

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS –If the Final Terms in respect of any Notes includes a legend entitled “Prohibition of Sales to UK Retail Investors”, the Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and, with effect from such date, and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (UK). For these purposes, a retail investor means a person who is neither: (i) a professional client as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); nor (ii) a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (POATRs). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the UK PRIIPs Regulation) for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK will be prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

MIFID II product governance / Retail clients, professional investors and eligible counterparties – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority (“ESMA”) on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in MiFID II; and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, and portfolio management, and non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II. The product is incompatible for any client outside the positive target market identified above. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE /RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is retail clients, as defined in point 8 of article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (“EUWA”), and eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (“UK MiFIR”); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under COBS, as applicable. The product is incompatible for any client outside the positive target market identified above. Any distributor should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the UK MiFIR Product Governance Rules) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under COBS, as applicable.

FINAL VERSION APPROVED BY THE ISSUER

Final Terms dated 24 April 2026



Natixis Structured Issuance SA
Legal entity identifier (LEI): 549300YZ10WOWBPDW20

Debt Issuance Programme

SERIES NO: 11650

TRANCHE NO: 1

Issue of Structured Notes (Reverse) linked to the EURO STOXX 50 ® Index due June 2031 (the Notes)

Unconditionally and irrevocably guaranteed by NATIXIS

Under the Debt Issuance Programme

Issued by Natixis Structured Issuance SA (the “Issuer”)

NATIXIS as Dealer

PART A– CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions of the Notes (the **Conditions**) set forth in the Base Prospectus dated 20 March 2026 and, each supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms and any other supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**) (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate), which together constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (the **Base Prospectus**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus in order to obtain all the relevant information. Full information on the Issuer and the issue of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as so supplemented. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus, any Supplement to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and of the Issuers (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) and copies may be obtained from NATIXIS, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France.

1	(i)	Series Number:	11650
	(ii)	Tranche Number:	1
	(iii)	Date on which the Notes will be consolidated and form a single Series with the Existing Notes:	Not Applicable
	(iv)	Type of Securities:	Notes
2		Specified Currency or Currencies:	United States Dollar ("USD")
		Replacement Currency	EUR
		CNY Notes :	Not Applicable
3		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Series:	The Aggregate Nominal Amount shall be fixed at the end of the time period of the offer (as defined in paragraph 69 below) further to the collection of all subscriptions. The Issuer will publish a notice specifying the relevant Aggregate Nominal Amount so determined at the latest three (3) business days before the Issue Date. This notice may be viewed on the NATIXIS website (https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic /)
	(ii)	Tranche:	See the foregoing item
4		Issue Price:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
5	(i)	Specified Denomination(s):	USD 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	USD 1,000
6	(i)	Issue Date:	3 June 2026

	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
	(iii) Trade Date:	15 April 2026
7	Maturity Date:	3 June 2031, subject to the Business Day Convention, specified in paragraph 15(ii) below.
8	Status of the Notes:	Unsecured
9	Interest Basis:	As specified in paragraph 21 (Structured Note Provisions) as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes <i>(further particulars specified below)</i>
10	Final Redemption/ Basis:	As specified in paragraph 21 (Structured Note Provisions) as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes <i>(further particulars specified below)</i>
11	(i) Change of Interest Basis:	Not Applicable
	(ii) Interest Basis Switch:	Not Applicable
	(iii) Interest Rate on overdue amounts after Maturity Date or date set for early redemption:	Not Applicable
12	Partitioned Interest Notes:	Not Applicable
13	Tax Gross-up (<i>Condition 8 (Taxation) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 8 of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i>):	Applicable
14	Put/Call Options:	Not Applicable
15	(i) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(ii) Business Day Convention:	Following Business Day Convention
	(iii) Business Centre(s) (<i>Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes</i>):	New York
16	Corporate authorisations for issuance of the Notes:	The issuance of the Notes has been authorised by a resolution of the board of the Issuer
17	Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) AND/OR (IN THE CASE OF STRUCTURED NOTES) REDEMPTION AMOUNTS

18	Fixed Interest Rate Note Provisions	Not Applicable
19	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
20	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable
21	Structured Note Provisions:	Applicable.

Interest and Redemption Amounts will be calculated in accordance with the following formula: Index Linked Notes: **Reverse**

(further particulars are specified in the Annex to these Final Terms)

- | | | |
|--------|--|--|
| (i) | Interest provisions: | Applicable

<i>(further particulars are specified in the Annex to these Final Terms)</i> |
| (ii) | Interest Period Date(s): | Not Applicable |
| (iii) | Interest Period Date Business Day Convention: | Not Applicable |
| (iv) | Interest Payment Date(s): | See “Payment Dates” as set forth in the Annex hereto under Payment Dates |
| (v) | Day Count Fraction: | Not Applicable |
| (vi) | Party responsible for calculating the Interest Amount: | Calculation Agent |
| (vii) | Margin(s): | Not Applicable |
| (viii) | Rate Multiplier | Not Applicable |
| (ix) | Minimum Interest Rate: | Not Applicable |
| (x) | Maximum Interest Rate: | Not Applicable |
| (xi) | Determination Dates: | Not Applicable |
| (xii) | Partial Redemption Date(s) in respect of Pass-Through Notes: | Not Applicable |

22 Charity Payment Notes Provisions Not Applicable

OTHER PROVISIONS RELATING TO STRUCTURED NOTES

23 Provisions applicable to Equity Linked Notes (single share): Not Applicable

24 Provisions applicable to Index Linked Notes (single index): Applicable

- | | | |
|-------|---|---|
| (i) | Type: | Multi Exchange Index Linked Notes |
| (ii) | Index: | EURO STOXX 50 ®

Bloomberg Code : SX5E |
| (iii) | Index Sponsor: | STOXX Limited |
| (iv) | Index Calculation Agent: | Not Applicable |
| (v) | Availability of the Rules of the Index
<i>(Only relevant for proprietary Indices):</i> | Not Applicable |
| (vi) | Exchange(s): | See definition in Condition 2 (a) of the Terms and Conditions of Structured Notes |

(vii)	Related Exchange(s):	See definition in Condition 2 (a) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(viii)	Initial Level:	Means the “Reference Price(i)” as set forth in the Annex hereto
(ix)	Barrier Level:	Not Applicable
(x)	Final Level:	As defined in Condition 2(a) of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xi)	Knock-in Event:	“less than”
	a. Knock-in Level:	Set forth in the Annex hereto under B
	b. Knock-in Period Beginning Date:	The Valuation Date scheduled to occur on 27 May 2031
	c. Knock-in Period Beginning Date Scheduled Trading Day Convention:	Applicable
	d. Knock-in Period Ending Date:	The Valuation Date scheduled to occur on 27 May 2031
	e. Knock-in Period Ending Date Scheduled Trading Day Convention:	Applicable
	f. Knock-in Valuation Time:	Means the Scheduled Closing Time
(xii)	Knock-out Event:	Not Applicable
(xiii)	Automatic Early Redemption Event:	Not Applicable
(xiv)	Range Accrual:	Not Applicable
(xv)	Strike Date:	27 May 2026
(xvi)	Observation Dates:	Not Applicable
(xvii)	Valuation Date(s):	See “Common Definitions” as set forth in the Annex hereto
(xviii)	Specific Number(s):	Three (3) Scheduled Trading Day
(xix)	Valuation Time:	See definition in Condition 2 of the Terms and Conditions of Structured Notes
(xx)	Redemption by Physical Delivery:	Not Applicable
(xxi)	Exchange Rate:	Not Applicable
(xxii)	Change in Law:	Applicable
(xxiii)	Hedging Disruption:	Applicable
(xxiv)	Increased Cost of Hedging:	Applicable
(xxv)	Early Redemption:	Applicable
25	Provisions applicable to Equity Linked Notes (basket of shares):	Not Applicable
26	Provisions applicable to Index Linked Notes (basket of indices):	Not Applicable
27	Provisions applicable to Commodity Linked Notes (single commodity):	Not Applicable

28	Provisions applicable to Commodity Linked Notes (basket of commodities):	Not Applicable
29	Provisions applicable to Fund Linked Notes (single fund):	Not Applicable
30	Provisions applicable to Fund Linked Notes (basket of funds):	Not Applicable
31	Provisions applicable to Dividend Linked Notes:	Not Applicable
32	Provisions applicable to Futures Linked Notes (single Futures contract):	Not Applicable
33	Provisions applicable to Futures Linked Notes (Basket(s) of Futures contracts):	Not Applicable
34	Provisions applicable to Credit Linked Notes:	Not Applicable
35	Provisions applicable to Bond Linked Notes:	Not Applicable
36	Provisions applicable to Currency Linked Notes:	Not Applicable
37	Provisions applicable to Inflation Linked Notes:	Not Applicable
38	Provisions applicable to Warrant Linked Notes:	Not Applicable
39	Provisions applicable to Preference Share Linked Notes:	Not Applicable
40	Provisions applicable to Rate Linked Notes:	Not Applicable
41	Provisions applicable to Physical Delivery Notes:	Not Applicable
42	Provisions applicable to Hybrid Structured Notes:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF STRUCTURED NOTES OTHER THAN WARRANT LINKED NOTES, PREFERENCE SHARE LINKED NOTES AND ITALIAN LISTED CERTIFICATES

43	Redemption at the Option of the Issuer:	Not Applicable
44	Redemption at the Option of Noteholders:	Not Applicable
45	Final Redemption Amount of each Note:	An amount calculated in accordance with the applicable Additional Terms and Conditions of the Notes as completed by the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes
	(i) Party responsible for calculating the Final Redemption Amount and the Early Redemption Amount (if not Calculation Agent):	Not Applicable
	(ii) Provisions for determining Final Redemption Amount where calculated by reference to Index and/or Formula and/or other variable:	Set forth in the Annex hereto
	(iii) Provisions for determining Final Redemption Amount where calculation by reference to Index and/or Formula	See Conditions

and/or other variable is impossible or impracticable or otherwise disrupted:

