

Natixis (FR)

Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note



Inleiding

- Gestructureerd schuldinstrument met een maximale looptijd van 10 jaar.
- De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER¹ (hierna de 'index') is een zogenaamde 'excess return'-index met 'synthetische dividenden'. Dat betekent dat het rendement van de index wordt berekend op basis van de evolutie van de aandelenkoersen, rekening houdend met de door de aandelen uitgekeerde nettodividenden en na aftrek van een forfaitair dividend van 5%. Als de uitgekeerde nettodividenden minder bedragen dan 5%, zal het rendement van de index minder bedragen dan de evolutie van de aandelenkoersen. Door gebruik te maken van de techniek van synthetische dividenden kan de variabiliteit door potentiële dividendveranderingen van jaar tot jaar worden verminderd.
- Een mogelijkheid tot automatische vervroegde terugbetaling in het 5^e jaar indien het rendement van de index meer dan 15% bedraagt. In dat geval zal de Emittent overgaan tot een automatische vervroegde terugbetaling van het obligatie en hebt u recht op de terugbetaling van 100% van uw beginkapitaal²⁻⁸ (excl. kosten³ en belastingen) EN op een

eenmalige brutomeerwaarde²⁻⁴ van 25%. Als de automatische vervroegde terugbetaling wordt geactiveerd, dan wordt het gestructureerde schuldinstrument beëindigd. De kans op automatische vervroegde terugbetaling is zeer klein.

- Op de vervaldatum, indien er geen automatische vervroegde terugbetaling plaatsvindt:
 - als het gemiddelde eindrendement⁵⁻⁶ van de index positief is, hebt u recht op de terugbetaling van 100% van uw beginkapitaal²⁻⁸ (excl. kosten³ en belastingen) EN op een eenmalige brutomeerwaarde²⁻⁴ die overeenstemt met het gemiddelde eindrendement⁵⁻⁶;
 - als het gemiddelde eindrendement⁵⁻⁶ van de index negatief is of gelijk is aan nul, hebt u recht op de terugbetaling van 100% van uw beginkapitaal²⁻⁸ (excl. kosten³ en belastingen).
- Emittent: Natixis S.A. (S&P ⁷: A+, Moody's ⁷: A1, Fitch ⁷: A+).

Doelgroep

Dit complexe gestructureerde schuldinstrument is bestemd voor cliënten van Bank Nagelmackers nv, (FSMA 025573 A).

Deze gestructureerde note is bestemd voor cliënten/personen die over voldoende ervaring en kennis beschikken om de kenmerken van het product Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note te begrijpen.

Aard van de belegging

Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note is een gestructureerd schuldinstrument dat is uitgegeven door Natixis.

Door erop in te schrijven, leent u geld aan de Emittent. Die verbindt zich ertoe (behoudens faillissement of risico op faillissement van Natixis):

- u op de eindvervaldag 100% van het beginkapitaal²⁻⁸ (excl. kosten³ en belastingen) terug te betalen plus een eventuele eenmalige brutomeerwaarde²⁻⁴;
- u een eventuele eenmalige brutomeerwaarde²⁻⁴ te bieden in

geval van automatische vervroegde terugbetaling (in jaar 5).

Beleggingsdoelstelling

Dit schuldinstrument is bedoeld voor beleggers die stabiliteit op zeer korte termijn of een stijging op middellange termijn van de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER verwachten.

¹ Zie de beschrijving op pagina 3 en 4.

² Behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

³ Exclusief maximaal 2,00% instapkosten. Raadpleeg de 'Voornaamste financiële kenmerken', hoofdstuk 'kosten en vergoedingen' op pagina 10.

⁴ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁵ Het gemiddelde eindrendement wordt berekend op basis van de maandelijkse rendementen van de index die worden geregistreerd tijdens de 3 laatste jaren van de gestructureerde note (37 observaties).

⁶ De exacte datums vindt u onder de 'Voornaamste financiële kenmerken' op pagina 10.

⁷ Stabiel vooruitzicht. Ratings op 19/06/2019. De ratingbureaus kunnen deze ratings op elk ogenblik wijzigen. voor meer informatie, raadpleeg onze websites : https://www.spratings.com/en_US/understanding-ratings, https://www.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004 et <https://www.fitchratings.com/site/definitions>.

⁸ De term 'beginkapitaal' verwijst in deze brochure naar de nominale waarde van een Note, namelijk 1.000 EUR per Note, exclusief maximaal 2,00% instapkosten. Het bedrag van de meerwaarde wordt berekend op basis van die Nominale Waarde.

Soort belegging : groene obligatie¹

De opwarming van de aarde is een realiteit waar elke burger mee wordt geconfronteerd. Het is absoluut noodzakelijk om proactief te werk te gaan om de uitstoot van broeikasgassen terug te dringen. Omdat er verantwoorde initiatieven nodig zijn, biedt Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note beleggers de mogelijkheid om met een nieuw middel een actieve bijdrage te leveren aan de energietransitie: de groene obligatie¹.

Wat is een groene obligatie¹?

- Het betreft een obligatie uitgegeven door een emittent (in dit geval Natixis Bank), bedoeld voor de financiering of herfinanciering van groene projecten met een positieve impact op het milieu. Elke inschrijving in een groene obligatie valt onder het uitgifteprogramma van Natixis en het overeenstemmende bedrag wordt toegewezen aan een 'activapool voor in aanmerking komende groene projecten' die wordt gehouden door Natixis.
- Projecten worden zorgvuldig geselecteerd op basis van criteria en methoden die door de emittent zijn vastgesteld.
- Het is een 'groene' obligatie omdat het de richtlijnen naleeft ter bevordering van transparantie en informatieverstrekking⁽²⁾ over: het gebruik en het beheer van middelen, het proces voor de selectie en beoordeling van projecten en de rapportage.

Verbindenissen en principes³ van Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note

Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note financiert rechtstreeks hernieuwbare energieprojecten om te zorgen voor een schone, milieuvriendelijkere energieproductie.



Voorbeelden van in aanmerking komende projecten



Zonne-energie

Installatie van geconcentreerde fotovoltaïsche of zonne-energiecentrales



Biomassa

Energieproductie uit duurzaam organisch materiaal



Waterkracht

Bouw van waterkrachtcentrales



Windenergie

Installatie en aansluiting van windmolenparken op het land of in zee

¹ Dit product is een 'groene' obligatie of 'Green Bond'. De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat er momenteel geen marktconsensus is wat betreft de precieze kenmerken die vereist zijn voor een specifiek actief opdat het wordt gedefinieerd als 'groen', 'maatschappelijk' of 'duurzaam'. Zie pagina 9, hoofdstuk 'Risico's gekoppeld aan groene obligaties en maatschappelijk verantwoorde obligaties'.

² Richtlijnen ontwikkeld door de International Capital Markets Association: 'Green Bond Principles' <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/green-bond-principles-gbp/>.

³ Raadpleeg het kaderdocument over de groene obligaties van de Emittent Natixis op de website: <https://equityderivatives.natixis.com/fr-bn/products/>.

⁴ De onafhankelijke auditor die ervoor moet zorgen dat het opgehaalde kapitaal alleen wordt gebruikt voor de financiering van groene projecten is diegene die wordt gebruikt door de BPCE Groep, meerderheidsaandeelhouder van Natixis. Raadpleeg het kaderdocument over de uitgaven van BPCE voor meer informatie over de auditor: <https://groupebpce.com/content/download/5627/file/Groupe%20BPCE%20-%20Framework%20of%20Sustainable%20Development%20Bond%20Program%20-%202020%20July%202018.pdf>.

⁵ Publicatie van het jaarverslag op de website van de Emittent Natixis: <https://equityderivatives.natixis.com/fr-bn/products/>.

