



REUNION DU COMITE CONSULTATIF DES ACTIONNAIRES DE NATIXIS - CCAN

Relations Actionnaires Individuels
17/10/2018





SOMMAIRE

1. POINT SUR L'ORDRE DU JOUR
2. ACTUALITÉ DE NATIXIS
3. LA GOUVERNANCE DE NATIXIS
4. ATELIER SUR LE LEXIQUE FINANCIER
5. REALISATIONS ET AMBITIONS DANS LE DIGITAL
6. CALENDRIER FINANCIER 2018

1

POINT SUR L'ORDRE DU JOUR

Extrait de l'auto-évaluation des travaux de 2017 sur les thèmes à aborder lors des prochaines réunions

Cités trois fois : La Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE)	Investissement Socialement Responsable (dont filiale MIROVA). RSE. Comment Natixis envisage-t-elle ses métiers dans une société "désabonnée" après la sortie des carburants fossiles? Que fait Natixis pour améliorer son image environnementale?
Cités deux fois : Le digital	Le digital. La génération Y : nouveaux outils/nouvelles cibles. L'actionnariat au sein des familles : la transmission.
Cité une fois : Les risques	Les risques.
Cité une fois : Vulgarisation/lexique	Compte tenu qu'il y a beaucoup d'actionnaires individuels, n'est-il pas envisageable qu'une « rubrique de vulgarisation » soit mise en œuvre pour évoquer de manière simple, sur quelques minutes, par ex, un des métiers de Natixis?

2 | ACTUALITE DE NATIXIS

- a) **Prix de l'AGEFI « Démocratie actionnariale, transparence de l'information et qualité de la communication » SBF 80**
- b) **Prix Labrador « Brochure de convocation »**

MERCI A VOUS TOUS !

- c) **Projet de cession par Natixis et d'acquisition par BPCE SA des métiers Affacturage, Cautions & garanties, Crédit-bail, Crédit à la consommation et Titres pour un prix de 2,7 Md€**

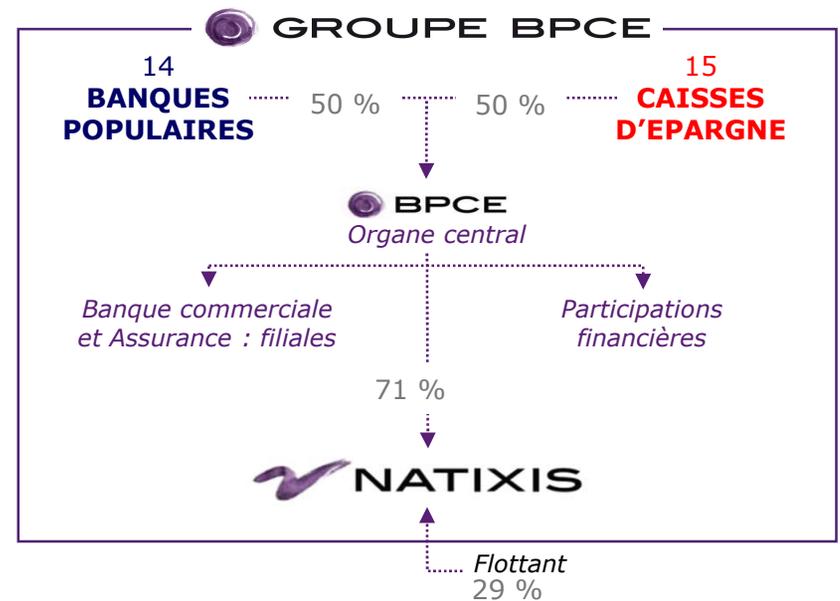
3- LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

Natixis : une banque intégrée au Groupe BPCE



2 réseaux de banque de détail complémentaires
14 Banques Populaires – 15 Caisses d'Épargne

2^e groupe bancaire français
31 millions de clients
9 millions de sociétaires
106 500 collaborateurs



3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

La gouvernance de Natixis par la Secrétaire du Conseil de Natixis, Aline Braillard

