

INFORMATIONS GENERALES

Juin 2023

Nom du producteur	Natixis SA, Paris
Siren	542 044 524
Site internet du producteur	www.natixis.com
Téléphone	01 58 32 30 00 (standard)
Autorité compétente	Autorité des Marchés Financiers / Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution

OBJET

Vous trouverez ci-dessous les coûts et charges estimés par catégorie de produit comme imposé par l'Article 24(4) de la directive MIF II. Ces informations de coûts et charges sont fournies pour des raisons réglementaires uniquement et ne constituent pas un document de Marketing.

En général, concernant les produits listés dans le présent document, aucun "coût de service" n'est appliqué. Par conséquent, les coûts et charges se limitent aux "coûts de produit". Si dans un cas particulier, des "coûts de service" s'appliquent, vous serez informé en temps utile.

Les coûts sont définis comme la différence entre le prix de vente et la "Juste Valeur". La Juste Valeur correspond au prix théorique de l'instrument calculé par Natixis, sur la base de modèles de valorisation internes comme définie par le règlement (UE) n° 1286/2014 du Parlement européen et du Conseil.

"La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale sur le marché principal (ou le marché le plus avantageux) à la date d'évaluation dans les conditions actuelles du Marché (c'est-à-dire un prix de sortie), que ce prix soit directement observable ou estimé selon une autre technique d'évaluation."

Si vous avez besoin d'informations complémentaires sur les coûts et charges, veuillez contacter votre correspondant Natixis habituel. Les détails sur les produits financiers, les risques sous-jacents et les scénarios de performance sont disponibles sur demande.

COÛTS ET CHARGES MIF II

La grille tarifaire ci-dessous indique une estimation ex-ante du maximum de coûts et charges que vous pourriez supporter dans des conditions de marché normales. **Cette grille est indicative, les coûts, qui sont déjà intégrés dans le prix, sont généralement inférieurs aux montants indiqués.**

Dans certaines transactions particulières, les coûts & charges peuvent être différents et la grille pourrait ne pas s'appliquer, dans ces cas, vous serez informé en temps utile.

- Dans le cas d'un nominal non constant, la référence est le nominal maximum.
- Quand un produit est une combinaison de produits vanilles, le maximum de coûts et charges applicable est la somme des maximums relatifs aux produits vanilles le constituant.

Les coûts et charges pour produits structurés sont communiqués pour chaque transaction.

IMPORTANT

Les Coûts et Charges indiqués dans la grille ci-dessous incluent entre autres, les charges de structuration et de commercialisation des produits, les coûts d'exploitation, ainsi que la marge dégagée par la Banque. Ces coûts indicatifs sont en vigueur à partir du 1^{er} Avril 2023 et peuvent faire l'objet de modifications.

Type	Instruments	Coûts et Charges (C&C) Maximum (% du Nominal)	Max C&C basé sur un Nominal de 10 000 EUR	
Obligations	Bonds Credit IG	0,50%	50	
	Bonds GOV	0,50%	50	
	Bonds HY - Credit	0,75%	75	
	Covered Bonds	0,50%	50	
	SSA Bonds	0,50%	50	
	Non Rated Bonds	1,00%	100	
FX	FX Forwards / Futures (G10 CCY)	1,25%	125	
	FX Forward			
	Flexible Participating Forward			
	Synthetic Forward			
	FX Forwards / Futures (Emerging & Other CCY)	4,00%	400	
	FX Forward			
	Flexible Participating Forward			
	Synthetic Forward			
	Non Deliverable Forward (NDF)			
	FX Options (G10 CCY)	0,80%	80	
	FX Vanilla Option			
	FX Options (Emerging & Other CCY)	1,50%	150	
	Non Deliverable Option (NDO)			
FX Swap (G10 CCY)	0,50%	50		
FX Swap				
FX Swap (Emerging & Other CCY)	1,00%	100		
Taux	Interest Rate Derivatives			
	Interest Rate Swap	1 an <= [0,6%	60
	Cross Currency Swap	[1 an - 3 ans [1,0%	100
	Inflation Swap	[3 ans - 5 ans [1,2%	120
	Forward Rate Agreement	[5 ans - 10 ans [1,5%	150
	Swaption	[10 ans - 15 ans [2,0%	200
	Cap / Floor / IR Option	(>= 15 ans)	3,0%	300
Repo	Securities Financing Transactions (SFT - Repo Non Structuré)			
	Repurchase Agreement - Bond Repo (FI)			
	Non Credit Contingent Repo to Maturity			
	Security Lending (Cross Currency)			
	Asset Switch			
Trésorerie	ECP / CD	0,10%	10	
	Asset-Backed Commercial Paper			
	Treasury Bill (T-Bill)			
	Short-Term Negotiable Debt Securities (ECP)			
BPCE	Short Term Vanilla Issue Placement Fee	0,50%	50	
	Short-Term Negotiable Debt Securities (ECP)			