De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 Equal Weight Excess Return (EWER)

Bedoeling van de index

De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER¹ biedt met het oog op een gediversifieerde en mogelijk rendabele belegging op lange termijn blootstelling aan een selectie van ondernemingen waarvan Euronext® heeft vastgesteld dat ze inspanningen leveren om hun koolstofvoetafdruk beter te beheren en een geringere historische volatiliteit² vertonen (in vergelijking met de andere ondernemingen die deel uitmaken van de index Euronext® Climate Europe³, het beginuniversum van de index). Euronext is een onafhankelijke instelling die gespecialiseerd is in de oprichting en berekening van indexen.

De selectie door Euronext® is gemaakt in samenwerking met de Green & Sustainable Hub⁴ van Natixis, die streeft naar een holistische benadering van de klimaatproblematiek door zich te richten op bedrijven met een reëel potentieel om hun ecologische voetafdruk te verkleinen en te trachten te voldoen aan de volgende drie doelstellingen:

- bijdragen aan de financiering van producten en oplossingen voor de energietransitie: bedrijven uit het beleggingsuniversum worden beoordeeld op hun capaciteit om innovatieve producten en diensten aan te bieden waardoor de koolstofvoetafdruk van het product of de productieketen van het product kan worden verlaagd.
- hun impact op het klimaat verminderen door hun productieprocessen te verbeteren en zo de koolstofuitstoot te verminderen die gepaard gaat met de productie van het goed of de dienst door de onderneming;
- hun blootstelling aan de klimaatrisico's beperken: de energietransitie en de strijd tegen de klimaatverandering leggen een koolstofbeperking op aan ondernemingen en introduceren een risico van een onverwachte waardedaling als gevolg van risicofactoren zoals:

1. het juridische risico: blootstelling aan een toename van gerechtelijke procedures die worden ingesteld tegen ondernemingen en/of fondsbeheerders omdat ze onvoldoende rekening houden met het fysieke risico en het transitierisico;
2. het transitierisico: risico dat voor bedrijven dreigt vanwege het ontstaan van een koolstofarme economie (technologische ontwikkelingen, verlies van concurrentievermogen vanwege nieuwe normen, reputatierisico, nieuwe reglementering, ...);
3. het fysieke risico: fysieke blootstelling aan het klimaatrisico (slechtere arbeidsvoorwaarden, leveringsproblemen vanwege een wijziging in de logistieke keten, hogere verzekeringskosten, ...).

Elk bedrijf dat deel uitmaakt van het beleggingsuniversum krijgt een door Euronext® ontwikkelde milieuscore op basis van de vermindering van zijn koolstofvoetafdruk, zijn milieu-inspanningen en zijn vermogen om producten en diensten aan te bieden die verenigbaar zijn met een koolstofarme economie.

Op die manier dragen de bedrijven waaruit de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is samengesteld, bij aan een grotere verlaging van de koolstofvoetafdruk dan andere bedrijven uit het initiële beleggingsuniversum (de index Euronext® Climate Europe³).

Het uitgangspunt voor de benadering is de methode die wordt gebruikt voor de berekening van de koolstofvoetafdruk van een onderneming. Voor elke onderneming uit een sector die een grote impact heeft⁵ in de strijd tegen de klimaatverandering, wordt de koolstofuitstoot berekend over de hele levenscyclus van de producten die de onderneming verkoopt (scope 1, 2 en 3)⁶. De klimaatscore houdt eveneens rekening met uitstoot die door de onderneming wordt vermeden⁷ dankzij ecologische innovaties die zij op het niveau van het uiteindelijke product, de uiteindelijke dienst of de productieketen heeft ontwikkeld. Die score wordt door Euronext® berekend op basis van de score die is toegekend door twee experts op het gebied van koolstofarme strategieën en de aanpassing aan de klimaatverandering van bedrijven: Carbone 4⁸ en CDP⁹. Tot slot wordt in de score ook rekening gehouden met een beoordeling van de strategie die de onderneming¹⁰ ten aanzien van toekomstige klimaatproblemen hanteert.

¹ Informatie over de Index kan worden geraadpleegd op de website: https://www.euronext.com/sites/www.euronext.com/files/euronext_climate_orientation_priority_50_ew_rules_version_25-03_march_2019.pdf.

² De volatiliteit verwijst naar de omvang van schommelingen van de index in het verleden. De volatiliteit weerspiegelt de mate waarin de koers van een aandeel, een fonds of een Index over een bepaalde periode wijzigt, zowel op- als neerwaarts. Hoe sterker de koers van een financieel actief dus schommelt, hoe hoger de volatiliteit ervan. De historische volatiliteit van een actief kan een indicator zijn van het risiconiveau dat met dat actief gepaard gaat.

³ De index Euronext® Climate Europe is een index die door Euronext is gecreëerd en door Euronext wordt gesponsord. Het betreft de 200 grootste Europese bedrijven met de hoogste klimaatscores (zie het selectieproces op pagina 4).

⁴ Meer informatie over de Green & Sustainable Hub van Natixis vindt u op: <https://gsh.cib.natixis.com/>.

⁵ Sectoren met een grote blootstelling aan de klimaatproblematiek omvatten bedrijven uit de volgende sectoren: energie, zware industrie, transport, bouw, fabrikanten van apparatuur en leveranciers van oplossingen.

⁶ Scope 1 - directe uitstoot, Scope 2 - indirecte uitstoot in verband met energieverbruik, en Scope 3 - uitstoot in verband met de toeleveringsketen en het gebruik van producten en diensten.

⁷ Een onderneming met een vermeden uitstoot is een onderneming die gebruikmaakt van efficiëntere processen en producten dan de benchmark binnen haar activiteitensector.

⁸ Carbone 4 is het eerste adviesbureau dat gespecialiseerd is in koolstofarme strategieën. De naam verwijst naar de doelstelling van Frankrijk om zijn uitstoot van broeikasgassen tegen 2050 te verminderen met een 'factor 4'.

⁹ CDP (Carbon Disclosure Project) is een internationale organisatie zonder winstoogmerk die voor ondernemingen en steden het eerste en enige wereldwijde platform heeft ontwikkeld om hun milieuprestaties op het vlak van de klimaatverandering, waterbeheer en ontbossing te meten, te beheren en te delen.

¹⁰ Carbone 4 beoordeelt de strategie van de onderneming aan de hand van 3 criteria: ⁽¹⁾ de doelstelling van absolute vermindering van haar uitstoot van broeikasgassen (gemeten in gCO₂); ⁽²⁾ de doelstelling van relatieve vermindering van haar uitstoot van broeikasgassen in verhouding tot haar omzet; ⁽³⁾ het aandeel van de investeringen in onderzoeks- en ontwikkelingsprojecten of -programma's om de koolstofuitstoot terug te dringen.

Beleggingsuniversum

Euronext® Climate Europe Index (Ticker: 'ENCLE-index').

De index is samengesteld uit 200 grote bedrijven die zijn geselecteerd op basis van hun Klimaat-score¹ en van hun sector in het universum van de 500 grootste kapitalisaties uit 18 Europese landen².

(200 aandelen)

1^{ste} stap: filter op grootte en liquiditeit

Alleen aandelen met een toereikende beurskapitalisatie³ (> 3 miljard EUR) en gemiddelde dagelijkse liquiditeit (verhandeld volume van ten minste 20 miljoen EUR per dag in de laatste 6 maanden) worden geselecteerd.

(160 aandelen)

2^{de} stap: klimaatfilters

- Bedrijven met een aanzienlijke CO₂-uitstoot en die in aanzienlijke mate fossiele energie verbruiken, worden uitgesloten.

Bedrijven uit de openbare dienstverlening of de grondstoffenindustrie die ten minste 50% van hun omzet genereren uit energie, worden uitgesloten als:

- ze meer dan 379 g CO₂ per geproduceerde kWh uitstoten (voor openbare diensten)
- ze van Carbone 4 een verwachte score hebben gekregen die hoger is dan C (voor de grondstoffenindustrie).