- (iv) Payment Date: The Maturity Date
- (a) Minimum nominal amount potentially payable to a Noteholder in respect of a Note: USD 0.00 (zero)
- (b) Maximum nominal amount potentially payable to a Noteholder in respect of a Note: USD 1,000

46 Monetisation Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO EARLY REDEMPTION

47 Early Redemption Amount

- (i) Early Redemption Amount(s) of each Note payable on redemption for taxation reasons (Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes), if applicable, or upon the occurrence of an Event of Default (Condition 10 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 10 of the Terms and Conditions of the French Law Notes) or an Illegality Event (Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the French Law Notes): As specified under Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes.
- (ii) Redemption for taxation reasons permitted on any day (including days other than Interest Payment Dates (Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes)): Yes
- (iii) Unmatured Coupons to become void upon early redemption (*Condition 7(g) of the Terms and Conditions of the English Law Notes*): Yes
- (iv) Redemption for illegality (*Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(c) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Hedging Arrangements: Applicable
- (v) Redemption for Force Majeure Event and Significant Alteration Event (*Condition 6(m) of the Terms and Conditions of the* Applicable

English Law Notes and Condition 6(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes):

- (a) Force Majeure Event:
- (b) Significant Alteration Event: Not Applicable
- (c) Protected Amount: Not Applicable
- (vi) Early Redemption where Essential Trigger is specified as applicable in relation to Notes for which a Protected Amount is specified (*Condition 6(n)(ii) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(l)(ii) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Not Applicable
- (vii) Unwind Costs (*Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*) : Applicable
- (viii) Pro Rata Temporis Reimbursement (*Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Not Applicable
- (ix) Essential Trigger (*Condition 11 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 14 of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Not Applicable
- (x) Fair Market Value Trigger Event (*Condition 6(o) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6(m) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*): Not Applicable
- (xi) Secured Notes Early Redemption Amount: Not Applicable
- (xii) Early redemption of Collateral-Linked Notes: Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO INSTALMENT REDEMPTION (INSTALMENT)

- 48** Instalment Amount: Not Applicable
- 49** Instalment Payable Amount: Not Applicable
- 50** Instalment Date(s): Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF WARRANT LINKED NOTES

- 51** Final Redemption Amount of each Note Not Applicable

- 52 Early Redemption Amount (to be calculated in accordance with Condition 9 of the Terms and Conditions of Structured Notes) Not Applicable
- 53 Warrant Early Termination Event Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF PREFERENCE SHARE LINKED NOTES

- 54 Redemption of Preference Share Linked Notes in accordance with Condition 19 of the Terms and Conditions of Structured Notes: Not Applicable
- 55 Early Redemption as a result of an Extraordinary Event: Not Applicable
- 56 Early Redemption as a result of an Additional Disruption Event: Not Applicable
- 57 Early Redemption as a result of a Preference Share Early Termination Event: Not Applicable

PROVISION APPLICABLE TO VARIABLE PRINCIPAL AMOUNT NOTES, UPSIZE OF NOTES AND/OR NOTES DISTRIBUTED/OFFERED IN ITALY

- 58 Maximum Aggregate Nominal Amount: Not Applicable
(Condition 1(f) of Terms and Conditions of English Law Notes)
- 59 Minimum Transferable Amount Not Applicable
- 60 Upsize of Notes: Not Applicable
(Condition 1(g))

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

- 61 Secured Notes Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

- 62 Form of Notes: Bearer Notes
- Temporary or Permanent Global Note /Certificate: Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Bearer Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note
- New Global Note: No
- Registered Global Notes: No
- Registration Agent: Not Applicable
- 63 Additional Business Day Jurisdiction(s) (*Condition 7(i) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 7(e) of the Terms and Conditions of the French Law Notes*) or other special provisions relating to Payment Dates: New York
- 64 Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature): No

65	Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:	Not Applicable
66	Consolidation provisions:	The provisions in Condition 13 apply
67	Possibility of holding and reselling Notes purchased by Natixis in accordance with applicable laws and regulations (Condition 6(d)):	Applicable
68	Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable
69	Terms and Conditions of the Offer:	Not Applicable

Offer Price: Issue Price

Conditions to which the offer is subject: The Notes will be offered in the Czech Republic on the basis of a public offer

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: The offer of the Notes will commence on 28 April 2026 and end on 27 May 2026 (the **Offer Period**) or at such other time on such earlier other date as the Issuer may decide in its sole and absolute discretion in light of prevailing market conditions.

Investors may apply to subscribe for the Notes during the Offer Period. The Offer Period may be discontinued at any time. In such a case, the offeror shall give immediate notice to the public before the end of the Offer Period by means of a notice published on the NATIXIS website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>).

Any person wishing to subscribe the Notes is required to completely fill out and properly sign a subscription order and submit it to the distributor.

The distributor in agreement with the Issuer and the Dealer has the right to accept or reject subscription orders either partially or completely or to terminate the offer or to extend the period of the offer independent of whether the intended volume of the Notes to be placed has been achieved or not. Neither the Issuer, nor the distributor or the Dealer is required to state reasons for this.

A prospective investor should contact the relevant distributor prior to the end of the Offer Period. A prospective investor will subscribe for the Notes in accordance with the arrangements agreed with the relevant distributor relating to the subscription of securities generally.

The Offer of the Notes is conditional on their issue.

	The Notes are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the distributor on or around the Issue Date.
	No dealings in the Notes may take place prior to the Issue Date. For the Offer Price which includes the commissions payable to the distributor see above "Offer Price"
Details of the minimum and/or maximum amount of application and description of the application process:	The minimum application amount is USD 1,000 (i.e. one (1) Note of the Specified Denomination)
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	The Issuer has the right to cancel the issuance of the Notes for any reason whatsoever. In such case, the Issuer is not required to state any reasons for this
Details of method and time limits for paying up and delivering securities:	Delivery against payment
Manner and date in which results of the offer are to be made public:	The Issuer will, as soon as practical after the end of the period of the offer, publish a Notice specifying the number of Notes to be issued. This Notice may be viewed on the NATIXIS website (https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic)
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	Not Applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place	The Authorised Offerors identified in paragraph 74 below and identifiable from the Base Prospectus
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment:	Not Applicable

BENCHMARK PROVISIONS

70 Benchmark administrator:	Applicable: Amounts payable under the Notes are calculated by reference to EURO STOXX 50® (defined at paragraph 24 (ii) above) which is provided by STOXX Limited (defined at paragraph 24 (iii) above). As far as the Issuer is aware and as at the date of these Final Terms, the EURO STOXX 50® falls within the scope of
------------------------------------	---

the EU Benchmarks Regulation by virtue of Article 2 of the EU Benchmarks Regulation.

As at the date of these Final Terms, STOXX Limited, as the administrator of the EURO STOXX 50® is included in the register of administrators established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation (the ESMA Register).

(i) Relevant Benchmark:	Applicable as selected below
- Relevant Commodity Benchmark:	Not Applicable
- Relevant Index Benchmark:	As per the definition in Condition 2 of the Terms and Conditions of the Structured Notes
- Relevant Currency Benchmark:	Not Applicable
- Relevant Rate Benchmark:	Not Applicable
(ii) Specified Public Source:	As per the definition in Condition 5(k) of the Terms and Conditions of the English Law Notes and the Terms and Conditions of the French Law Notes

DISTRIBUTION

71 (i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not Applicable
(ii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
(iii) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
72 If non-syndicated, name and address of Dealer:	The following Dealer is subscribing the Notes: NATIXIS 7, promenade Germaine Sablon 75013 Paris, France
73 Name and address of additional agents appointed in respect of the Notes:	<u>Calculation Agent</u> : NATIXIS Calculation Agent Departement 7, promenade Germaine Sablon 75013 Paris, France
74 Total commission and concession:	Not Applicable
75 Non-Exempt Offer	Applicable
Non-Exempt Offer Jurisdictions:	Czech Republic
Offer Period:	The offer of the Notes will commence on 28 April 2026 (10:00 a.m. GMT) and end on 27 May 2026 (4:30 p.m. GMT)

Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	Česká spořitelna, a.s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00 Česká republika
General Consent:	Not Applicable
Other Authorised Offeror Terms:	Not Applicable

GENERAL

76 Applicable TEFRA exemption:	D Rules
77 Additional U.S. federal income tax considerations:	The Notes are not Specified Notes (as defined in the Base Prospectus) for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
78 Masse (Condition 11 of the Terms and Conditions of the French Law Notes):	Not Applicable
79 Governing law:	English Law

Final Version Approved by the Issuer

PART B– OTHER INFORMATION

1 LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) Listing:	None
(ii) Admission to trading:	Not Applicable
(iii) Earliest date on which the Notes will be admitted to trading:	Not Applicable
(iv) Estimate of total expenses related to admission to trading:	Not Applicable

2 RATINGS

Ratings:	The Notes to be issued have not been rated
----------	--

3 NOTIFICATION

The Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxembourg has provided the competent authorities in Belgium, Croatia, the Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Hungary, Ireland, Italy, the Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spain and Sweden with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

4 INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

An up-front commission could be paid of up to 3.45% (all taxes included) of the Aggregate Nominal Amount of the Notes subscribed. This commission can be paid either by an up- front fee or by an appropriate discount on the issue price. The commission is paid on the Issue Date.

The purchaser or, if applicable, introducing broker of these securities acknowledges and agrees that it shall fully disclose to its clients the existence, nature and amount of any commission or fee paid or payable to it by Natixis (including, if applicable, by way of discount) as required in accordance with laws and regulations applicable to it, including any legislation, regulation and/or rule implementing the Markets in Financial Instrument Directive (2014/65/EU) (MiFID II), or as otherwise may apply in any non-EEA jurisdictions.

5 REASONS FOR THE ISSUE, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) Reasons for the issue:	As specified in the section of the Base Prospectus entitled “ <i>Use of Proceeds</i> ”.
(ii) Estimated net proceeds:	The net proceeds of the issue of the Notes will be 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount.
(iii) Estimated total expenses:	Except for the index license fees, no other expenses can be determined as of the Issue Date.