Type	Instruments	Maturité	Coûts et Charges (C&C) Maximum (% du Nominal)	Max C&C basé sur un Nominal de 10 000 EUR
Dérivés Actions	Actions	NA	0,30%	30
	ETF (non structurés)	NA	0,30%	30
	Vanilla options and forwards (call, put, ...)			
	<i>Equity Forward</i>	[0 - 5 ans[	0,80%	80
	<i>Equity and Index Forward</i>			
	<i>OTC Call</i>	>= 5 ans	0.8% du nominal avant 5 ans et 0.3% du nominal par an après	80 EUR avant 5 ans et 30 EUR du nominal par an après
	<i>OTC Put</i>			
	<i>OTC Vanilla Option Equity</i>			
	<i>Prepaid Option Strategy</i>			
	<i>Equity Future</i>			
	<i>Dividend Future</i>			
	<i>Listed Vanilla</i>			
	<i>Scrip Dividend Option</i>			
	<i>Single Stock Repo</i>			
	<i>Subscription Right</i>			
Securities Financing Transactions (SFT- Non Structured Repo)		0,40%	40	
<i>Repurchase Agreement – Repo</i>				
<i>Non Credit Contingent Repo to Maturity</i>				
<i>Security Lending (Cross Currency)</i>				
<i>Asset Switch</i>				
Vanilla TR Swaps	[0 - 1 an[	1,00%	100	
<i>Equity Swap</i>	[1 an - 3 ans[	1,50%	150	
<i>Prepaid Forward + Equity Swap</i>	[3 ans - 7 ans[	2,00%	200	
<i>OTC Total Return Swap (TRS)</i>	(>= 7 ans)	3,00%	300	
Matières Premières	EUA European Union Allowances		1,00%	100
	Tout dérivé Vanille: Swaps & Options (puts, calls...)	[0 - 2 ans[	5%	500
	Tout dérivé Vanille: Swaps & Options (puts, calls...)	(>= 2 ans)	2.5% par an; 20% du nominal	

GENERAL INFORMATION

June 2023

Name of manufacturer	Natixis SA, Paris
Siren	542 044 524
Website for manufacturer	www.natixis.com
Telephone number	01 58 32 30 00 (switch board)
Competent Authority	Autorité des Marchés Financiers / Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution

PURPOSE

You will find below the estimated Pre-Trade costs & charges by product category as required by Article 24(4) of the Markets in Financial Instruments Directive II. This cost information is provided to you for regulatory purposes only and is not a marketing material.

In general, when trading any of the products listed in this document, you will not support any “service costs”. Costs & charges will be limited to “product costs”. If service costs should apply in a specific transaction, you will be informed in due time.

Costs are defined as the difference between the purchase price and the “Fair value”. The Fair Value corresponds to the theoretical price of the instrument as calculated by Natixis, based on internal Pricing models as defined in the Regulation (EU) N° 1286/2014 of the European Parliament and of the Council:

“Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction in the principal (or most advantageous) market at the measurement date under current market conditions (i.e. an exit price) regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique.”

If you require additional information on costs & charges, please contact your usual Natixis interlocutor. Detailed information about our financial products, underlying risks, and performance scenarios are available upon request.

MIFID II - COSTS AND CHARGES

The tariff grid below indicates estimated maximum Costs & Charges that you could bear when trading with Natixis in standard market conditions. **This grid is indicative, these costs are already included in the price, are generally inferior to the values indicated below.**

In some specific transactions, Costs & Charges may be different, and the grid would not apply. In such a case you will be informed pre-trade of these.

- In case of non-constant Nominal, the reference is the maximum Nominal amount,
- Where a product is composed of a combination of vanilla products, the maximum costs and charges applicable to the product shall be the sum of the maximum costs and charges in respect of all the vanilla components.

In addition, Costs and Charges for Structured Products are communicated per transaction.