- Voor elke ICB-supersector⁴ worden de bedrijven gesorteerd volgens hun Klimaat-score¹.

De bedrijven met de beste scores worden geselecteerd tot de helft van het aantal bedrijven in het beleggingsuniversum van diezelfde ICB-supersector⁴ wordt bereikt.

(100 aandelen)

3^{de} stap: lage volatiliteitsfilter

De 50 bedrijven met de laagste historische volatiliteit (berekend over de vorige 126 dagen) in vergelijking met de andere bedrijven die in het initiële universum zijn opgenomen, worden geselecteerd⁵, met een oververtegenwoordiging in de Index van de zogenaamde ICB-supersectoren⁴ met een grote blootstelling aan de klimaatproblematiek⁶.

(50 aandelen)

Weging

De 50 geselecteerde aandelen worden vervolgens gelijk gewogen om het risico te spreiden.

Indice Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER

De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is een 'Excess Return'-index met 'synthetisch dividend'. Dat betekent dat de prestatie van de index wordt berekend op basis van de evolutie van de aandelenkoers, rekening houdend met de door de aandelen uitgekeerde nettodividenden en na aftrek van een forfaitair dividend van 5% per jaar. Als de uitgekeerde nettodividenden minder bedragen dan 5%, zal het rendement van de index minder bedragen dan de evolutie van de aandelenkoersen⁷. Door gebruik te maken van de techniek van synthetische dividenden kan de variabiliteit door potentiële dividendveranderingen van jaar tot jaar worden verminderd. De samenstelling van de index wordt jaarlijks herzien en herschikt. Alle informatie over de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is beschikbaar op de website van Euronext: <https://www.euronext.com/fr/products/indices/NL0011923081-XAMS/market-information>.

¹ De Klimaat-score wordt door Euronext® berekend op basis van de score die is toegekend door twee experts op het gebied van koolstofarme strategieën en de aanpassing aan de klimaatverandering van bedrijven: Carbone 4 en CDP (Carbon Disclosure Project). Informatie over de klimaatscore is te vinden op de volgende websites: <http://www.carbone4.com/sites/default/files/CarbonImpactAnalytics.pdf> en https://b8f65cb373b1b7b15feb-c70d8ead6ced550b4d987d7c03fcd1d.ssl.cf3.rackcdn.com/cms/guidance_docs/pdfs/000/000/233/original/Scoring-Introduction.pdf?1479494696.

² De 18 Europese landen zijn: Duitsland, Oostenrijk, België, Denemarken, Spanje, Finland, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Luxemburg, Noorwegen, Nederland, Portugal, Tsjechië, het Verenigd Koninkrijk, Zweden, Zwitserland.

³ De beurskapitalisatie is de waarde van alle aandelen die het kapitaal van een onderneming vertegenwoordigen, tegen marktprijs. Ze is gelijk aan het aantal aandelen in omloop vermenigvuldigd met de koers van het aandeel.

⁴ Industry Classification Benchmark (ICB) is een systeem om bedrijven uit de hele wereld in te delen in vier niveaus: 10 industrieën, 19 supersectoren, 41 sectoren en 114 subsectoren. De sectorale diversificatie van de index is die van het tweede niveau, bestaande uit 19 supersectoren. Elke ICB-supersector wordt vervolgens ingedeeld als een sector met een grote, gemiddelde en kleine blootstelling aan de klimaatproblematiek, volgens de classificatie van Carbone 4.

⁵ Met een maximum van respectievelijk 10, 8 en 6 aandelen voor de ICB-supersectoren met een grote, gemiddelde en kleine blootstelling aan de klimaatproblematiek, en een maximum van 15 bedrijven per land.

⁶ Sectoren met een grote blootstelling aan de klimaatproblematiek omvatten bedrijven uit de volgende sectoren: energie, zware industrie, transport, bouw, fabrikanten van apparatuur en leveranciers van oplossingen.

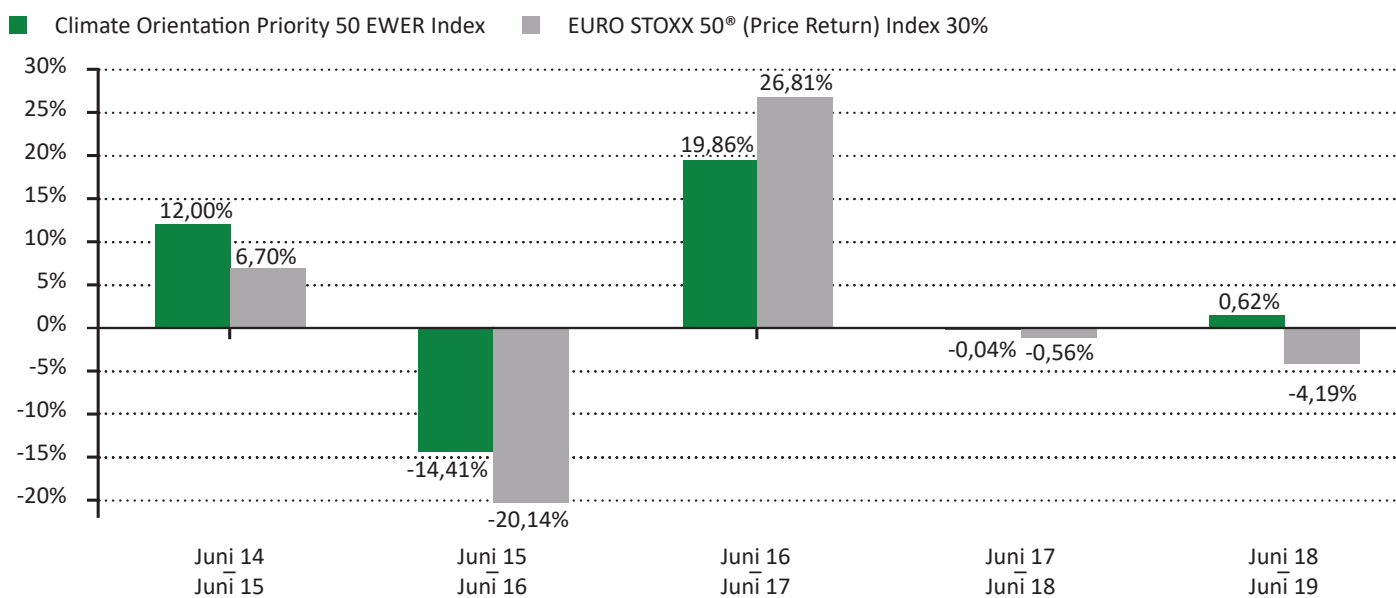
⁷ Het gemiddelde van de brutodividenden die in de laatste 5 jaar zijn uitgekeerd door de aandelen in de index is gelijk aan 3,29%.

Rendementsontwikkeling en samenstelling van de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER

De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is op 4 juli 2016 geïntroduceerd. De hierna vermelde prestaties uit het verleden zijn het resultaat van historische simulaties tussen 30 mei 2014 en 1 juli 2016, om het gedrag van de index te reproduceren indien die eerder was geïntroduceerd.

Rendementsontwikkeling¹ van de indexen Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER en EURO STOXX 50® (Price Return)² over de laatste 5 jaar

Jaarlijkse rendementen¹ berekend tussen 13 juni 2014 en 14 juni 2019



Bron: Bloomberg

Gegevens van 13 juni 2014 tot 14 juni 2019.

DE WAARDE VAN UW BELEGGING KAN SCHOMMELEN. GEGEVENS OVER IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN EN/OF SIMULATIES VAN IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN HEBBEN BETREKKING OP OF VERWIJZEN NAAR PERIODES IN HET VERLEDEN EN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANWIJZING VOOR TOEKOMSTIGE RESULTATEN. HETZELFDE GELDT VOOR MARKTGEGEVENS UIT HET VERLEDEN.