6 Fixed Interest Rate Notes only – YIELD

Indication of yield:	Not Applicable
----------------------	----------------

7 INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

The exercise price or the final reference price of the underlying	See the Annex to the Final Terms in relation to the Additional Terms and Conditions of the Notes
---	--

An indication where information about the past and the further performance of the underlying and its volatility can be obtained

See the relevant Bloomberg' page of the Underlying as stated in the Annex under Bloomberg Code on www.bloomberg.com

This information can be obtained free of charge.

Where the underlying is a security:

Not Applicable

Where the underlying is an index:

Applicable

(i) the name of the index:

See table set forth in the Annex hereto

(ii) if the index is not composed by the Issuer, where information about the index can be obtained:

See table set forth in the Annex hereto

Where the underlying is an interest rate, a description of the interest rate:

Not Applicable

8 PLACING AND UNDERWRITING

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:

Not Applicable

Name and address of any paying agents and depositary agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):

Not Applicable

Names and addresses of entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:

Not Applicable

When the underwriting agreement has been or will be reached:

Not Applicable

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:

Not Applicable

Prohibition of Sales to UK Retail Investors:

Applicable

Singapore Sales to Institutional Investors and Accredited Investors only:

Not Applicable

9 HONG KONG SFC CODE OF CONDUCT

Not Applicable

10 ADDITIONAL INFORMATION WITH RESPECT TO ADVISERS

Advisers

Not Applicable

11 OPERATIONAL INFORMATION

Intended be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:

No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognized as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend

upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

ISIN Code: XS3267328931

Common Code: 326732893

CFI: Not Available - the CFI will be made available through a notice to the Noteholders published on the NATIXIS website(<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>).

FISN: Not Available - the FISN will be made available through a notice to the Noteholders published on the NATIXIS website(<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>).

Depositories:

(i) Euroclear France to act as Central Depository: No

(ii) Common Depository for Euroclear and Clearstream: Yes

Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream and the relevant identification number(s): Not Applicable

Delivery: Delivery against payment

Names and addresses of additional Agents appointed in respect of the Notes (if any): See paragraph 73 of Part A above

12 POST-ISSUANCE INFORMATION CONCERNING THE UNDERLYING

The Issuer will not provide any information relating to the underlying.

13 INDEX DISCLAIMER

In respect of EURO STOXX 50®:

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to NATIXIS, other than the licensing of the EURO STOXX 50® and the related trademarks for use in connection with the Notes.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Notes or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Notes.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Notes.

Consider the needs of the Notes or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the EURO STOXX 50® or have any obligation to do so

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Notes. Specifically,

· **STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:**

· **The results to be obtained by the Notes, the owner of the Notes or any other person in connection with the use of the EURO STOXX 50® and the data included in the EURO STOXX 50®;**

· **The accuracy or completeness of the EURO STOXX 50® and its data;**

· **The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX 50® and its data;**

· **STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX 50® or its data;**

· **Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.**

The licensing agreement between the NATIXIS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Notes or any other third parties.

ANNEX TO THE FINAL TERMS IN RELATION TO THE ADDITIONAL TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

The information set out in this Annex consolidates information already referred to in the Additional Terms and Conditions on pages 843 to 1117 of the Base Prospectus, and is included to aid the comprehensibility of the product.

1 Provisions applicable to Structured Notes (with the exception of Rate Linked Notes, Currency Linked Notes, Credit Linked Notes, Bond Linked Notes, Inflation Linked Notes and Hybrid Structured Notes) relating to formulae for the calculation of Interest, Final Redemption Amount and/or Optional Redemption Amount and/or Automatic Early Redemption Amount

1.1 Common Definitions

Valuation Dates:

t	Valuation Date
1	27 May 2031

Payment Dates :

t	Payment Date
1	3 June 2027
2	5 June 2028
3	4 June 2029
4	3 June 2030
5	3 June 2031

Observation Dates : Not Applicable

Selection means :

t	Underlying	Bloomberg Code	Weight	Type	Index Sponsor
1	EURO STOXX 50	SX5E Index	100%	Multi Exchange Index	STOXX Limited

Reference Price(i) means Initial Level:

t	Reference Price
1	Strike Level - See definition of Initial Level in Condition 2 (a)(A) of the Terms and Conditions of Structured Notes

Memory Effect : Not applicable

Price means Final Level

Average Observation Dates Set means Not Applicable

Lookback Observation Dates Set means Not Applicable

Observation Dates Set 1 means Not Applicable

Observation Dates Set 2 means Not Applicable

Actuarial Observation Dates Set means Not Applicable

Price Observation Dates Set means Not Applicable

1.2 Calculation Formulae

REVERSE Applicable

Elements for calculation of the Coupon:

Coupon (t) = 0.0000% for all Valuation Dates.

MinCoupon (t) = 5% for all Valuation Dates.

H (t) is Not Applicable for all Valuation Dates.

BasketPerf1(t)

BasketPerf1 (t) means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 5, the **Local Performance** formula.

The **Local Performance** formula means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 5, the Weighted formula.

In each Weighted formula, **IndivPerf(i,t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 5, the **European Individual Performance** formula.

In each **European Individual Performance** formula, **Price(i, t)** means, for each Valuation Date indexed “t”, “t” ranging from 1 to 5, the **Price** of the Underlying indexed “i”, “i” ranging from 1 to 5, on this Valuation Date.

Elements for calculation of the Final Redemption Amount:

G = 100.0000 %

Cap is Not Applicable

Floor = 0.0000%

K = 100.0000%

B = 35.0000%

BasketPerf2 (T) = BasketPerf1(t=5)

BasketPerf3(T) = BasketPerf1(t=5),

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A – INTRODUCTION AND WARNINGS

This summary should be read as an introduction to the base prospectus dated 20 March 2026, as supplemented from time to time (the **Base Prospectus**) and the relevant final terms (the **Final Terms**) to which it is annexed. Any decision to invest in the Notes (as defined below) should be based on a consideration of the Base Prospectus and the Final Terms as a whole by the investor. The investor in the Notes (the **Noteholder**) could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and/or the Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the country where the claim is brought, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms, before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer (as defined below), including any translation thereof, but only if, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, this summary (i) is misleading, inaccurate or inconsistent or (ii) does not provide, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Name and International Securities Identification Number (ISIN) of the Notes

The Notes issued are Structured Notes (the **Notes**). The ISIN of the Notes is: XS3267328931.

The Notes benefit from a guarantee (as further described under Section C – “*Is there a guarantee attached to the Notes?*”) granted by Natixis (the **NATIXIS Guarantee**).

Identity and contact details of the Issuer

Natixis Structured Issuance SA (the **Issuer**), 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. The legal entity identifier (the **LEI**) of the Issuer is: 549300YZ10WOWPBDW20. The contact details of the Issuer are the following: +352 26 44 91.

Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus

The Base Prospectus was approved on 20 March 2026 as a base prospectus by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the **CSSF**) in Luxembourg (email: direction@cssf.lu) having its address at 283 Route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, tel.: +352 26 44 91.

SECTION B - KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Notes?

The Notes issued are by Natixis Structured Issuance with the benefit of the NATIXIS Guarantee (as defined in the paragraph entitled “**Is there a guarantee attached to the Notes?**” of the Section C – KEY INFORMATION ON THE NOTES).

The Issuer is a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated under the laws of Luxembourg and registered at 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. The LEI of the Issuer is: 549300YZ10WOWPBDW20. The principal activities of the Issuer are, *inter alia*, to acquire, deal with and/or provide finance to NATIXIS in the form of loans, options, derivatives and other financial assets and financial instruments in any form and of any nature, to obtain funding by the issue of Notes or other financial instruments and to enter into agreements and transactions in connection thereto. The Issuer is 100% owned by NATIXIS.

The key managing directors of the Issuer are its administrators Sylvain Garriga, Luigi Maulà, Damien Chapon, Alessandro Linguanotto and Nguyen Ngoc Quyen.

The statutory auditor of the Issuer is Forvis Mazars SA.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following tables provide selected key financial information (within the meaning of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979, as amended of Natixis Structured Issuance for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 :

Income statement of the Issuer				
	Year	Year -1	Interim (unaudited)	Interim - 1 (unaudited)
<i>In €</i>	31/12/2025	31/12/2024	Not Applicable	Not Applicable
Profit for the financial year	3,855,819	3,287,108	N/A	N/A
Balance sheet of the Issuer				

Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	13,230,433,493	9,160,283,037	N/A	N/A
Current ratio (current assets/current liabilities)	N/A	1.01	N/A	N/A
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	1,757.72	672.05	N/A	N/A
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	-	-	-	-
Cash flows statement of the Issuer				
Net cash flows from operating activities	(14,822,957)	4,342,310	N/A	N/A
Net cash flows from financing activities	1,405,604,079	2,534,585,246	N/A	N/A
Net cash flow from investing activities	(1,402,485,440)	(2,528,140,271)	N/A	N/A

The statutory auditor's reports on the annual historical financial information of Natixis Structured Issuance for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 do not contain any qualifications.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

The key risks in relation to Natixis Structured Issuance's structure and operations are set out below:

Natixis Structured Issuance is exposed to the credit risk of its counterparties in its activities. Due to the inability of one or more of its counterparties to comply with its contractual obligations and in a context of increasing defaults by its counterparties, Natixis Structured Issuance could suffer financial losses. In addition, it is to be noted that Natixis Structured Issuance is mainly exposed to the credit risk of NATIXIS and NATIXIS' group entities and as a result, a default by these entities could result in significant financial losses due to the ties maintained by Natixis Structured Issuance with NATIXIS' group counterparties as part of its ongoing activities.

SECTION C - KEY INFORMATION ON THE NOTES

What are the main features of the Notes?