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

a) Présentation de la Direction Corporate Governance

Équipe de 15 personnes composée de 11 juristes et 4 assistantes

4 domaines d'intervention

1) Gouvernance et vie sociale de Natixis

- Conseil d'administration et ses comités spécialisés (8 conseils par an et une vingtaine de comités spécialisés, dont un conseil délocalisé par an, un US Risk Committee à New York par an) : organisation, ordres du jour, procès-verbaux, formations des administrateurs en lien avec les métiers, évaluation annuelle des travaux du conseil et des comités spécialisés, gestion de la vie du conseil (démissions et, cooptation au conseil ou, nomination en assemblée générale)
- Assemblée générale : organisation, ordre du jour, projet de texte des résolutions, brochure de convocation, échanges avec agences de conseil en vote, présentation et vote des résolutions à l'assemblée

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

- Document de Référence : chapitre 2 sur le gouvernement d'entreprise et chapitre 7 sur les éléments juridiques
- Actualité et veille sur la gouvernance
- Questions des régulateurs/tutelle sur la gouvernance (BCE, ACPR, AMF, HCGE)

2) Gouvernance et vie sociale des filiales de Natixis

- Conseils d'administration et assemblées générales des grandes filiales de Natixis (Natixis Assurance, Natixis Payment Solutions, Natixis Investment Managers, Natixis Interépargne, Natixis Intertitres, Natixis Lease, CEGC, Natixis Financement, Natixis Factor) : organisation, ordres du jour, procès-verbaux, gestion de la vie du conseil (démissions et, cooptation au conseil ou, nomination en assemblée générale)

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

- Assemblées générales des petites filiales outils de Natixis
- Actualité et veille sur le droit des sociétés
- Questions de l'ACPR sur la gouvernance des filiales

3) Délégation de pouvoirs et signatures

- Gestion du dispositif juridique encadrant les délégations de pouvoirs et de signatures de Natixis : chaine de délégations partant du Directeur général au bénéfice de délégataires allant jusqu'au niveau N-7 du Directeur général
- Administration de l'outil informatique de gestion des délégations de signatures

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

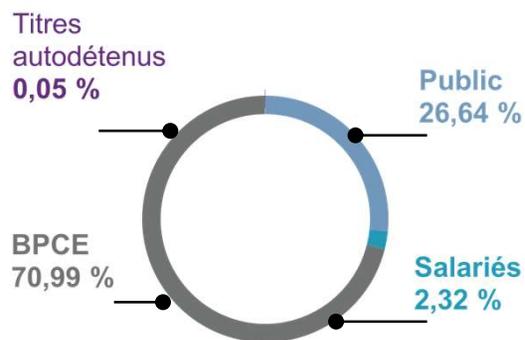
4) Gestion et suivi du portefeuille des marques de Natixis et de ses filiales

- gestion d'un portefeuille de près de 800 marques de Natixis et de ses filiales en étroite collaboration avec les métiers
- protection des marques par tous les moyens juridiques appropriés (dépôts, acquisitions, avis de surveillance, oppositions)

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

b) Présentation de la gouvernance de Natixis au 17 octobre 2018

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES



Au 31/12/2017

nomme
et révoque



CONSEIL D'ADMINISTRATION

- ▶ Comité d'**audit**
Président : Catherine Pariset } 5 membres
- ▶ Comité des **risques**
Président : Bernard Oppetit } 5 membres
- ▶ Comité des **nominations**
Président : Henri Proglio } 6 membres
- ▶ Comité des **rémunérations**
Président : Nicolas de Tavernost } 5 membres
- ▶ Comité **stratégique**
Président : Anne Lalou } 15 membres

nomme
et révoque



DIRECTEUR GÉNÉRAL

- ▶ Comité de **direction générale**
Président : François Riahi } 11 membres
- ▶ Comité **exécutif**
Président : François Riahi } 46 membres

3 LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

Composition du conseil d'administration au 17 octobre 2018



3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

Synthèse du respect des recommandations du Code AFEP-Medef : mise en œuvre de la règle « appliquer ou expliquer »

Dans le cadre de la règle « appliquer ou expliquer » prévue à l'article L. 225-37 du Code de commerce et visé à l'article 27.1 du Code AFEP-MEDEF, Natixis estime que ses pratiques se conforment aux recommandations du Code AFEP-MEDEF.