Zoom op het historische rendement¹ en de historische volatiliteit³ van de indexen Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER en EURO STOXX 50® (Price Return)²

	Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER Index	EURO STOXX 50® (Price Return) Index
Gesimuleerd historisch rendement ¹ op jaarbasis over 5 jaar	2,93%	0,58%
Historische volatiliteit ³	13,94%	17,66%

Bron: Bloomberg - Gegevens van 13 juni 2014 tot 14 juni 2019.

Alle informatie over de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is beschikbaar op de website van Euronext: <https://www.euronext.com/fr/products/indices/NL0011923081-XAMS/market-information>.

¹ De hierna vermelde prestaties uit het verleden zijn het resultaat van historische simulaties tussen 13 juni 2014 en 1 juli 2016, om het gedrag van de index te reproduceren indien deze eerder was geïntroduceerd.

² De Index EURO STOXX 50® is een 'Price Return'-index. Dat betekent dat de dividenden die eventueel worden uitgekeerd door de aandelen waaruit de index is samengesteld, niet in de index zullen worden herbelegd en dus geen invloed hebben op het rendement van de index. Bovendien hebben de beleggers in het geval van een 'Price Return'-index geen recht op de uitgekeerde dividenden.

³ De volatiliteit verwijst naar de omvang van schommelingen van de index in het verleden. De volatiliteit weerspiegelt de mate waarin de koers van een aandeel, een fonds of een Index over een bepaalde periode wijzigt, zowel op- als neerwaarts. Hoe sterker de koers van een financieel actief dus schommelt, hoe hoger de volatiliteit ervan. De historische volatiliteit van een actief kan een indicator zijn van het risiconiveau dat met dat actief gepaard gaat.

DE WAARDE VAN UW BELEGGING KAN SCHOMMELEN. GEGEVENS OVER IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN EN/OF SIMULATIES VAN IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN HEBBEN BETREKKING OP OF VERWIJZEN NAAR PERIODES IN HET VERLEDEN EN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANWIJZING VOOR TOEKOMSTIGE RESULTATEN. HETZELFDE GELDT VOOR MARKTGEGEVENS UIT HET VERLEDEN. DE JUISTHEID, VOLLEDIGHEID EN RELEVANTIE VAN GEGEVENS DIE AFKOMSTIG ZIJN VAN EXTERNE BRONNEN WORDEN NIET GEGARANDEERD, OOK AL ZIJN DIE GEGEVENS AFKOMSTIG VAN BRONNEN DIE REDELIJKERWIJZE BETROUWBAAR WORDEN GEACHT. DAT HEEFT GEEN IMPACT OP DE VERPLICHTING VAN DE EMITTENT OM ZIJN VERPLICHTINGEN JEGENS BELEGGER NA TE KOMEN, WAARVAN HIJ NIET KAN WORDEN VRIJGESTELD, TENZIJ IN GEVAL VAN OVERMAGT. DE INFORMATIE IN DIT DOCUMENT DIE BETREKKING HEEFT OP MARKTGEGEVENS, WORDT VERSTREKT OP BASIS VAN GEGEVENS DIE ZIJN WAARGENOMEN OP EEN WELBEPAALD PUNT IN DE TIJD EN DIE AAN VERANDERING ONDERHEVIG ZIJN.

Huidige samenstelling¹ van de index

Naam	Sector (ICB) ²
AKZO NOBEL NV	CHEMIE
ALLIANZ GY	VERZEKERINGEN
ALSTOM SA	INDUSTRIËLE GOEDEREN EN DIENSTEN
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	VERZEKERINGEN
ASTRAZENECA PLC	GEZONDHEIDSZORG
AVIVA PLC	VERZEKERINGEN
AXA SA	VERZEKERINGEN
BAE SYSTEMS PLC	INDUSTRIËLE GOEDEREN EN DIENSTEN
BRITISH LAND CO PLC	VASTGOED
COCA-COLA HBC AG	VOEDING EN DRANKEN
CIE DE SAINT-GOBAIN	BOUW EN MATERIALEN
COMPASS GROUP PLC	REIZEN EN ONTSPANNING
CRÉDIT AGRICOLE SA	BANKEN
DANONE SA	VOEDING EN DRANKEN
DEUTSCHE BOERSE AG	FINANCIËLE DIENSTEN
DEUTSCHE TELEKOM AG	TELECOMOPERATOREN
E.ON SE	NUTSDIENSTEN
ESSILORLUXOTTICA SA	GEZONDHEIDSZORG
FERROVIAL SA	BOUW EN MATERIALEN
GEBERIT AG	BOUW EN MATERIALEN
GIVAUDAN SA	CHEMIE
GLAXOSMITHKLINE PLC	GEZONDHEIDSZORG
HSBC HOLDINGS PLC	BANKEN
IBERDROLA SA	NUTSDIENSTEN
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	REIZEN EN ONTSPANNING

Naam	Sector (ICB) ²
KLÉPIERRE	VASTGOED
LLOYDS BANKING GROUP PLC	BANKEN
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	FINANCIËLE DIENSTEN
L'ORÉAL SA	DUURZAME CONSUMPTIEGOEDEREN
NESTLÉ SA	VOEDING EN DRANKEN
NOVARTIS AG	GEZONDHEIDSZORG
PARTNERS GROUP HOLDING AG	FINANCIËLE DIENSTEN
PERNOD RICARD SA	VOEDING EN DRANKEN
RELX PLC	MEDIA
ROCHE HOLDING AG	GEZONDHEIDSZORG
SANOFI	GEZONDHEIDSZORG
SAP SE	TECHNOLOGIE
SIEMENS AG	INDUSTRIËLE GOEDEREN EN DIENSTEN
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA	BANKEN
SOLVAY SA	CHEMIE
SWISS RE AG	VERZEKERINGEN
SWISSCOM AG	TELECOMOPERATOREN
TELEFONICA SA	TELECOMOPERATOREN
THALES SA	INDUSTRIËLE GOEDEREN EN DIENSTEN
TOTAL SA	AARDOLIE EN GAS
UBS GROUP	BANKEN
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	VASTGOED
UNILEVER NV	DUURZAME CONSUMPTIEGOEDEREN
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	NUTSDIENSTEN
ZURICH INSURANCE GROUP AG	VERZEKERINGEN

Bronnen: Natixis, Bloomberg. De juistheid, volledigheid en relevantie van gegevens die afkomstig zijn van externe bronnen worden niet gegarandeerd, ook al zijn die gegevens afkomstig van bronnen die redelijkerwijze betrouwbaar worden geacht. Dat heeft geen impact op de verplichting van de Emittent om zijn verplichtingen jegens beleggers na te komen, waarvan hij niet kan worden vrijgesteld, tenzij in geval van overmacht. De informatie in dit document die betrekking heeft op marktgegevens, wordt verstrekt op basis van gegevens die zijn waargenomen op een welbepaald punt in de tijd en die aan verandering onderhevig zijn.

¹ Laatste herschikking op 16 november 2018. Alle aandelen van het beleggingsuniversum worden jaarlijks beoordeeld.

² Industry Classification Benchmark (ICB) is een systeem om bedrijven uit de hele wereld in te delen in vier niveaus: 10 industrieën, 19 supersectoren, 41 sectoren en 114 subsectoren. De sectorale diversificatie van de Index is die van het tweede niveau, bestaande uit 19 supersectoren. Raadpleeg voor meer informatie <http://www.ftserussell.com/financial-data/industry-classification-benchmark-icb>.

Beschrijving van het mechanisme

Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note heeft een maximale loop tijd van 10 jaar en biedt u de mogelijkheid om ernaar te streven het beurspotentieel van de index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER te evenaren. Die index is samengesteld uit 50 aandelen van grote bedrijven waarvan Euronext heeft vastgesteld dat ze actief zijn in de energietransitie (zie pagina 2 en 3).