The Notes are Structured Notes to be issued on 3 June 2026, (the **Issue Date**), with ISIN XS3267328931. The currency of the Notes is United States Dollar (**USD**). The aggregate nominal amount of the Notes will be fixed at the end of the offer period of the Notes with the publication of a notice to the noteholders on the Natixis website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) at the latest three (3) business days before the Issue Date. The specified denomination will be USD 1,000. The maturity date of the notes is 3 June 2031.

Clearing Systems: The Notes will be accepted for clearance through Clearstream, Euroclear.

Rights attached to the Notes

Governing law – The Notes are governed by English law.

The return of the Notes is calculated by reference to the Underlying Reference(s).

Description of the Underlying Reference(s):

i	Underlying	Bloomberg Code	Index Type	Index Sponsor	Weighting ω^i
1	EURO STOXX 50	SX5E Index	Multi-Exchange	STOXX Limited	100%

Return on the structured Notes will be calculated based on the following payoff formula: **Reverse**. The Reverse may pay a conditional or guaranteed interest amount on each Valuation Date. If applicable, Noteholders may benefit from the Memory Effect, which triggers payment of any previously unpaid interest amounts. In cases where Performance of the Selection is negative and below a certain barrier level, the Notes may be redeemed below par.

On each Valuation Date indexed "t", an interest amount, paid on the Payment Date indexed "t", is calculated in accordance with the following formula:

$$\text{Coupon (t)} = \text{Calculation Amount} \times [\text{MinCoupon (t)} + (\text{Coupon (t)} - \text{MemoryCoupon(t)}) \times$$

UpsideCondition (t)]. UpsideCondition = 1 if $\text{BasketPerf}_1(t) \geq H(t)$; = 0 if not. Where:

Calculation Amount means USD 1,000. **MinCoupon(t)** means for each Valuation Date indexed "t", "t" ranging from 1 to 5: 5.00%

Coupon₁ (t) means 0.0000% for all Valuation Dates. **H(t)** is Not Applicable for all Valuation Dates. If "H(t)" is specified as being Not Applicable, then UpsideCondition(t) = 0 in any event.

MemoryCoupon(t) means 0 (zero).

BasketPerf₁(t) = BasketPerf(t) for each Valuation Date indexed "t", "t" ranging from 1 to 5.

BasketPerf(t) means for a date "t", the performance of the Selection. Its value is determined by the Calculation Agent in accordance with the Local Performance formula and equals to BasketPerf(t') of such formula.

Local Performance formula means:

$$\text{BasketPerf}(t') = \text{LocalBasketPerf}(t')$$

LocalBasketPerf(t) is calculated on the date "t" in accordance with the **Weighted** formula. **Weighted** formula means the weighted average of the Individual Performances of each Underlying in the Selection, as calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{LocalBasketPerf}(t') = \sum_{i=1}^m \omega^i \times \text{IndivPerf}(i, t')$$

where: ω^i means the weighting of the Underlying "i" as specified in the table "Underlying Reference" above. **m** means the number of the Underlyings in the Selection.

In the **Weighted** formula, **IndivPerf(i,t)** is, for the date "t" and each Underlying indexed "i", "i" ranging from 1 to 1, a term calculated in accordance with the **European Individual Performance formula**

European Individual Performance formula means:

$$\text{IndivPerf}(i,t) = \frac{\text{Price}(i,t)}{\text{Reference Price}(i)}$$

where **Price(i,t)** means, for the Valuation Date "t" the Price of the Underlying indexed "i". **Price** means the level of the Underlying indexed "i" as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on the relevant exchange.

Reference Price (i) means for the Underlying indexed "i", the level of such Underlying indexed "i", as determined by the Calculation Agent as of the scheduled closing time on 27 May 2026.

The Final Redemption Amount per Calculation Amount is determined by the Note in accordance with the following formula:

$$\text{Calculation Amount} \times (100\% - \text{Vanilla} \times \text{DownsideCondition})$$

$$\text{Where: Vanilla} = G \times \text{Min}(\text{Cap}, \text{Max}((K - \text{BasketPerf}_2(T)), \text{Floor}))$$

$$\text{DownsideCondition} = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_3(T) < B$$

$$= 0 \text{ if not,}$$

where:

G means 100.0000 %; **Cap** is Not Applicable; **K** means 100.0000 %; **Floor** means 0.00%; **B** means 35.0000%. If "B" is specified as being Not Applicable, then DownsideCondition = 1 in any event. **BasketPerf₂(T)** = **BasketPerf₁(t=0)**.

BasketPerf₃(T) = **BasketPerf₁(t= 0)**.

Valuation Dates(t) ("t" ranging from 1 to 5) means :7 May 2031

Payment Dates(t) ("t" ranging from 1 to 5) means : 3 June 2027, 5 June 2028, 4 June 2029, 3 June 2030, 5 June 2031

Selection means the Underlying Reference(s). **Calculation Agent** means NATIXIS Calculation Agent Departement, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France.

The Notes may be redeemed early for illegality, tax reasons or force majeure event at their fair market value.

Payments shall be made by transfer to an account denominated in the relevant currency with a bank in the principal financial centre of that currency.

Taxation: All payments in respect of Notes will be made without deduction for or on account of withholding taxes imposed by Luxembourg, unless required by law. In the event that a withholding or deduction is required by Luxembourg law, the Issuer will, save in certain circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so withheld or deducted.

All payments by the Guarantor (as defined below) in respect of the NATIXIS Guarantee, will be made free and clear of French withholding taxes, unless required by law. If the Guarantor is compelled by law to make a deduction for or on account of French taxes, it shall pay, to the extent not prohibited by French law, additional amounts to the Noteholder(s) to compensate for such deduction, all as described in the NATIXIS Guarantee.

Ranking and restrictions on the free transferability of the Notes

The Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and shall at all times rank *pari passu* without any preference among themselves.

There are no restrictions on the free transferability of the Notes.

Pursuant to the exercise of the bail-in power by the relevant resolution authority of the Issuer, the outstanding amount of Notes may be reduced (in whole or in part), converted into equity (in whole or in part) or cancelled and/or the maturity of the Notes or the amount of interest or the date on which interest becomes payable may be amended.

Where will the Notes be traded?

Not Applicable – The Notes are not intended to be admitted to trading on a regulated market.

Is there a guarantee attached to the Notes?

NATIXIS (in such capacity, the **Guarantor**) unconditionally and irrevocably guarantees to the holder of each such Note due payment of all sums expressed to be payable by Natixis Structured Issuance under the Notes subject to, and in accordance, with the provisions of the guarantee (the **NATIXIS Guarantee**). The LEI is KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. The Guarantor is incorporated in France as a *société anonyme* under French law and licensed as a bank having its head office at 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France. The Guarantor is the international corporate and investment banking and asset & wealth management, arm of BPCE group (the **BPCE group**).

Key financial information for the purpose of assessing the Guarantor’s ability to fulfil its commitments under the NATIXIS Guarantee

The following tables provide selected key financial information (within the meaning of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979, as amended) of NATIXIS for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 :

Income statement of NATIXIS				
	Year	Year -1	Interim (unaudited)	Interim - 1 (unaudited)
<i>In millions of €</i>	31/12/2025	31/12/2024	Not Applicable	Not Applicable
Interest Margin	2,033	1,883	N/A	N/A
Net fee and commission income	4,264	4,063	N/A	N/A
Net impairment loss on financial assets	(237)	(282)	N/A	N/A
Net gains or losses on financial instruments at fair value through profit or loss	1,895	2,180	N/A	N/A
Gross operating income	2,180	2,328	N/A	N/A
Net income/(loss) for the period (group share)	1,361	1,352	N/A	N/A

Balance sheet of NATIXIS				
	Year	Year -1	Interim (unaudited)	Interim – 1 (unaudited)
<i>In millions of €</i>	31/12/2025	31/12/2024	Not Applicable	Not Applicable
Total assets	521,602	510,017	N/A	N/A
Debt securities	38,129	44,794	N/A	N/A
Subordinated debt	3,022	3,028	N/A	N/A
Loans and receivables due from customers at amortized cost	84,181	82,219	N/A	N/A
Customer deposits	64,150	49,230	N/A	N/A
Shareholders' equity (group share)	20,966	20,294	N/A	N/A
Impaired financial assets	1,197	1,097	N/A	N/A

<i>Metrics in (%)</i>	Year	Year-1	Interim (unaudited)	Interim – 1 (unaudited)	Value as outcome from the most recent SREP¹ (unaudited)
Common Equity Tier 1 capital ratio	11.7%	10.8%	N/A	N/A	8.83%
Total capital ratio	17.5%	15.9%	N/A	N/A	
Leverage ratio	3.7%	3.4%	N/A	N/A	

The statutory auditors' reports on the consolidated annual historical financial information of NATIXIS for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 do not contain any qualifications.

Most material risk factors pertaining to the Guarantor

The key risks in relation to NATIXIS' structure and operations are set out below:

1. NATIXIS is exposed to the credit and counterparty risks in its activities. Should one or more of its counterparties fail to honor their contractual obligations, NATIXIS could suffer varying degrees of financial loss depending on the concentration of its exposure to said counterparties;
2. A deterioration in the financial markets could adversely affect NATIXIS' capital markets and asset management activities. In recent years, the financial markets have experienced periods of significant volatility which, if repeated, could result in losses for NATIXIS in its capital market activities and adversely impact NATIXIS'S asset management activities;
3. Should NATIXIS fail to comply with applicable laws and regulations, NATIXIS could be exposed to significant fines and other judicial, administrative, arbitral and disciplinary (including criminal) sanctions that could have a material adverse impact on its financial position, business and reputation; and
4. NATIXIS is exposed to risks related to the economic conditions in which it operates. Its asset & wealth management and corporate & investment banking activities are sensitive to changes in the financial markets and, in general, to economic conditions in France, Europe and worldwide. Adverse market or economic conditions could adversely impact NATIXIS' profitability and financial position.

What are the key risks that are specific to the Notes?

The key risks that are significant for the assessment of the Notes, are set out below:

¹ Supervisory Review and Evaluation Process.

