

Valeur au 30/06/2025
SCI LA BOISSIERE

Ref.	Produit	Contrepartie	Traité le	Départ	Echéance	Nominal de Départ	Nominal Résiduel	Dev. Nominal	Net	Coupon Couru	Coupon Couru Inclus	Dev. MTM
11133774M	Swap	BOISSIERE	19/09/2019	05/10/2021	05/10/2027	4 330 490.00	3 324 806.00	EUR	132 650.78	19 570.55	152 221.33	EUR

DISCLAIMER DE NATIXIS POUR LES ENTITÉS NON AMÉRICAINES

Les valorisations sont fournies, gratuitement par Natixis, à ses clients et contreparties à seul titre indicatif.

La valorisation est fournie à chaque destinataire à titre d'information uniquement et ne constitue pas une recommandation personnalisée d'investissement. Elle est destinée à être diffusée indifféremment à chaque destinataire et les produits ou services visés ne prennent en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique à un destinataire en particulier. Elle ne peut donc être considérée comme une sollicitation, une offre ou un engagement de Natixis à effectuer une transaction aux conditions qui y sont décrites ou à d'autres conditions.

La distribution, possession ou la remise de cette valorisation dans ou à partir de certaines juridictions peut être limitée ou interdite par la loi. Il est demandé aux personnes recevant cette valorisation de s'informer de l'existence de telles limitations ou interdictions et de s'y conformer. Ni Natixis, ni ses filiales, administrateurs, collaborateurs, mandataires ou conseillers, ni toute autre personne accepte d'être responsable à l'égard de toute personne du fait de la distribution, possession ou remise de cette valorisation dans ou à partir de toute juridiction.

Natixis ne fait aucune déclaration ou garantie, ni ne prend aucun engagement envers les destinataires de cette valorisation, de quelque manière que ce soit (expresse ou implicite) au titre de la pertinence, de l'exactitude ou de l'exhaustivité des informations qui y figurent ou de la pertinence des hypothèses ou informations auxquelles elle fait référence. Ces informations ne tiennent pas compte des règles comptables ou fiscales particulières qui s'appliqueraient à ses contreparties, clients ou clients potentiels. Natixis effectue ces valorisations sur la base de modèles de valorisation utilisés pour ses propres besoins. Natixis ne saurait donc être tenue responsable des éventuelles différences de valorisation entre ses propres données et celles de tiers, ces différences pouvant notamment résulter de l'application de règles comptables ou fiscales différentes et de l'utilisation d'autres modèles d'évaluation.

De plus, il est possible que cette valorisation :

- ne présente pas un prix auquel vous ou Natixis accepteraient de conclure, remplacer ou résilier un swap ;
- ne constitue pas une base pour des appels de marge et le maintien du collatéral, sauf mention contraire expresse ; ou
- ne soit pas identique à la valeur du swap indiquée dans les livres et registres de Natixis.

Les informations sur les prix ou marges sont indicatives et sont susceptibles d'évolution à tout moment, notamment en fonction des conditions de marché. Les performances passées et les simulations de performances passées ne sont pas un indicateur fiable et ne préjugent donc pas des performances futures. Les informations contenues dans la valorisation peuvent inclure des résultats d'analyses issues d'un modèle quantitatif qui représentent des événements futurs potentiels, qui pourront ou non se réaliser, et elles ne constituent pas une analyse complète de tous les faits substantiels qui déterminent un produit. Natixis se réserve le droit de modifier ou de retirer ces informations à tout moment sans préavis. Plus généralement, Natixis, ses sociétés mères, ses filiales, ses entreprises associées, ses actionnaires de référence ainsi que leurs administrateurs, directeurs, associés, collaborateurs, mandataires, représentants, ou conseillers respectifs déclinent toute responsabilité à l'égard des caractéristiques de ces informations.

Les informations figurant dans la valorisation n'ont pas vocation à faire l'objet d'une mise à jour après la date apposée en première page du document. Par ailleurs, la remise de la valorisation n'entraîne aucune obligation implicite de mise à jour des informations qui y figurent après la date de la valorisation.

Natixis ne saurait être tenue pour responsable des pertes financières ou d'une quelconque décision prise sur le fondement des valorisations fournies et n'assume aucune prestation de conseil, notamment en matière de services d'investissement. En tout état de cause, il vous appartient de recueillir les avis internes et / ou externes que vous estimez nécessaires ou souhaitables.