Mogelijkheid van automatische vervroegde terugbetaling¹:

Na afloop van het 5^{de} jaar wordt het rendement van de index sinds de uitgiftedatum berekend. Als het rendement van de index hoger ligt dan of gelijk is aan de overeenkomstige drempel voor activering van het mechanisme van vervroegde terugbetaling, wordt het mechanisme van vervroegde terugbetaling automatisch geactiveerd en het product stopgezet. De belegger krijgt in dat geval²:

Observatiedatum	Drempel voor activering van de automatische vervroegde terugbetaling	Brutomeerwaarde ¹⁻⁴
In het 5 ^{de} jaar (20/09/2024)	+ 15%	+ 25%

Zo niet, blijft het product lopen.

De kans op automatische vervroegde terugbetaling is zeer klein.

Indien het product niet vervroegd wordt terugbetaald, ontvangt de cliënt op de eindvervaldag:

- als het gemiddelde eindrendement²⁻⁵ van de index negatief is of gelijk is aan nul, ontvangt de cliënt 100%¹⁻³ van het beginkapitaal (excl. kosten³ en belastingen);
- als het gemiddelde eindrendement²⁻⁵ van de index positief is, ontvangt de cliënt 100%¹⁻³ van het beginkapitaal (excl. kosten³ en belastingen), vermeerderd met een meerwaarde¹⁻⁴ die gelijk is aan 100% van het gemiddelde eindrendement⁵ van de index.

Hoe wordt het gemiddelde eindrendement²⁻⁵ van de index berekend?

Het komt overeen met het gemiddelde van de 37 maandelijkse observaties² van de index in de drie voorgaande jaren ten opzichte van het Beginniveau (de slotkoers van de index op 20/09/2019).

Als de Index bijvoorbeeld een Beginniveau heeft van 1477,79 punten, en het gemiddelde van de 37 maandelijkse observaties² gelijk is aan 1748,82 punten, dan zal het Gemiddelde Eindrendement²⁻⁵ van de index 18,34% bedragen (d.w.z. $1748,82 / 1477,79 - 1$).

De term 'beginkapitaal' verwijst in deze brochure naar de Nominale Waarde van een Note, namelijk 1.000 EUR per Note, exclusief instapkosten³ van maximaal 2,00%. Het bedrag van de meerwaarde wordt berekend op basis van die Nominale Waarde.

¹ Behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

² De exacte datums vindt u onder de 'Voornaamste financiële kenmerken' op pagina 10.

³ Exclusief instapkosten van maximaal 2,00%. Raadpleeg de 'Voornaamste financiële kenmerken', hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen' op pagina 10.

⁴ Potentiële meerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁵ Het gemiddelde eindrendement van de index dat op de vervaldatum wordt vastgesteld, zou lager kunnen zijn dan het eindrendement van de index berekend op basis van de slotkoers van de index op de vervaldatum.

Prestatiescenario's

Gelieve het essentiële-informatiedocument (KID - Key Information Document) te raadplegen voor de prestatiescenario's. U vindt het essentiële-informatiedocument op de website van Natixis: <https://cib.natixis.com/home/PIMS#/kidSearch>. De scenario's die in het KID worden gepresenteerd, worden verstrekt door Natixis, de ontwikkelaar van het product, en berekend op basis van een verplichte methode volgens de nieuwe Europese verordening over PRIIP's ('EU-verordening 1286/2014').

Fictieve illustraties van de mechanismen

De cijfers in deze voorbeelden worden uitsluitend gebruikt ter indicatie, informatie en illustratie om het mechanisme van de gestructureerde note te beschrijven. Ze vormen geenszins een voorspelling van toekomstige resultaten en vormen in geen geval een commercieel aanbod vanwege Nagelmackers, noch een garantie dat er daadwerkelijk een meerwaarde wordt uitgekeerd.

Als Natixis failliet gaat of dreigt failliet te gaan, is het mogelijk dat er aan de belegger een bedrag wordt terugbetaald dat lager ligt dan zijn beginkapitaal. De mogelijkheid bestaat zelfs dat er niets wordt terugbetaald.

	Illustratie van een negatief gemiddeld eindrendement ² van de index op de eindvervaldag	Illustratie van een potentiële meerwaarde op de eindvervaldag	Illustratie van het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling ¹ op 01/10/2024
Vastgesteld rendement van de index op de waarderingsdatum voor automatische vervroegde terugbetaling ¹ (20/09/2024)	-3%	14%	18%
Vastgesteld rendement van de index op de eindvervaldag	-14%	18%	N.v.t.
Gemiddeld eindrendement ² van de index	-12%	16%	N.v.t.
Terugbetaling van het kapitaal ³	100%	100%	100%
Meerwaarde ³⁻⁴	0%	16%	25%
Actuarieel jaarlijks rendement vóór roerende voorheffing ⁴ (instapkosten inbegrepen ⁵)	-0,20%	1,29%	4,15%

Focus op het mechanisme voor de berekening van het gemiddelde eindrendement² van de index

	Maand 83	Maand 84	Maand 85	Maand 86	[...]	Maand 116	Maand 117	Maand 118	Maand 119	Maand 120
Rendement van de Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER-index in vergelijking met de eerste vaststellingsdatum (20/09/2019)	-4%	17%	5%	-6%	...	13%	12%	-10%	-7%	18%
Gemiddelde van de 37 maandelijkse rendementen ⁶ van de index										16%

¹ Als de automatische vervroegde terugbetaling op 20/09/2024 wordt geactiveerd, wordt de gestructureerde note op die datum beëindigd. De kans op automatische vervroegde terugbetaling is zeer klein.

² Het gemiddelde eindrendement van de index dat op de vervaldatum wordt vastgesteld, zou lager kunnen zijn dan het eindrendement van de index berekend op basis van de slotkoers van de index op de vervaldatum. De exacte datums vindt u onder de 'Voornaamste financiële kenmerken' op pagina 10.

³ Behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent.

⁴ Brutomeerwaarde onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijziging).

⁵ Instapkosten van maximaal 2,00%. Raadpleeg de 'Voornaamste financiële kenmerken', hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen' op pagina 10.

⁶ De exacte datums vindt u onder de 'Voornaamste financiële kenmerken' op pagina 10.

Juridische documentatie

De schuldinstrumenten Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note die in dit document worden beschreven zijn onderworpen aan de definitieve voorwaarden ('Final Terms') van 19 juni 2019 in het kader van het 'Debt Instruments Issuance Programme Prospectus' van 24/04/2019 en goedgekeurd door de CSSF op 24/04/2019 conform de richtlijn 2003/71/EG (Prospectusrichtlijn), zoals gewijzigd (met inbegrip van de wijziging door de Richtlijn 2010/73/EU). Het Basisprospectus, zijn supplement van 22 mei 2019 en de eventuele toekomstige supplementen, de samenvatting in het Frans, de definitieve voorwaarden, de specifieke samenvatting in het Frans van de uitgifte en het essentiële-informatiedocument (ook beschikbaar op <https://equityderivatives.natixis.com>) zijn gratis verkrijgbaar in alle kantoren van Nagelmackers en op www.nagelmackers.be. De beleggers wordt verzocht het essentiële-informatiedocument, de definitieve voorwaarden en het Basisprospectus volledig te lezen, en in het bijzonder de rubriek 'Risicofactoren' in het Prospectus. Nieuwe supplementen bij het programma zullen worden gepubliceerd op de website van de distributeur en op <https://equityderivatives.natixis.com>. Indien een supplement verschijnt tijdens de inschrijvingsperiode, dient in het supplement te worden vermeld dat de beleggers beschikken over een bedenkingstermijn van twee werkdagen vanaf deze publicatie op de website van Nagelmackers of na de publicatie in de pers, waarin zij hun inschrijvingsorder kunnen herzien.

De Emittent verklaart dat hij de onrechtmatige bedingen opgenomen in het basisprospectus dat over een paspoort beschikt, via de definitieve voorwaarden ongeldig heeft gemaakt.