General risk factors

Risk of volatility of the Notes: Noteholders face a risk of volatility, which refers to the risk of changes in the value of a Note, as well as any difference between the valuation level and the sale price of the Notes on the secondary market. Events in France, Europe or elsewhere could cause volatility in the secondary market of the Notes, which could result in a negative impact on the trading or sale price of the Notes.

Risk relating to the NATIXIS Guarantee (which includes reference to resolution or insolvency risk of the Guarantor): Should Natixis (as **Guarantor**) undergo resolution proceedings pursuant to European regulation and French transposition rules establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms, it may not be able to fulfil all or part of its payment obligations under the Guarantee, if it was triggered, and the Noteholders could thus lose all or part of their initial investment.

Risk of early redemption in the event of illegality, changes in taxation or force majeure: In the event of an early redemption of the Notes in the event of illegality or changes in rules on withholding taxes or if the performance of the Issuer's obligations under the Notes is impossible or insurmountable due to the occurrence of force majeure event, the noteholders will receive an amount equal to the fair market value of the Notes. The fair market value of the Notes payable upon early redemption may be lower than the amount that the Noteholders initially anticipated.

Risk of loss of capital for Notes whose redemption amount is determined by reference to a calculation formula and/or linked to an underlying asset: The amounts payable by the Issuer are linked to or make reference to the performance of the underlying asset(s) (the **Underlying(s)**). Such amounts may be determined by the application of a calculation formula and one or more observations or the occurrence of certain events in relation to the Underlying(s). The Underlying is an index and, as such, certain factors may result in its performance being lower than that of its component(s), including, in particular, volatility or the treatment of dividends. If there is an adverse change in the performance of the Underlying(s), exacerbated, if relevant, by the terms of the formula or indexation provisions, the Noteholders may suffer a significantly decreased redemption amount on the Notes or even a total loss of its investment.

Risk in relation to currency fluctuations and exchange controls: Currency fluctuations and exchange controls can have a substantial impact on the value of the Notes. Consequently, it is possible that, following a disruption in the source of the price or a substantial fluctuation in exchange rates, there could be a decrease in the return on the Notes or the redemption amount after conversion into the investor's currency.

Risk of low or no returns The amounts of interest payable by the Issuer are linked to or make reference to changes in the Underlying(s). Such amounts may be determined by the application of a calculation formula and one or more observations or the occurrence of certain events in relation with the Underlying(s). The Underlying is an index and, as such, certain factors may result in its performance being lower than that of its component(s), including, in particular, volatility or the treatment of dividends. If there is an adverse change in the price, value or level of the Underlying(s), exacerbated, if relevant, by the terms of the above-mentioned formula or indexation provisions, investors may suffer a significantly decreased rate of return on the Notes or even no return whatsoever.

Underlying dedicated risk factors

Risks associated with Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to a "benchmark": The indices that are considered as "benchmarks" are governed by regulatory guidelines and reform proposals at national and international levels. These reforms could have effects on the methodology of some benchmarks or the continuation of such benchmarks, which may be discontinued. Such changes could have a material adverse effect on the value and the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to that particular benchmark.

Risks relating to the occurrence of an Administrator/Benchmark Event: There is a risk that, upon the determination by the Calculation Agent, an event with respect to the Underlying as a benchmark or the administrator of such benchmark occurs whose effect is that certain fallback provisions apply (an **Administrator/Benchmark Event**). Any adjustment decided by the Calculation Agent further to the occurrence of an Administrator/Benchmark Event may not be effective in reducing or eliminating investor losses resulting from the replacement of the Underlying and could affect the performance of the Notes. Investors should also note that Noteholder consent shall not be required for application of any adjustment. If, following the occurrence of an Administrator/Benchmark Event, the Notes are early redeemed at their fair market value, the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes may be less than the amount initially set out in the Final Terms. The above-described elements may affect the Issuer's ability to perform its obligations under the Notes and/or may have a negative impact on the value or liquidity of the Notes.

Risks associated with Notes whose interest amounts and/or redemption amounts are linked to or make reference to an Underlying index: The determination of the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes requires observation of the Underlying's value(s). Certain events may affect the administrator of the Underlying or the Underlying, such as modification of the Underlying formula, cancellation of the Underlying or failure to calculate and announce the Underlying. In such cases, the Calculation Agent may, at its discretion, either (i) calculate the level of the Underlying in accordance with the formula for and method of calculating the Underlying last in effect prior to such event, (ii) replace the Underlying, or (iii) require the Issuer to redeem the Notes at the early redemption amount equal to the fair market value as determined by and at the sole discretion of the Calculation Agent. The adjustment of the terms of the Notes or the replacement of the Underlying may affect the Issuer's ability to perform its obligations

under the Notes and/ or may have a negative impact on the value and the interest amounts and/or redemption amounts or liquidity of the Notes. Moreover, the fair market value calculated in case of early redemption may be less than the redemption amount initially set out in the terms of the Notes and consequently investors may lose all or some of their investment.

Risks relating to inability to observe the price, value or level of the Underlying(s) in the event of market disruption: Determination of the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Notes requires observation of the value of the Underlying(s) in the relevant market(s) or from a particular source of information. Market disruption events related to these markets may occur and prevent the Calculation Agent from making such determinations. In such cases, the Calculation Agent shall defer the observation of the value level of the Underlying(s). If the market disruption event continues, the Calculation Agent shall determine in good faith the value level of the affected Underlying(s) which may have a material impact on the interest amounts and/or redemption amounts due in respect of the Note and on the value of the Notes. The deferral of the observation of the level of the Underlying(s) affected or the disregarding of the day on which a market disruption event occurred may reduce some or all of amounts due in respect of the Notes and the market value of the Notes.

SECTION D - KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE NOTES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in the Notes?

The offer of the Notes will take place in the Czech Republic during a period open from Tuesday, 28 April 2026 (10:00 a.m. GMT) to Wednesday, 27 May 2026 (4:30 p.m. GMT) (the **Offer Period**), which may be (i) discontinued at any time, (ii) closed earlier or later than the specified end of the offer. In any such case, the Issuer will notify such change to the Noteholders through a notice to the Noteholders which will be published on the NATIXIS website (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) but without having to specify any reason for this.

Issue price: 100% of the aggregate nominal amount.

Not Applicable – The Notes are not intended to be admitted to trading on a regulated market.

Estimated total expenses of the issue:

Except the index license fees, no other expenses can be determined as of the Issue Date. No expense will be charged to investors

Who is the person asking for admission to trading?

NATIXIS, a French public limited liability company (*société anonyme à conseil d'administration*) incorporated under the laws of France under number 542 044 524 RCS Paris and registered at 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, France. The LEI of the person asking for admission to trading is KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

Estimated net proceeds mean to the aggregate nominal amount multiplied by the Issue Price.

Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading of the Notes

The dealer and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business.

Various entities within the BPCE group (including the Issuer and the Guarantor) and affiliates undertake different roles in connection with the Notes, including Issuer of the Notes and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

NATIXIS, which acts as arranger, permanent dealer and Calculation Agent is an affiliate of the Issuer and the same legal entity as the Guarantor and potential conflicts of interest may exist between it and the Noteholders, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make that may influence the amounts payable under the Notes. The economic interests of the Issuer and of NATIXIS as arranger and permanent dealer are potentially adverse to a noteholder's interests as an investor in the Notes.

An up-front commission could be paid of up to 3.45% (all taxes included) of the aggregate nominal amount of the Notes subscribed. This commission can be paid either by an up-front fee or by an appropriate discount on the issue price. The commission is paid on the Issue date. Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.

SHRnutí EMISE

ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k základnímu prospektu ze dne 20. března 2026, ve znění jeho případných dodatků (dále jen „**Základní prospekt**“), a k příslušným konečným podmínkám (dále jen „**Konečné podmínky**“), k nimž je připojeno. Investor by se pro investici do těchto Dluhopisů (jak jsou definovány níže) měl rozhodnout na základě tohoto Základního prospektu a Konečných podmínek jako celku. Investor do Dluhopisů (dále jen „**Držitel dluhopisů**“) může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. Pokud je před soudem vznesen nárok týkající se informací obsažených v Základním prospektu a/nebo Konečných podmínkách, je možné, že žalující investor bude muset podle vnitrostátních právních předpisů země, kde je takový nárok vznesen, před zahájením soudního řízení nést náklady na překlad tohoto Základního prospektu a Konečných podmínek. Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na Emitenta (jak je definován níže), který shrnutí (včetně případného překladu) předložil, avšak pouze v případě, že toto shrnutí (i) je ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu a Konečných podmínek zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní; nebo (ii) neposkytuje klíčové informace, které by investorům pomohly se rozhodnout, zda do Dluhopisů investovat. **Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.**

Název a mezinárodní identifikační číslo (ISIN) Dluhopisů

Emitované dluhopisy jsou Strukturované dluhopisy (dále jen „**Dluhopisy**“). Číslo ISIN Dluhopisů je: XS3267328931.

Na Dluhopisy se vztahuje záruka (jak je dále popsáno v oddílu C – „*Je s Dluhopisy spojena záruka?*“) poskytnutá společností Natixis (dále jen „**Záruka společnosti NATIXIS**“).

Totožnost a kontaktní údaje Emitenta

Natixis Structured Issuance SA (dále jen „**Emitent**“), 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lucemburk. Identifikační kód právnické osoby (LEI) Emitenta je: 549300YZ10WOWPBPDW20. Kontaktní údaje Emitenta jsou následující: +352 26 44 91.

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu schvalujícího Základní prospekt

Základní prospekt dne 20. března 2026 jako základní prospekt schválila Komise pro dohled nad finančním sektorem (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) („**CSSF**“) v Lucembursku (e-mail: direction@cssf.lu), se sídlem 283 Route d'Arlon, L-1150 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství, tel.: +352 26 44 91.

ODDÍL B – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

Kdo je Emitentem Dluhopisů?