Natixis est agréée par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) en France en qualité de Banque - prestataire de services d'investissements et soumise à sa supervision. Natixis est réglementée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) pour l'exercice des services d'investissements pour lesquels elle est agréée.

Natixis est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de résolution (ACPR) en France et soumise à l'autorité limitée de la Financial Conduct Authority et de la Prudential Regulation Authority. Les détails concernant la supervision de nos activités par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority sont disponibles sur demande.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Allemagne.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la Banque d'Espagne (Bank of Spain) et la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Espagne.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la Banque d'Italie et la CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Italie.

Natixis est supervisée par l'European Central bank (ECB).

NOTIFICATION DE NATIXIS POUR LES ENTITÉS AMÉRICAINES

Proposition :

Les informations figurant dans cette notification font référence à la Règle 23.431(d) de l'autorité de tutelle des marchés des options et des contrats à terme sur matières premières aux Etats-Unis (Commodity Futures Trading Commission – CFTC) et à la Règle 17 CFR, Part §240.15Fh-3(c) du Dodd Frank Act de l'organisme fédéral de réglementation et de contrôle des marchés financiers (Securities and Exchange Commission - SEC). En tant qu'opérateur sur swaps (« swap dealer ») et opérateur sur security-based swaps (« security-based swap dealer ») enregistré respectivement auprès de la CFTC et de la SEC*, et conformément à la Règle 23.431(d) de la CFTC et à la Règle 17 CFR, Part §240.15Fh-3(c) de la SEC, Natixis est dans l'obligation de communiquer les informations sur la valorisation quotidienne moyenne de marché (Mark-to-Market) (la « Valorisation ») des swaps ou security-based swaps (SBS) non compensés conclus avec Natixis. La Valorisation est disponible en ligne ou via l'accès à un site que Natixis fournit gratuitement. Néanmoins, celle-ci est destinée uniquement à un usage personnel et est communiquée à titre d'information seulement. Par conséquent, elle ne constitue ni une recommandation de swap/SBS, ni une stratégie commerciale ou un conseil d'investissement.

Les informations figurant dans cette notification doivent être communiquées uniquement lorsque toutes les conditions suivantes sont réunies :

- Vous êtes une entité américaine (« U.S person ») telle que définie par la CFTC ou la SEC (soumise aux orientations transfrontalières finales édictées par la CFTC ou la SEC) ; et

- Vous n'êtes pas un opérateur sur swaps (« swap dealer »), ni un « major swap participant », ni un « security-based swap dealer » ou un « major security-based swap participant », tels que définis dans le Commodity Exchange Act, Section 1a et dans les règles et réglementations promulguées en vertu de celui-ci (le CEA).

Pour tous les swaps/SBS compensés qui ont été exécutés avec Natixis, vous êtes autorisé à recevoir la valorisation transmise par les organismes de compensation sur produits dérivés.

La Valorisation attribuée à chaque opération sur swap/SBS est calculée en retranchant les revenus futurs du swap pour obtenir sa valeur actuelle. Pour chaque catégorie d'actif, les courbes de cours à terme et les niveaux de volatilité sont fixés selon les données observables du marché, le cas échéant, ou sur la base d'estimations lorsque ces données ne sont pas disponibles. Les courbes de cours à terme et les niveaux de volatilité sont utilisés pour estimer des revenus futurs incertains (par exemple des contrats d'options ou des taux d'intérêt variables). Il peut arriver que Natixis utilise des modèles de probabilité pour déterminer la valeur attendue des revenus futurs grâce à une mesure de probabilité adaptée. Ces revenus estimés, ainsi que les revenus futurs connus avec certitude, sont actualisés à leur valeur actuelle grâce à des facteurs d'actualisation découlant des données du marché pour la catégorie d'actifs concernée.

La Valorisation ne reflète pas le prix réel du marché auquel Natixis achète, vend, conclut, exerce, renouvelle, dénoue, résilie ou annule un swap. Elle représente plutôt des approximations mathématiques des valeurs du marché à une date donnée, élaborées à partir de méthodes et modèles propres fondés sur des hypothèses concernant les conditions de marché passées, présentes et futures, ou sur d'autres facteurs, ou encore à partir d'autres sources d'indication des prix (par exemple, les indications de cours émanant de tiers, les prix des systèmes de négociation ou les valorisations de la chambre de compensation concernant des transactions similaires ou interpolées).