Voornaamste risico's van Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note

Kredietrisico

De belegger is blootgesteld aan het kredietrisico van de Emittent, Natixis (dat beschikt over een rating van A+ volgens S&P¹, A1 volgens Moody's¹ en A+ volgens Fitch¹). Indien de Emittent failliet gaat of dreigt te gaan, kan de belegger zijn Beginkapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Indien de perceptie van het kredietrisico van de Emittent verslechtert, kan dit gevolgen hebben voor de marktcoers van de Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note. Hoe verder verwijderd van de eindvervaldag, hoe groter de potentiële gevolgen kunnen zijn. Indien de afwikkelingsautoriteit in het kader van de regeling voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen vaststelt dat de Emittent in gebreke blijft of waarschijnlijk in gebreke zal blijven, kan zij beslissen om maatregelen te nemen die de waarde van de Notes beïnvloeden (bail-in); in dat geval loopt de belegger het risico het belegde bedrag en de potentiële winst geheel of gedeeltelijk te verliezen en kan het bedrag van zijn vorderingen ten aanzien van de financiële instelling verplicht worden omgezet in aandelen in het kapitaal.

Rendementsrisico

Wie in dit product belegt, stelt zich bloot aan inherente beursrisico's. Indien op de vervaldatum het Gemiddelde Eindrendement van de Index (rekenkundig gemiddelde van de maandelijkse observaties in de 3 voorgaande jaren (37 observaties) lager is dan het Beginniveau, ontvangt de belegger geen opbrengst. Hij kan echter wel aanspraak maken op de terugbetaling van 100% van het Beginkapitaal (exclusief kosten² en belastingen), behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent. Het Gemiddelde Eindrendement van de Index kan lager zijn dan het eindrendement van de Index op de vervaldatum.

Risico op koersschommelingen

De belegger moet zich ervan bewust zijn dat de prijs van het schuldinstrument tijdens de looptijd van dit product lager kan zijn dan het bedrag van het Beginkapitaal (exclusief kosten² en vergoedingen). In dat geval kan hij kapitaalverlies lijden bij een verkoop voor de eindvervaldag. Bovendien moet hij erover waken dat zijn beleggingstermijn overeenkomt met de beleggingstermijn van de Note. Het recht op terugbetaling van het kapitaal geldt alleen op de eindvervaldag. Tot de vervaldatum kan de prijs van het product volatiel zijn onder invloed van het verloop van de marktomstandigheden, en in het bijzonder de rendementsontwikkeling van de index, de rentevoeten en de perceptie van het kredietrisico van de Emittent. Indien alle andere factoren ongewijzigd blijven, leidt een stijging van de rente tot een daling van de waarde van het product en omgekeerd.

Liquiditeitsrisico

Dit product is genoteerd aan de beurs van Luxemburg, maar er is geen actieve markt. De beleggers zullen het product dan ook niet op de beurs kunnen verkopen. Voor beleggers die hun effecten willen verkopen vóór de vervaldatum zal de prijs van het product gelijk zijn aan de marktprijs die Natixis bepaalt op basis van de marktparameters van dat moment, wat zou kunnen leiden tot een prijs die lager ligt dan de uitgifteprijs (zie 'Risico op koersschommelingen'). Die prijs zal worden bepaald binnen een bied-/middenkoersvork van 0,5% in normale marktomstandigheden, zoals gewaardeerd door Natixis (de prijs die Natixis voorstelt is exclusief de taks

op de beursverrichtingen en eventuele belastingen). Natixis heeft zich er uitdrukkelijk toe verbonden om het product terug te kopen, het vroegtijdig te beëindigen of prijzen voor te stellen voor het product tijdens de looptijd ervan. Nagelmackers verbindt zich ertoe om minstens elk kwartaal de waarde van het product te publiceren op www.nagelmackers.be/nl/koersen-info (in normale marktomstandigheden wordt die waarde op elke bankwerkdag gepubliceerd).

Risico in verband met de index

De index Euronext® Climate Orientation Priority 50 EWER is opgericht op 4 juli 2016. Ingeval er zich een gebeurtenis voordoet die de onderliggende index beïnvloedt, zoals vermeld in het Basisprospectus (bijvoorbeeld, maar niet beperkt tot, de schrapping, verstoring of wijziging van de index), kan de berekeningsagent (Natixis), indien nodig, verschillende acties ondernemen, zoals met name overgaan tot een aanpassing of een vervanging van de index of de Emittent verzoeken om over te gaan tot de terugbetaling van het product conform de in het Basisprospectus uiteengezette voorwaarden. In geval van terugbetaling van het product door de Emittent: (i) indien de gebeurtenis die de index beïnvloedt een geval van overmacht is, zal de terugbetaling vervroegd plaatsvinden tegen de marktwaarde; (ii) in de veronderstelling dat de gebeurtenis geen geval van overmacht is, maar het gevolg van een externe gebeurtenis die niet aan de Emittent te wijten is en die in aanzienlijke mate de zin van het contract zou wijzigen, zal de Emittent overgaan tot de terugbetaling van het product voor minstens 100% van het Beginkapitaal op de vervaldatum, conform de bepalingen in het Basisprospectus. Voor meer informatie over deze risico's kunt u pagina's 283 en 284 van het Basisprospectus raadplegen.

Risico van vervroegde terugbetaling (anders dan in het geval van vervroegde terugbetaling conform de formule)

In geval van overmacht waardoor het definitief onmogelijk wordt om de Note te behouden (bijvoorbeeld indien het illegaal of onmogelijk is voor de Emittent om zijn verplichtingen te voldoen in het kader van de Note), kan de Emittent de houder van de Note op de hoogte brengen van een vervroegde terugbetaling van de Note tegen zijn marktwaarde. In dat geval zal de Emittent geen kosten in rekening brengen, uitgezonderd de onvermijdelijke kosten om de belegger de marktwaarde waarop hij recht heeft terug te betalen.

Risico's gekoppeld aan groene obligaties en maatschappelijk verantwoorde obligaties

Dit product is een 'groene' obligatie of 'Green Bond'. De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat er momenteel geen marktconsensus is wat betreft de precieze kenmerken die vereist zijn voor een specifiek actief opdat het wordt gedefinieerd als 'groen', 'maatschappelijk' of 'duurzaam'. Bijgevolg kan er geen enkele garantie worden geboden aan de beleggers dat de in aanmerking komende activa in het kader van deze Note volledig of gedeeltelijk beantwoorden aan de huidige of toekomstige verwachtingen of vereisten van enige belegger en voldoen aan de criteria of beleggingsrichtlijnen die deze belegger of zijn beleggingen moeten vervullen.

¹ Stabiel vooruitzicht. Ratings op 19/06/2019. De ratingbureaus kunnen die ratings op elk ogenblik wijzigen. voor meer informatie, raadpleeg de websites : https://www.spratings.com/en_US/understanding-ratings, https://www.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004 en <https://www.fitchratings.com/site/definitions>.

² Exclusief instapkosten van maximaal 2,00%. Raadpleeg de 'Voornaamste financiële kenmerken', hoofdstuk 'Kosten en vergoedingen' op pagina 10.