Emitentem Dluhopisů je společnost Natixis Structured Issuance a s Dluhopisy se pojí Záruka společnosti NATIXIS (jak je definováno v odstavci „*Je s Dluhopisy spojena záruka?*“ v oddílu C – **KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH**).

Emitent je akciová společnost (*société anonyme*) založená podle lucemburského práva a se sídlem na adrese 51, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lucemburk. LEI Emitenta je: 549300YZ10WOWPBPDW20. Hlavní činností Emitenta je mimo jiné nabývání prostředků, obchodování a/nebo poskytování finančních prostředků společnosti NATIXIS ve formě úvěrů, opcí, derivátů a jiných finančních aktiv a finančních nástrojů v jakékoli formě a jakékoli povahy, získávání finančních prostředků vydáváním Dluhopisů nebo jiných finančních nástrojů a uzavírání smluv a transakcí s tím souvisejících. Emitent je 100% dceřinou společností NATIXIS.

Hlavními jednateli Emitenta jsou jeho správci Sylvain Garriga, Luigi Maulà, Damien Chapon, Alessandro Linguanotto a Nguyen Ngoc Quyen.

Statutárním auditorem Emitenta je společnost Forvis Mazars SA.

Jaké jsou klíčové finanční údaje Emitenta?

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční údaje (ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979, v platném znění) společnosti Natixis Structured Issuance za účetní období končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024:

Výkaz zisku a ztráty Emitenta				
	Rok	Rok -1	Mezitímní (neauditováno)	Mezitímní -1 (neauditováno)
V EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Nepoužije se	Nepoužije se
Zisk za účetní období	3 855 819	3 287 108	neuveďeno	neuveďeno
Rozvaha Emitenta				

Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus peněžní prostředky)	13 230 433 493	9 160 283 037	neuveďeno	neuveďeno
Ukazatel běžné likvidity (oběžná aktiva/oběžné závazky)	neuveďeno	1,01	neuveďeno	neuveďeno
Poměr dluhu k vlastnímu kapitálu (celkové závazky/celkový vlastní kapitál)	1 757,72	672,05	neuveďeno	neuveďeno
Ukazatel úrokového krytí (provozní výnosy/úrokové náklady)	-	-	-	-
Přehled o peněžních tocích Emitenta				
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(14 822 957)	4 342 310	neuveďeno	neuveďeno
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	1 405 604 079	2 534 585 246	neuveďeno	neuveďeno
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(1 402 485 440)	(2 528 140 271)	neuveďeno	neuveďeno

Zprávy statutárního auditora o ročních historických finančních údajích společnosti Natixis Structured Issuance za účetní období končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024 neobsahují žádné výhrady.

Jaká jsou významná rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Níže jsou uvedena významná rizika související se strukturou a činností společnosti Natixis Structured Issuance: Společnost Natixis Structured Issuance je při své činnosti vystavena úvěrovému riziku svých protistran. V důsledku neschopnosti jedné nebo více protistran plnit své smluvní závazky a v souvislosti s případným rostoucím počtem neplnění protistran může společnost Natixis Structured Issuance utrpět finanční ztráty. Kromě toho je třeba poznamenat, že společnost Natixis Structured Issuance je vystavena především úvěrovému riziku skupiny NATIXIS a subjektů skupiny NATIXIS, a proto by selhání těchto subjektů vzhledem k vazbám, které společnost Natixis Structured Issuance s protistranami ze skupiny NATIXIS v rámci svých běžných činností udržuje, mohlo vést k významným finančním ztrátám.

ODDÍL C – KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

Jaké jsou hlavní vlastnosti Dluhopisů?

Dluhopisy jsou Strukturované dluhopisy, které mají být emitovány dne 3. června 2026 (dále jen „Datum emise“), pod číslem ISIN XS3267328931. Měnou Dluhopisů je americký dolar (USD). Celková jmenovitá hodnota Dluhopisů bude stanovena na konci Doby trvání nabídky Dluhopisů, a to zveřejněním oznámení Držitelům dluhopisů na internetových stránkách společnosti Natixis (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>) nejpozději tři (3) pracovní dny před Datem emise. Stanovená jmenovitá hodnota bude 1 000 USD. Datum splatnosti Dluhopisů je 3. června 2031.

Clearingové systémy: Dluhopisy budou přijímány ke zúčtování prostřednictvím systému Clearstream, Euroclear.

Práva spojená s Dluhopisy

Rozhodné právo – Dluhopisy se řídí anglickým právem.

Výnos z Dluhopisů se vypočítává na základě Referenčních podkladových nástrojů.

Popis Referenčních podkladových nástrojů:

i	Podkladový nástroj	Kód Bloomberg	Typ indexu	Sponzor indexu	Vážená hodnota ω^i
1	EURO STOXX 50	SX5E Index	Složený z více burz (Multi Exchange)	STOXX Limited	100 %

Výnos ze Strukturovaných dluhopisů se vypočítá na základě následujícího vzorce pro výplatu: **Reverzní**. Reverzní dluhopisy mohou ke každému Datu ocenění vynášet podmíněnou nebo garantovanou výši úroku. Případně mohou Držitelé dluhopisů využít paměťového efektu, který umožní realizaci výplaty všech dříve nevyplacených částek úroků. V případech, kdy je výkonnost výběru záporná a pod určitou úrovní bariéry, mohou být Dluhopisy odkoupeny pod jmenovitou hodnotou.

Ke každému Datu ocenění s indexem „t“ se vypočítá úroková částka, která se vyplácí k Datu výplaty s indexem „t“, podle následujícího vzorce:

$$\text{Coupon (t)} = \text{Calculation Amount} \times [\text{MinCoupon (t)} + (\text{Coupon (t)} - \text{MemoryCoupon(t)}) \times$$

UpsideCondition (t)]. UpsideCondition = 1, jestliže $\text{BasketPerf}_1(t) \geq H(t)$; = 0, pokud ne. Kde:

Calculation Amount neboli **Částka výpočtu** činí 1 000 USD. **MinCoupon(t)** neboli **Min. kupón(t)** znamená pro každé Datum ocenění s indexem „t“, přičemž „t“ se pohybuje v rozmezí od 1 do 5: 5,00 %

Coupon₁ (t) znamená 0,0000 % pro všechna Data ocenění. **H(t)** činí Nepoužije se pro všechna Data ocenění. Pokud je u „H(t)“ uvedena hodnota Nepoužije se, pak UpsideCondition(t) = 0 v každém případě.

MemoryCoupon(t) neboli **Paměťový kupón (t)** je 0 (nula).

BasketPerf₁(t) neboli **Výkonnost koše₁(t)** = BasketPerf(t) pro každé Datum ocenění s indexem „t“, přičemž „t“ se pohybuje v rozmezí od 1 do 5.

BasketPerf(t) neboli **Výkonnost koše (t)** znamená pro datum „t“ výkonnost Výběru. Její hodnotu určuje Agent pro výpočty podle vzorce pro Místní výkonnost a rovná se hodnotě BasketPerf(t) v tomto vzorci.

Vzorec pro **Místní výkonnost** znamená:

$$\text{BasketPerf}(t') = \text{LocalBasketPerf}(t')$$

LocalBasketPerf(t) neboli **Místní výkonnost koše (t)** se vypočítá k datu „t“ v souladu s **Váženým** vzorcem. **Vážený** vzorec znamená vážený průměr Individuálních výkonností jednotlivých Podkladových nástrojů ve Výběru, který vypočítá Agent pro výpočty podle následujícího vzorce:

$$\text{LocalBasketPerf}(t') = \sum_{i=1}^m \omega^i \times \text{IndivPerf}(i, t')$$

kde: ω^i znamená váhu Podkladového nástroje „i“, jak je uvedeno v tabulce „Referenční podkladový nástroj“ výše, a **m** znamená počet Podkladových nástrojů ve Výběru.

Ve **Váženém** vzorci znamená **IndivPerf(i,t)** neboli **Individuální výkonnost(i,t)** pro datum „t“ a každý Podkladový nástroj s indexem „i“, přičemž „i“ se pohybuje v rozmezí od 1 do 1, výraz vypočtený podle vzorce pro **Evropskou individuální výkonnost**

Vzorec pro **Evropskou individuální výkonnost** znamená:

$$\text{IndivPerf}(i,t) = \frac{\text{Price}(i,t)}{\text{Reference Price}(i)}$$

kde **Price(i,t)** neboli **Cena(i,t)** znamená pro Datum ocenění „t“ Cenu Podkladového nástroje s indexem „i“. **Cena** znamená úroveň Podkladového nástroje s indexem „i“ stanovenou Agentem pro výpočty v plánovaný čas uzavření na příslušné burze.

Referenční cena (i) znamená pro Podkladový nástroj s indexem „i“ úroveň tohoto Podkladového nástroje s indexem „i“, jak ji určil Agent pro výpočty k plánovanému času uzavření dne 27. května 2026.

Konečná částka splacení na Částku výpočtu se stanoví podle Dluhopisu v souladu s následujícím vzorcem:

$$\text{Calculation Amount} \times (100\% - \text{Vanilla} \times \text{DownsideCondition})$$

$$\text{Kde: Vanilla} = G \times \text{Min}(\text{Cap}, \text{Max}((K - \text{BasketPerf}_2(T)), \text{Floor}))$$

$$\text{DownsideCondition} = 1 \text{ if } \text{BasketPerf}_3(T) < B$$

$$= 0 \text{ if not,}$$

kde:

G znamená 100,0000 %; **Cap** neboli **Horní hranice** činí Nepoužije se; **K** znamená 100,0000 %; **Floor** neboli **Spodní hranice** činí 0,00 %; **B** znamená 35,0000 %. Pokud je u „B“ uvedena hodnota Nepoužije se, pak DownsideCondition = 1 v každém případě.

$$\text{BasketPerf}_2(T) = \text{BasketPerf}_1(t=0).$$

BasketPerf₃(T) = BasketPerf₁(t= 0).