À sa seule discrétion, Natixis peut utiliser une variété de modèles, méthodes et hypothèses (entre autres, la simulation de Monte Carlo et le modèle de Black-Scholes, ainsi que d'autres modèles mathématiques d'évaluation des prix) afin de préparer la Valorisation, en fonction du type de transaction, de ses caractéristiques, de la liquidité du marché, ainsi que d'autres facteurs. Natixis se réserve le droit de modifier, remplacer et varier ses modèles, méthodes et hypothèses à tout moment. [Si la loi en vigueur l'exige], Natixis communiquera (i) la méthode et les hypothèses utilisées pour déterminer la Valorisation et (ii) toute modification substantielle apportée au calcul de la Valorisation pendant la durée du swap, étant précisé que Natixis ne communiquera aucune information confidentielle ou exclusive sur les modèles utilisés.

Natixis vous communiquera la Valorisation à la clôture de marché de chaque jour ouvré ou à tout autre moment convenu avec vous par écrit. Natixis détermine la Valorisation lors de la clôture de marché le jour précédent à New York, Londres ou Paris, selon le cas, ou à tout autre moment convenu avec vous par écrit. Les informations figurant dans la Valorisation n'ont pas vocation à subir une mise à jour après la date de la Valorisation.

De plus, il est possible que la Valorisation :

- ne présente pas un prix auquel vous ou Natixis accepteraient de conclure, remplacer ou résilier un swap/SBS ;
- ne constitue pas une base pour des appels de marge et le maintien du collatéral, sauf mention contraire expresse ; ou
- ne soit pas identique à la valeur du swap/SBS indiquée dans les livres et registres de Natixis.

Notez également que, conformément à la Règle 23.431(d) de la CFTC et à la Règle 240.15Fh-3(c) de la SEC, la Valorisation ne doit pas comprendre des montants correspondant aux bénéfices, réserves de crédit, couverture, financements, liquidités, ou tout autre coût ou ajustement, y compris les ajustements relatifs aux réserves de crédit, financement ou coûts de la liquidité.

La distribution, possession ou la remise de la Valorisation dans ou à partir de certaines juridictions peut être limitée ou interdite par la loi. Il est demandé aux personnes recevant la Valorisation de s'informer de l'existence de telles limitations ou interdictions et de s'y conformer. Ni Natixis, ni ses filiales, administrateurs, collaborateurs, mandataires ou conseillers, ni toute autre personne accepte d'être responsable à l'égard de toute personne impliquée dans la distribution, possession ou remise de la Valorisation dans ou à partir de toute juridiction.

Sauf en cas de représentation frauduleuse, Natixis décline expressément toute responsabilité quant (i) à l'exactitude des estimations ou modèles utilisés dans l'établissement de la Valorisation, (ii) toute erreur ou omission dans le calcul ou la diffusion de la Valorisation, (iii) toute utilisation qui pourrait en être faite et (iv) toute perte ou dommage résultant de la fourniture ou de l'utilisation de cette information (et notamment, les dommages consécutifs ou indirects).

Natixis ne tient pas compte des règles comptables ou fiscales particulières qui s'appliqueraient aux contreparties, clients ou clients potentiels de Natixis lors de l'élaboration de la Valorisation. La Valorisation est effectuée par Natixis sur la base de modèles de valorisation utilisés pour ses propres besoins. À ce titre, Natixis ne saurait donc être tenue responsable des éventuelles différences de Valorisation entre ses propres données et celles de tiers, ces différences pouvant notamment résulter de l'application de règles comptables ou fiscales différentes et de l'utilisation d'autres modèles d'évaluation.

Natixis ne saurait être tenue pour responsable des pertes financières ou d'une quelconque décision prise sur le fondement des informations figurant dans la Valorisation et n'assume aucune prestation de conseil, notamment en matière de services d'investissement. En tout état de cause, il vous appartient de recueillir les avis internes et/ou externes que vous estimez nécessaires ou souhaitables.

* à compter du 1er novembre 2021