Voornaamste financiële kenmerken

Naam	Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note
ISIN-code	XS1881333048
Uitgifteprijs	100%
Kosten en vergoedingen	<p>Kosten opgenomen in de uitgifteprijs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kosten gefactureerd door de Emittent (inclusief structureringskosten): 0,32% van het nominale bedrag waarvoor is ingeschreven. De 'instapkosten' vermeld in het essentiële-informatiedocument omvatten de kosten gefactureerd door de Emittent. • Andere terugkerende kosten voor rekening van de belegger, opgenomen in de uitgifteprijs (distributiekosten): Natixis zal Nagelmackers vergoeden voor de distributie van de gestructureerde schuldinstrumenten tegen een jaarlijks tarief van 0,30% van het bedrag van de daadwerkelijk geplaatste effecten (de belegger zal deze jaarlijkse kosten van 0,30% dragen, wat overeenkomt met een maximaal bedrag van 3,05% wanneer de effecten tot hun vervaldatum worden gehouden). <p>Kosten niet opgenomen in de uitgifteprijs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Instapkosten: Maximaal 2,00 % • Uitstapkosten: <ul style="list-style-type: none"> - Vóór de vervaldatum: <ul style="list-style-type: none"> • 0,50%, namelijk de helft van de bied-laatspread van 1% (zie de rubriek 'Verkoop voor de eindvervaldag') • Een taks op beursverrichtingen van 0,12% (met een maximum van 1.300 EUR). - Op de eindvervaldag: 0%
Verkoop voor de eindvervaldag	Dit product is genoteerd aan de beurs van Luxemburg, maar er is geen actieve markt. De beleggers zullen het product dan ook niet op de beurs kunnen verkopen. Voor beleggers die hun effecten willen verkopen vóór de vervaldatum zal de prijs van het product gelijk zijn aan de marktprijs die Natixis bepaalt op basis van de marktparameters van dat moment, wat zou kunnen leiden tot een prijs die lager ligt dan de uitgifteprijs (zie 'Risico op koersschommelingen'). Die prijs zal worden bepaald binnen een bied-/middenkoersvork van 0,5% in normale marktomstandigheden, zoals gewaardeerd door Natixis (de prijs die Natixis voorstelt is exclusief de taks op de beursverrichtingen en eventuele belastingen). Natixis heeft zich er uitdrukkelijk toe verbonden om het product terug te kopen, het vroegtijdig te beëindigen of prijzen voor te stellen voor het product tijdens de looptijd ervan. Nagelmackers verbindt zich ertoe om minstens elk kwartaal de waarde van het product te publiceren op www.nagelmackers.be/nl/koersen-info (in normale marktomstandigheden wordt die waarde elke bankwerkdag gepubliceerd).
Emittent	Natixis S.A.
Distributeur	Bank Nagelmackers nv
Soort	Gestructureerd schuldinstrument naar Engels recht
Valuta	EUR
Verkoopperiode	Van 20 juni 2019 tot 13 september 2019
Coupure	1.000 EUR
Minimaal beleggingsbedrag	1.000 EUR
Uitgiftedatum	20 september 2019
Eindvervaldag	1 oktober 2029
Eerste vaststeldingsdatum	20 september 2019
Waarderingsdatum voor automatische vervroegde terugbetaling	20 september 2024
Datum van automatische vervroegde terugbetaling	1 oktober 2024
Maandelijks vaststellingsdata voor de berekening van het gemiddelde eindrendement	21/09/2026, 20/10/2026, 20/11/2026, 21/12/2026, 20/01/2027, 22/02/2027, 22/03/2027, 20/04/2027, 20/05/2027, 21/06/2027, 20/07/2027, 20/08/2027, 20/09/2027, 20/10/2027, 22/11/2027, 20/12/2027, 20/01/2028, 21/02/2028, 20/03/2028, 20/04/2028, 22/05/2028, 20/06/2028, 20/07/2028, 21/08/2028, 20/09/2028, 20/10/2028, 20/11/2028, 20/12/2028, 22/01/2029, 20/02/2029, 20/03/2029, 20/04/2029, 22/05/2029, 20/06/2029, 20/07/2029, 20/08/2029, 20/09/2029

Onderliggend actief	Euronext® Climate Orientation Priority 50 Equal Weight Excess Return Index met Bloomberg-ticker: COP5E Index
Beleggersprofiel	<p>Nagelmackers verkoopt dit product alleen aan beleggers die voldoende kennis hebben over de eigenschappen van het product en die de eraan verbonden risico's kunnen inschatten. Nagelmackers moet dus, vóór elke verkoop van dit product, nagaan of de betrokken belegger over voldoende kennis hierover beschikt.</p> <p>Wanneer Nagelmackers dit product niet aanbeveelt in het kader van beleggingsadvies, evalueert de bank of het product geschikt is voor de betrokken belegger. Hiertoe toetst de bank niet alleen de kennis die een noodzakelijke voorwaarde voor elke inschrijving is, maar controleert ze ook of de belegger voldoende ervaring met het product heeft. Indien de nodige ervaring ontbreekt, wordt het product beschouwd als ongeschikt voor de belegger, die hiervan op de hoogte wordt gebracht vóór elke inschrijving.</p> <p>Wanneer Nagelmackers dit product aanbeveelt in het kader van beleggingsadvies (alleen mogelijk voor natuurlijke personen), evalueert de bank of het product bij de betrokken belegger past. Hierbij wordt rekening gehouden met de kennis en ervaring van de betrokken belegger inzake het product en met zijn beleggingsdoelstellingen en financiële situatie. De belegger moet namelijk een beleggingsdoelstelling van maximaal 10 jaar hebben, aangezien deze belegging wordt beschouwd als een defensief product (binnen de 'Personal Investment Assistant' aanpak) of als een beschermingsproduct (binnen de 'Financiële Routeplanner'-aanpak). De effectenportefeuille van de belegger moet, na de intekening op deze complexe belegging, overeenstemmen met de samenstelling van het betreffende beleggersprofiel. Voor meer informatie over deze beleggersprofielen kunt u terecht bij uw Nagelmackers-kantoor.</p> <p>Bovendien verbindt Nagelmackers zich ertoe om beleggers te waarschuwen als het risicoprofiel van het product aanzienlijk verandert.</p>
Fiscaliteit	<p>Van toepassing op het ogenblik waarop deze brochure is opgesteld (19/06/2019) op een gemiddelde 'retailclient' die handelt als natuurlijk persoon en ingezetene is van België, behoudens wetswijzigingen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Roerende voorheffing: 30%. Van toepassing op de potentiële meerwaarde op de eindvervaldag en op elke meerwaarde die wordt gerealiseerd in geval van vervroegde terugbetaling of verkoop vóór de vervaldatum. • Taks op de beursverrichtingen (TOB): geen op de primaire markt en 0,12% op de secundaire markt (max. 1.300 EUR). <p>De fiscale behandeling is afhankelijk van de persoonlijke situatie van iedere belegger. Zij kan later worden gewijzigd.</p>
Publicatie van de productwaarde	Tijdens de looptijd kan de waarde van het product worden opgevraagd bij uw Nagelmackers-kantoor. Ze wordt ook minstens eenmaal per kwartaal gepubliceerd op www.nagelmackers.be/nl/koersen-info .
Documentatie	<p>Dit document heeft een commercieel en geen reglementair karakter. De in dit document beschreven schuldinstrumenten Natixis (FR) Euronext® Climate Orientation Priority 50 Auto-Callable Note die zijn uitgegeven door Natixis zijn onderworpen aan de definitieve voorwaarden ('Final Terms') van 19 juni 2019 in het kader van het 'Debt Instruments Issuance Programme Prospectus' (het 'Prospectus') van 24/04/2019 en goedgekeurd door de CSSF op 24/04/2019 conform de richtlijn 2003/71/EG (Prospectusrichtlijn) zoals gewijzigd (met inbegrip van de wijziging door de Richtlijn 2010/73/EU). De CSSF heeft aan de FSMA een goedkeuringsverklaring afgeleverd waarin wordt verklaard dat het Prospectus is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van de Richtlijn 2003/71/EG (Prospectusrichtlijn), zoals gewijzigd (inclusief de wijziging die is aangebracht door de Richtlijn 2010/73/EU). Het Prospectus, zijn supplement van 22 mei 2019 en de eventuele toekomstige supplementen, en de samenvatting in het Frans en het Nederlands zijn gratis beschikbaar in alle Nagelmackers-kantoren en op www.nagelmackers.be. De beleggers worden verzocht om het Prospectus integraal te lezen, in het bijzonder de rubriek 'Risicofactoren'. Daarnaast worden verzocht ook het essentiële-informatiedocument (het Key Information Document of 'KID') te raadplegen. Nieuwe supplementen bij het Prospectus zullen worden gepubliceerd op de website van Natixis (https://equityderivatives.natixis.com). Indien een supplement verschijnt tijdens de inschrijvingsperiode, dient in het supplement te worden vermeld dat de beleggers beschikken over een bedenkingstermijn van twee werkdagen vanaf deze publicatie op de website van Nagelmackers of na de publicatie in de pers, waarin zij hun inschrijvingsorder kunnen herzien.</p>
Klachten	<p>Als u een klacht wilt indienen, kunt u zich wenden tot de klachtendienst van Nagelmackers (Sterrenkundelaan 23 te 1210 Brussel), via www.nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. Indien uw klacht niet naar tevredenheid wordt opgelost, kunt u contact opnemen met de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2 - 1000 Brussel (www.ombudsfm.be).</p>

Belangrijk bericht

De beleggers worden verzocht om hun financieel, fiscaal, boekhoudkundig en juridisch adviseur te raadplegen alvorens in dit product te beleggen.

