

## LETTRE AUX ACTIONNAIRES

N° 30 9 février 2021



### MADAME, MONSIEUR, CHER ACTIONNAIRE,

En ce début d'année, je vous présente mes meilleurs vœux pour vous-mêmes et pour vos proches. Je vous espère en bonne santé et, tout comme vous, je place tous mes espoirs dans cette année 2021 afin qu'elle nous apporte la fin de cette terrible crise sanitaire.

Je viens vous informer que le conseil d'administration de Natixis s'est réuni ce jour et a pris connaissance de l'intention de BPCE S.A. de déposer un projet d'offre publique visant les circa 29,3% du capital de Natixis qu'elle ne détient pas<sup>1</sup> au prix de 4 euros par action Natixis (dividende attaché).

BPCE a annoncé son intention de mettre en œuvre une procédure de retrait obligatoire visant la totalité des titres non détenus par elle dans l'hypothèse où les actionnaires minoritaires ne détiendraient pas plus de 10% du capital et des droits de vote de la Société à l'issue de l'offre.

Natixis a depuis dix ans mis en œuvre avec succès un modèle de création de valeur pour l'ensemble de ses parties prenantes : ses clients, ses collaborateurs et ses investisseurs. Ces derniers mois, au cours desquels des décisions stratégiques et opérationnelles ont été prises et mises en œuvre, ont particulièrement permis d'affirmer cette ambition. Le contexte actuel et pour les années à venir, au plan réglementaire et financier, conduit désormais à repenser l'organisation du Groupe BPCE et de Natixis au bénéfice de toutes nos parties prenantes. Ce projet constituerait une nouvelle étape dans le développement de chacun des métiers de Natixis - la gestion d'actifs et de fortune, la banque de grande clientèle, les assurances et les paiements, en leur donnant des marges de manœuvre accrues, disponibles au sein du Groupe. De même, les filières fonctionnelles du nouveau pôle Global Financial Services et ses métiers fonctionneraient en plus grande proximité avec celles du Groupe, avec des convergences de méthode et d'outils. Cette nouvelle organisation viserait à combiner exigence de performance à court terme et perspective de temps long. Je me réjouis que le Groupe BPCE réaffirme la place des métiers de Natixis au cœur de sa stratégie et sa confiance dans ses équipes, tout en offrant des conditions de liquidité attractives aux actionnaires. A l'issue de cette opération, le Groupe BPCE deviendrait le premier groupe bancaire non coté en Europe.

Le conseil d'administration de Natixis a accueilli positivement cette opération qui donnerait à Natixis les moyens nécessaires au développement de sa stratégie dans un contexte de marché et de concurrence profondément transformé. Le prix proposé par le Groupe BPCE offrirait une liquidité aux actionnaires minoritaires à des conditions se situant, en l'état de l'analyse, au-delà des objectifs de cours des analystes suivant la société, et faisant ressortir une prime significative par rapport au cours de Natixis dans la période récente, y compris la moyenne des trois, six et douze derniers mois.

Je vous remercie de nouveau de la confiance que vous avez témoignée à notre Groupe depuis toutes ces années.

**Nicolas Namias**  
Directeur général de Natixis

1. Sur la base du capital social émis et entièrement libéré au 31 décembre 2020

### POUR PLUS D'INFORMATIONS

Vous pouvez consulter la page  
actionnaires individuels de notre site

ou consulter la page actualités  
de notre site

ou appeler le numéro  
gratuit des actionnaires

0 800 41 41 41  Service & appel gratuits