Data ocenění (t) (příčemž „t“ se pohybuje v rozmezí od 1 do 5) jsou: 7. května 2031

Data výplaty (t) (příčemž „t“ se pohybuje v rozmezí od 1 do 5) jsou: 3. června 2027, 5. června 2028, 4. června 2029, 3. června 2030, 5. června 2031

Výběrem se rozumí Referenční podkladový nástroj (nástroje). **Agentem pro výpočty** se rozumí NATIXIS Calculation Agent Departement, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paříž, Francie.

Dluhopisy mohou být předčasně splaceny z důvodu vzniku případu protiprávnosti, z daňových důvodů nebo z důvodu vyšší moci za jejich reálnou tržní hodnotu.

Výplata se provádí převodem na účet vedený v příslušné měně u banky v hlavním finančním centru této měny.

Zdanění: Veškeré platby týkající se Dluhopisů budou provedeny bez srážky srážkové daně uložené v Lucembursku nebo z jejího titulu, ledaže to vyžadují právní předpisy. V případě, že je podle lucemburského práva vyžadována srážka nebo odpočet, bude Emitent, s výjimkou určitých okolností, povinen odvést dodatečné daně na pokrytí takto sražených nebo odečtených částek.

Všechny platby Ručitele (jak je definován níže) v souvislosti se Zárukou společnosti NATIXIS budou provedeny bez francouzských srážkových daní, pokud to nevyžadují právní předpisy. Je-li Ručitel ze zákona povinen provést srážku francouzských daní nebo z jejich titulu, vyplatí Držiteli (Držitelům) dluhopisů v rozsahu, který není francouzskými právními předpisy zakázán, dodatečné částky jako kompenzaci za takovou srážku, a to vše tak, jak je podrobně uvedeno v Záruce společnosti NATIXIS.

Pořadí a omezení volné převoditelnosti Dluhopisů

Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné závazky Emitenta a mají vždy stejné pořadí (*pari passu*), tj. žádný z nich nemá ve vztahu k ostatním Dluhopisům jakoukoli prioritu.

Volná převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.

Na základě uplatnění pravomoci k rekapitalizaci z vnitřních zdrojů (tzv. bail-in) příslušným orgánem Emitenta pro řešení krize může být nesplacená částka Dluhopisů snížena (zcela nebo zčásti), přeměněna na vlastní kapitál (zcela nebo zčásti) nebo zrušena a/nebo může být změněna splatnost Dluhopisů nebo výše úroků či datum splatnosti úroků.

Kde se bude s Dluhopisy obchodovat?

Nepoužije se – Dluhopisy nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu.

Je s Dluhopisy spojena záruka?

Společnost NATIXIS (v tomto postavení dále jako „**Ručitel**“) bezpodmínečně a neodvolatelně ručí držitelům každého takového Dluhopisu za řádné vyplacení všech částek, které má společnost Natixis Structured Issuance z titulu Dluhopisů zaplatit, a to s výhradou ustanovení a v souladu s ustanoveními záruky (dále jen „**Záruka společnosti NATIXIS**“). Příslušné číslo LEI je KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63. Ručitel je založen ve Francii jako akciová společnost (*société anonyme*) podle francouzského práva a má bankovní licenci; jeho sídlo se nachází na adrese 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paříž, Francie. Ručitel je mezinárodní divizí skupiny BPCE, která působí v oblasti podnikového a investičního bankovníctví a správy aktiv a majetku (dále jen „**skupina BPCE**“).

Klíčové finanční údaje pro účely posouzení schopnosti Ručitele plnit své závazky ze Záruky společnosti NATIXIS

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané klíčové finanční údaje (ve smyslu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979, v platném znění) společnosti NATIXIS za účetní období končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024:

Výkaz zisku a ztráty společnosti NATIXIS				
	Rok	Rok -1	Mezitímní (neauditováno)	Mezitímní -1 (neauditováno)
V mil. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Nepoužije se	Nepoužije se
Úroková marže	2 033	1 883	neuveďeno	neuveďeno
Čisté výnosy z poplatků a provizí	4 264	4 063	neuveďeno	neuveďeno

Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančního majetku	(237)	(282)	neuveďeno	neuveďeno
Čisté zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	1 895	2 180	neuveďeno	neuveďeno
Hrubé provozní výnosy	2 180	2 328	neuveďeno	neuveďeno
Čistý zisk/(ztráta) za období (podíl skupiny)	1 361	1 352	neuveďeno	neuveďeno
Rozvaha společnosti NATIXIS				
	Rok	Rok -1	Mezitímní (neauditováno)	Mezitímní -1 (neauditováno)
<i>V mil. EUR</i>	31. 12. 2025	31. 12. 2024	Nepoužije se	Nepoužije se
Aktiva celkem	521 602	510 017	neuveďeno	neuveďeno
Dluhové cenné papíry	38 129	44 794	neuveďeno	neuveďeno
Podřízený dluh	3 022	3 028	neuveďeno	neuveďeno
Úvěry a pohledávky za zákazníky v naběhlé hodnotě	84 181	82 219	neuveďeno	neuveďeno
Vklady zákazníků	64 150	49 230	neuveďeno	neuveďeno
Vlastní kapitál (podíl skupiny)	20 966	20 294	neuveďeno	neuveďeno
Finanční aktiva se sníženou hodnotou	1 197	1 097	neuveďeno	neuveďeno

<u>Ukazatele v (%)</u>	Rok	Rok -1	Mezitímní (neauditováno)	Mezitímní -1 (neauditováno)	Hodnota jako výsledek posledního SREP² (neauditováno)
Ukazatel kmenového kapitálu Tier 1	11,7 %	10,8 %	neuveďeno	neuveďeno	8,83 %
Celkový kapitálový poměr	17,5 %	15,9 %	neuveďeno	neuveďeno	
Pákový poměr	3,7 %	3,4 %	neuveďeno	neuveďeno	

Zprávy statutárního auditora o konsolidovaných ročních historických finančních údajích společnosti NATIXIS za účetní období končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024 neobsahují žádné výhrady.

Nejvýznamnější rizikové faktory týkající se Ručitele

Níže jsou uvedena významná rizika související se strukturou a činností společnosti NATIXIS:

² Proces dohledu a hodnocení (Supervisory Review and Evaluation Process).

5. Společnost NATIXIS je při své činnosti vystavena úvěrovému riziku a riziku selhání protistrany. Pokud by jedna nebo více protistran nedodržela své smluvní závazky, mohla by společnost NATIXIS utrpět různou míru finanční ztráty v závislosti na koncentraci své expozice vůči uvedeným protistranám;
6. Zhoršení situace na finančních trzích by mohlo mít nepříznivý vliv na kapitálové trhy společnosti NATIXIS a na její činnost v oblasti správy aktiv. V posledních letech zažily finanční trhy období výrazné volatility, která by v případě opakování mohla vést ke ztrátám společnosti NATIXIS při jejím působení na kapitálovém trhu a nepříznivě ovlivnit její činnost v oblasti správy aktiv;
7. Pokud by společnost NATIXIS nedodržovala platné zákony a předpisy, mohla by být vystavena značným pokutám a dalším soudním, správním, rozhodčím a disciplinárním sankcím (včetně trestních), které by mohly mít významný nepříznivý dopad na její finanční situaci, podnikání i pověst; a
8. Společnost NATIXIS je vystavena rizikům souvisejícím s ekonomickými podmínkami, v nichž působí. Její činnost v oblasti správy aktiv a majetku a podnikového a investičního bankovníctví jsou citlivé na změny na finančních trzích a obecně na ekonomické podmínky ve Francii, Evropě i ve světě. Nepříznivé tržní nebo ekonomické podmínky by mohly mít nepříznivý dopad na ziskovost a finanční situaci společnosti NATIXIS.

(A) Jaká jsou významná rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Níže jsou uvedena významná rizika, která jsou relevantní pro posouzení Dluhopisů:

(B) Obecné rizikové faktory

Riziko volatility Dluhopisů: Držitelé dluhopisů jsou vystaveni riziku volatility, tj. riziku změn hodnoty Dluhopisu, jakož i rozdílu mezi úrovní ocenění a prodejní cenou Dluhopisů na sekundárním trhu. Události ve Francii, v Evropě celkově nebo i jinde by mohly způsobit volatilitu na sekundárním trhu Dluhopisů, což by mohlo mít negativní dopad na obchodní nebo prodejní cenu Dluhopisů.

Riziko související se Zárukou společnosti NATIXIS (které zahrnuje riziko související s řešením krize nebo riziko platební neschopnosti Ručitele): Pokud by společnost Natixis (jako Ručitel) byla podrobena řízení o řešení krize podle evropského nařízení a francouzských transpozičních pravidel, kterými se stanoví rámec pro ozdravení a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků, nemusela by být schopna splnit své platební závazky ze Záruky nebo jejich část, pokud by Záruka byla uplatněna, a Držitelé dluhopisů by tak mohli přijít o celou svou počáteční investici nebo její část.

Riziko předčasného splacení v případě vzniku případu protiprávnosti, změny zdanění nebo vzniku případu vyšší moci: V případě předčasného splacení Dluhopisů v případě vzniku případu protiprávnosti nebo změny pravidel o srážkových daních nebo v případě, že plnění povinností Emitenta z Dluhopisů je nemožné nebo nepřekonatelné z důvodu výskytu vyšší moci, obdrží Držitelé dluhopisů částku rovnající se reálné tržní hodnotě Dluhopisů. Reálná tržní hodnota Dluhopisů splatná při předčasném splacení může být nižší než částka, kterou Držitelé dluhopisů původně očekávali.