Risicofactoren: beleggers moeten het Basisprospectus en de Definitieve voorwaarden raadplegen alvorens in het product te beleggen. Natixis raadt de beleggers aan om de rubriek 'Risicofactoren' in het Basisprospectus aandachtig te lezen.

Commerciële karakter van dit document: dit document heeft een commercieel en geen reglementair karakter.

Informatie over de vergoedingen: als een persoon (de 'Betrokken persoon') in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving, verplicht is om potentiële beleggers te informeren over de opbrengst van enige vergoeding of provisie die Natixis betaalt aan of ontvangt van deze Betrokken persoon, dan is deze laatste als enige verantwoordelijk voor de naleving van de betreffende wettelijke en reglementaire verplichtingen.

Vergunning: Natixis is een Franse kredietinstelling (bank) waaraan vergunning is verleend door en die onder het toezicht staat van de Europese Centrale Bank (ECB) en de Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en die onderworpen is aan de reglementering van de Franse Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Opmerking over de waardering van het product tijdens de looptijd: dit product geeft recht op de volledige terugbetaling van het kapitaal (behoudens faillissement of risico op faillissement van Natixis). Dit recht geldt alleen op de eindvervaldag. De waarde van het product kan tijdens de looptijd ervan lager liggen dan het niveau van dit recht op terugbetaling. Bijgevolg kan de belegger het belegde bedrag volledig of gedeeltelijk verliezen als het product vóór de eindvervaldag wordt verkocht.

Rendementen op basis van brutorendementen: de eventuele winsten kunnen lager uitvallen door de impact van provisies, vergoedingen, belastingen of andere kosten ten laste van de belegger.

Terugkoop door Natixis of vervroegde beëindiging van het product: de prijs van het product zal gelijk zijn aan de marktprijs die Natixis bepaalt op basis van de marktparameters van dat moment, wat zou kunnen leiden tot een prijs die lager ligt dan de uitgifteprijs (zie 'Risico op koersschommelingen' op pagina 9). Die prijs zal worden bepaald binnen een bied-/middenkoersvork van 0,5% in normale marktomstandigheden, zoals gewaardeerd door Natixis (de prijs die Natixis voorstelt is exclusief de taks op de beursverrichtingen en eventuele belastingen). Natixis heeft zich er uitdrukkelijk toe verbonden om het product terug te kopen, het vroegtijdig te beëindigen of prijzen voor te stellen voor het product tijdens de looptijd ervan.

Permanente verkoopbeperkingen in de Verenigde Staten van Amerika: de Effecten zijn niet geregistreerd in het kader van de Amerikaanse effectenwet van 1933 (de U.S. Securities Act of 1933) en mogen niet worden aangeboden, verkocht, in pand gegeven of anderszins worden overgedragen, tenzij in het kader van een transactie buiten de Verenigde Staten ('offshore transactie', zoals gedefinieerd volgens Regulation S) aan of voor rekening van een Toegestane ontvangende partij. Een 'Toegestane ontvangende partij' is elke persoon die (a) geen Amerikaanse persoon (U.S. Person) is zoals gedefinieerd in Rule 902(k)(1) van Regulation S; en (b) geen persoon die voldoet aan de definitie van een U.S.

Person in het kader van de U.S. Commodity Exchange Act (CEA) of enige regel van de U.S. Commodity Futures Trading Commission (CFTC Rule), enige aanbeveling of enig bevel dat is voorgesteld of uitgegeven krachtens de CEA (voor de duidelijkheid: een persoon die geen 'ingezetene van de Verenigde Staten' is ('Non-United States person') zoals gedefinieerd in CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), behalve, in het kader van deze subrubriek (D), de uitzondering voor gekwalificeerde in aanmerking komende personen die geen 'ingezetenen van de Verenigde Staten' zijn ('Non-United States persons'), zal worden beschouwd als een U.S. Person. De Effecten zijn uitsluitend beschikbaar voor en mogen op elk moment uitsluitend de economische eigendom zijn (be beneficially owned) van Toegestane ontvangende partijen. Bij de verwerving van een Effect wordt elke verwervende partij verondersteld zich te houden aan de verbintenissen en de verklaringen die zijn opgenomen in het Basisprospectus.

Waarschuwing met betrekking tot de Index: de in dit document vermelde index (de 'Index') wordt noch gesponsord, noch goedgekeurd, noch verkocht door Natixis. Natixis aanvaardt in dit verband geen enkele aansprakelijkheid. Het financiële instrument wordt geenszins gesponsord, gepromoot of verkocht door Euronext (de 'Licentieverlener'), en de Licentieverlener verstrekt geen enkele impliciete of expliciete garantie over de gevolgen van het gebruik van de Index en/of de merknaam van de Index of het niveau van de Index, ongeacht de periode of methode in kwestie. De Index wordt berekend en gepubliceerd door de Licentieverlener. De Licentieverlener doet al het mogelijke om ervoor te zorgen dat de Index juist wordt berekend. Behoudens zijn verplichtingen jegens de Emittent heeft de Licentieverlener geen enkele verplichting om fouten met betrekking tot de Index te melden aan derden, en in het bijzonder aan de beleggers en/of de financiële tussenpersonen in het kader van voormeld financieel instrument. Noch de publicatie van de Index door de Licentieverlener, noch de verlening van de licentie op de Index of het gedeponeerde merk van de Index met het oog op het gebruik ervan in het kader van een financieel instrument, vormt een aanbeveling door de Licentieverlener om in voormeld financieel instrument te beleggen of in enig opzicht een garantie of oordeel van de Licentieverlener ten aanzien van enige belegging in voormeld financieel instrument.

Verwacht belastingstelsel: het voordeel van de fiscale voordelen of behandelingen die in dit document worden beschreven, is afhankelijk van de eigen belastingssituatie van elke belegger, van het land waaruit hij belegt en van de geldende wettelijke bepalingen. Deze fiscale behandeling kan op elk moment worden gewijzigd. Wij raden beleggers aan om advies in te winnen bij hun fiscaal adviseur indien zij meer informatie over hun fiscale situatie wensen.

Informatie over de gegevens en/of cijfers van externe bronnen: de juistheid, volledigheid en relevantie van gegevens die afkomstig zijn van externe bronnen worden niet gegarandeerd, ook al zijn deze gegevens afkomstig van bronnen die redelijkerwijze betrouwbaar worden geacht. Dit heeft geen impact op de verplichting van de Emittent om zijn verplichtingen jegens beleggers na te komen, waarvan hij niet kan worden vrijgesteld, tenzij in geval van overmacht.

Marktgegevens: de informatie in dit document die betrekking heeft op marktgegevens, wordt verstrekt op basis van gegevens die zijn waargenomen op een welbepaald punt in de tijd en die aan verandering onderhevig zijn.