IMPORTANT:

Costs & Charges disclosed in the grid below include among others, the bank’s expenses for structuring and selling the product, operating costs, as well as Natixis’ margin. These indicative charges are effective from First April 2023 and may be subject to changes from time to time.

Type	Instruments	Costs and Charges (C&C) Maximum (% Nominal Amt)	Max C&C is based on a notional of 10 000 EUR	
Bonds	Bonds Credit IG	0,50%	50	
	Bonds GOV	0,50%	50	
	Bonds HY - Credit	0,75%	75	
	Covered Bonds	0,50%	50	
	SSA Bonds	0,50%	50	
	Non Rated Bonds	1,00%	100	
FX	FX Forwards / Futures (G10 CCY)	1.25%	125	
	FX Forward			
	Flexible Participating Forward			
	Synthetic Forward			
	FX Forwards / Futures (Emerging & Other CCY)	4.00%	400	
	FX Forward			
	Flexible Participating Forward			
	Synthetic Forward			
	Non Deliverable Forward (NDF)			
	FX Options (G10 CCY)	0,80%	80	
	FX Vanilla Option			
	FX Options (Emerging & Other CCY)	1,50%	150	
Non Deliverable Option (NDO)				
FX Swap (G10 CCY)	0,50%	50		
FX Swap				
FX Swap (Emerging & Other CCY)	1,00%	100		
Rates	Interest Rate Derivatives			
	Interest Rate Swap	1 Y<=]	0,6%	60
	Cross Currency Swap	[1 Y - 3 Y[1,0%	100
	Inflation Swap	[3 Y - 5 Y[1,2%	120
	Forward Rate Agreement	[5 Y - 10 Y[1,5%	150
	Swaption	[10Y - 15Y[2,0%	200
	Cap / Floor / IR Option	(>= 15 Y)	3,0%	300
Repo	Securities Financing Transactions (SFT - Non Structured Repo)			
	Repurchase Agreement - Bond Repo (FI)			
	Non Credit Contingent Repo to Maturity			
	Security Lending (Cross Currency)			
	Asset Switch			
Treasury	ECP / CD	0,10%	10	
	Asset-Backed Commercial Paper			
	Treasury Bill (T-Bill)			
	Short-Term Negotiable Debt Securities (ECP)			
BPCE	Short Term Vanilla Issue Placement Fee	0,50%	50	
	Short-Term Negotiable Debt Securities (ECP)			

Type	Instruments	Maturity	C&C Maximum (% Nominal Amt)	Max C&C is based on a notional of 10 000 EUR
Equity	Equities	NA	0,30%	30
	ETF (non structured)	NA	0,30%	30
	Vanilla options and forwards (call, put, ...)			
	<i>Equity Forward</i>	[0 - 5 Years[	0,80%	80
	<i>Equity and Index Forward</i>			
	<i>OTC Call</i>	>= 5 Years	0.8% of the nominal before 5 Y and 0.3% of the nominal per annum after	80 EUR before 5 Y and 30 EUR of the nominal per annum after
	<i>OTC Put</i>			
	<i>OTC Vanilla Option Equity</i>			
	<i>Prepaid Option Strategy</i>			
	<i>Equity Future</i>			
	<i>Dividend Future</i>			
	<i>Listed Vanilla</i>			
	<i>Scrip Dividend Option</i>			
	<i>Single Stock Repo</i>			
	<i>Subscription Right</i>			
	Securities Financing Transactions (SFT- Non Structured Repo)		0,40%	40
	<i>Repurchase Agreement – Repo</i>			
<i>Non Credit Contingent Repo to Maturity</i>				
<i>Security Lending (Cross Currency)</i>				
<i>Asset Switch</i>				
Vanilla TR Swaps	[0 - 1 year[	1,00%	100	
<i>Equity Swap</i>	[1 Y - 3 Y[	1,50%	150	
<i>Prepaid Forward + Equity Swap</i>	[3 Y - 7 Y[	2,00%	200	
<i>OTC Total Return Swap (TRS)</i>	(>= 7 Y)	3,00%	300	
Commodities	EUA European Union Allowances		1,00%	100
	Vanilla Derivatives: Swaps & Options (puts, calls..)	[0 - 2 years[	5%	500
	Vanilla Derivatives: Swaps & Options (puts, calls..)	(>= 2 Years)	2.5% per annum; 20% of the nominal	