(C) Riziko ztráty kapitálu u Dluhopisů, jejichž částka ke splacení je určena odkazem na výpočetní vzorec a/nebo je vázána na podkladový nástroj: Částky splatné Emitentem jsou vázány na výkonnost podkladového nástroje (nástrojů) nebo na ni odkazují (dále jen „Podkladové nástroje“). Tyto částky mohou být stanoveny na základě použití vzorce pro výpočet a jednoho nebo více pozorování nebo výskytu určitých událostí ve vztahu k Podkladovému nástroji (Podkladovým nástrojům). Podkladový nástroj je index a jako takový může mít v důsledku určitých faktorů nižší výkonnost než jeho složka (složky), zejména včetně volatility nebo nakládání s dividendami. Dojde-li k nepříznivé změně výkonnosti Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů), případně zhoršené podmínkami vzorce nebo ustanoveními o indexaci, může dojít k výraznému snížení částky při splacení Dluhopisů v neprospěch Držitelů dluhopisů nebo dokonce k úplné ztrátě jejich investice.

(D) Riziko spojené s kolísáním měny a devizovými kontrolami: Kolísání měny a devizové kontroly mohou mít podstatný vliv na hodnotu Dluhopisů. V důsledku toho je možné, že po narušení zdroje ceny nebo při výrazném kolísání směnných kurzů může dojít ke snížení výnosu z Dluhopisů nebo částky splacení po přepočtu na měnu investora.

(E) Riziko nízkých nebo žádných výnosů Částky úroků splatných Emitentem jsou vázány na změny Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) nebo na ně odkazují. Tyto částky mohou být stanoveny na základě použití vzorce pro výpočet a jednoho nebo více pozorování nebo výskytu určitých událostí ve vztahu k Podkladovému nástroji (Podkladovým nástrojům). Podkladový nástroj je index a jako takový může mít v důsledku určitých faktorů nižší výkonnost než jeho složka (složky), zejména včetně volatility nebo nakládání s dividendami. Dojde-li k nepříznivé změně ceny, hodnoty nebo úrovně Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů), případně zhoršené podmínkami výše uvedeného vzorce nebo ustanoveními o indexaci, může se investorům výrazně snížit výnos z Dluhopisů, nebo dokonce nemusí získat vůbec žádný výnos.

Základní specifické rizikové faktory

Rizika spojená s Dluhopisy, jejichž související úroky a/nebo částky splacení jsou vázány na „referenční hodnotu“ nebo na ni odkazují: Indexy, které jsou považovány za „referenční hodnoty“, se řídí regulačními pokyny a návrhy reforem na národní i mezinárodní úrovni. Tyto reformy by mohly mít vliv na metodiku některých referenčních hodnot nebo na pokračování referenčních hodnot, které mohou být ukončeny. Takové změny by mohly mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a výši úrokových částek a/nebo částek ke splacení splatných v souvislosti s Dluhopisy, jejichž související úroky a/nebo částky splacení jsou vázány na danou referenční hodnotu nebo na ni odkazují.

Rizika spojená s výskytem Události týkající se administrátora/referenční hodnoty: Existuje riziko, že na základě rozhodnutí Agentu pro výpočty dojde k události týkající se Podkladového nástroje jako referenční hodnoty nebo administrátora takové referenční hodnoty, v jejímž důsledku se uplatní určitá záložní ustanovení (tj. **Událost týkající se administrátora/referenční hodnoty**). Jakákoli úprava, o které rozhodne Agent pro výpočty v návaznosti na výskyt Události týkající se administrátora/referenční hodnoty, nemusí účinně snížit nebo eliminovat ztráty investorů v důsledku nahrazení Podkladového nástroje a mohla by ovlivnit výkonnost Dluhopisů. Investoři by rovněž měli vzít na vědomí, že pro provedení jakékoli úpravy není nutný souhlas Držitele dluhopisů. Jestliže po výskytu Události týkající se administrátora/referenční hodnoty dojde k předčasnému splacení Dluhopisů za jejich reálnou tržní hodnotu, mohou být úrokové částky a/nebo částky splatné v souvislosti s Dluhopisy nižší než částky původně stanovené v Konečných podmínkách. Výše popsané skutečnosti mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů a/nebo mohou mít negativní dopad na hodnotu či likviditu Dluhopisů.

Rizika spojená s Dluhopisy, jejichž související úroky a/nebo částky splacení jsou vázány na index Podkladového nástroje nebo na něj odkazují: Stanovení výše úroků a/nebo částek splatných při odkupu Dluhopisů vyžaduje sledování hodnoty Podkladového nástroje. Určité události mohou ovlivnit administrátora Podkladového nástroje nebo Podkladový nástroj jako takový; může například dojít ke změně vzorce Podkladového nástroje, zrušení Podkladového nástroje nebo selhání výpočtu a oznámení Podkladového nástroje. V takových případech může Agent pro výpočty podle svého uvážení buď (i) vypočítat úroveň Podkladového nástroje v souladu se vzorcem a metodou výpočtu Podkladového nástroje naposledy platnými před takovou událostí, (ii) nahradit Podkladový nástroj, nebo (iii) požadovat, aby Emitent splatil Dluhopisy za částku předčasného splacení rovnající se reálné tržní hodnotě stanovené Agentem pro výpočty a podle jeho uvážení. Úprava podmínek Dluhopisů nebo nahrazení Podkladového nástroje může mít vliv na schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů a/nebo může mít negativní dopad na hodnotu a výši úroků a/nebo výši splatných částek nebo likviditu Dluhopisů. Kromě toho může být reálná tržní hodnota vypočtená v případě předčasného splacení nižší než částka splacení původně stanovená v podmínkách Dluhopisů, v důsledku čehož mohou investoři přijít o celou svou investici nebo její část.

Rizika související s nemožností sledovat cenu, hodnotu nebo úroveň Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) v případě narušení trhu: Stanovení výše úroků a/nebo částek splatných při odkupu Dluhopisů vyžaduje sledování hodnoty Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) na příslušném trhu (příslušných trzích) nebo tvoří konkrétní zdroj informací. Může dojít k narušení těchto trhů, což Agentovi pro výpočty znemožní taková stanovení učinit. V takových případech Agent pro výpočty zjišťování úrovně hodnoty Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) odloží. Pokud událost narušení trhu trvá, Agent pro výpočty v dobré víře určí úroveň hodnoty dotčeného Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů), což může mít podstatný vliv na výši úrokových částek a/nebo částek splatných v souvislosti s Dluhopisy a na hodnotu Dluhopisů. Odložení zjišťování úrovně dotčeného Podkladového nástroje (Podkladových nástrojů) nebo nezohlednění dne, kdy došlo k narušení trhu, může snížit některé nebo všechny částky splatné v souvislosti s Dluhopisy a tržní hodnotu Dluhopisů.

ODDÍL D – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A/NEBO JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Za jakých podmínek a v jaké době mohou investovat do Dluhopisů?

Nabídka Dluhopisů bude podána v České republice a potrvá od úterý 28. dubna 2026 (10:00 GMT) do středy 27. května 2026 (16:30 GMT) (dále jen „**Doba trvání nabídky**“); nabídka může být (i) kdykoli ukončena, nebo (ii) uzavřena dříve či později oproti uvedenému skončení Doby trvání nabídky. V každém takovém případě Emitent oznámí změnu Držitelům dluhopisů prostřednictvím oznámení Držitelům dluhopisů, které bude uveřejněno na internetových stránkách společnosti NATIXIS (<https://cib.natixis.com/Home/pims/Prospectus#/prospectusPublic>), aniž by však musel uvádět jakýkoli důvod.

Emisní cena: 100 % Celkové jmenovité hodnoty.

Nepoužije se – Dluhopisy nejsou určeny k obchodování na regulovaném trhu.

Odhad celkových výdajů emise:

. Kromě poplatků za licenci k indexu nelze k Datu emise stanovit žádné další výdaje. Investorům nebudou účtovány žádné náklady

Kdo je žadatelem o přijetí k obchodování?

NATIXIS, francouzská akciová společnost (*société anonyme à conseil d'administration*) založená podle francouzského práva pod číslem 542 044 524 RCS Paris a se sídlem na adrese 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paříž, Francie. Číslo LEI tohoto žadatele o přijetí k obchodování je KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63.

Odhadovaným čistým výnosem se rozumí Celková jmenovitá hodnota vynásobená Emisní cenou.

Nejvýznamnější střety zájmů týkající se nabídky Dluhopisů nebo přijetí Dluhopisů k obchodování

Dealer a jeho přidružené subjekty se mohli angažovat, a mohou se v budoucnu angažovat, v investičních bankovních a/nebo obchodních bankovních transakcích s Emitentem a Ručitelem a mohou poskytovat další služby jim a jejich příslušným přidruženým subjektům v rámci běžného obchodního styku.

Různé subjekty v rámci skupiny BPCE (včetně Emitenta a Ručitele) a přidružené společnosti zastávají v souvislosti s Dluhopisy různé role, včetně Emitenta Dluhopisů, a mohou se rovněž podílet na obchodních činnostech (včetně zajišťovacích činností) týkajících se Podkladových a jiných nástrojů nebo derivátových produktů založených na Podkladovém nástroji nebo s ním souvisejících, což může vést k potenciálnímu střetu zájmů.

Společnost NATIXIS, která působí jako aranžér emise, stálý dealer a Agent pro výpočty, je přidruženou osobou Emitenta a stejnou právnickou osobou jako Ručitel, přičemž mezi ní a Držiteli dluhopisů mohou existovat potenciální střety zájmů, a to i s ohledem na některá rozhodnutí a úsudky, které musí Agent pro výpočty učinit a které mohou ovlivnit částky splatné v souvislosti s Dluhopisy. Ekonomické zájmy Emitenta a společnosti NATIXIS jako aranžéra emise a stálého dealera jsou potenciálně protichůdné zájmům Držitele dluhopisů jakožto investora do Dluhopisů.

Předem placená provize může činit až 3,45 % (včetně všech daní) z Celkové jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů. Tato provize může být vyplacena buď formou poplatku předem, nebo formou přiměřené slevy z emisní ceny. Provize je splatná k Datu emise. Pokud je Emitentovi známo, není s výjimkou výše uvedeného žádná osoba, která se podílí na emisi Dluhopisů, zainteresovaná na nabídce a neexistuje žádný střet zájmů.