Toutefois, certaines recommandations n'ont pu être mises en œuvre pour les motifs exposés dans le tableau suivant :

✓ **Le comité d'audit (article 15.1 du Code)**

« La part des administrateurs indépendants dans le comité d'audit [...] doit être au moins de deux tiers... »

- Le comité d'audit de Natixis n'a pas dans sa composition deux tiers de membres indépendants, comme recommandé par le Code AFEP-MEDEF, afin d'assurer en son sein une représentation des différentes composantes de son actionnaire de référence (membres issus des Caisses d'Epargne et des Banques Populaires, auxquels s'ajoute un représentant de BPCE).
- Le respect à la lettre des recommandations du Code AFEP-MEDEF sur la composition du comité d'audit exigerait des administrateurs indépendants de Natixis qu'ils participent à 4 des 5 comités spécialisés que compte le conseil, au risque de dégrader la qualité des travaux des comités compte tenu de la charge de travail induite.
- Pour ces raisons, Natixis privilégie un équilibre des collèges d'administrateurs au sein des comités, par ailleurs systématiquement présidés par un administrateur indépendant.

✓ **Le comité en charge de la sélection ou des nominations (articles 16.1 du Code)**

« Il [...] doit être composé majoritairement d'administrateurs indépendants »

- Le comité des nominations de Natixis n'a pas dans sa composition un nombre d'administrateurs indépendants strictement supérieur à la moitié du nombre des membres comme le recommande le Code AFEP-Medef.
- Il a une composition égalitaire (50 % d'indépendants, 50 % de non indépendants) et la présidence du comité est assurée par un administrateur indépendant.
- À l'instar du comité d'audit, le respect à la lettre des recommandations du Code AFEP-Medef sur la composition du comité des nominations exigerait des administrateurs indépendants de Natixis, qu'ils participent à plus de 3 comités spécialisés, au risque de dégrader la qualité des travaux du comité, compte tenu de la charge de travail induite.
- Pour ces raisons, Natixis privilégie un équilibre des collèges d'administrateurs au sein du comité, par ailleurs systématiquement présidé par un administrateur indépendant.

✓ **Session du conseil d'administration tenue hors la présence des dirigeants exécutifs (article 10.3 du Code)**

« Le conseil d'administration devrait prévoir une réunion par an [...] hors la présence des administrateurs exécutifs ou internes, [...] au cours de laquelle serait réalisée l'évaluation des performances du président, du directeur général [...], et qui serait l'occasion périodique de réfléchir à l'avenir du management. »

- Il est souligné que Natixis n'a pas d'administrateur exécutif. En effet, François Riahi est Directeur général mais n'est pas administrateur de Natixis.
- Le conseil d'administration de Natixis ne tient pas formellement de séance hors la présence du dirigeant exécutif. Toutefois, la partie de la réunion du conseil d'administration relative à la détermination de la rémunération et de la performance du Directeur général se tient hors sa présence.

3 | LA GOUVERNANCE DE NATIXIS

c) Questions-réponses sur la gouvernance de Natixis

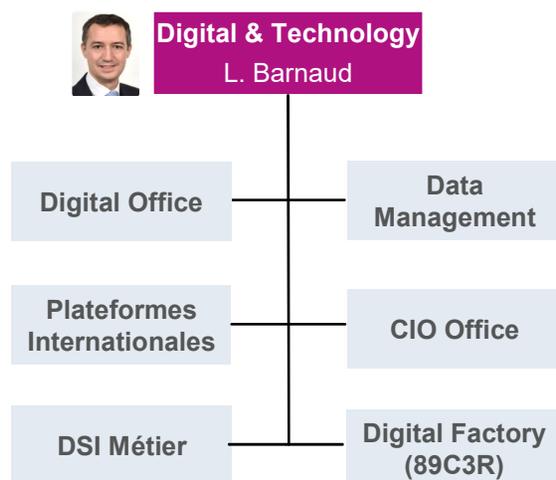
4 | ATELIER SUR LE LEXIQUE FINANCIER

5

REALISATIONS ET AMBITIONS DE NATIXIS DANS LE DIGITAL

Les réalisations et ambitions de Natixis en matière de digital par
Luc Barnaud, Chief Digital & Technology Officer

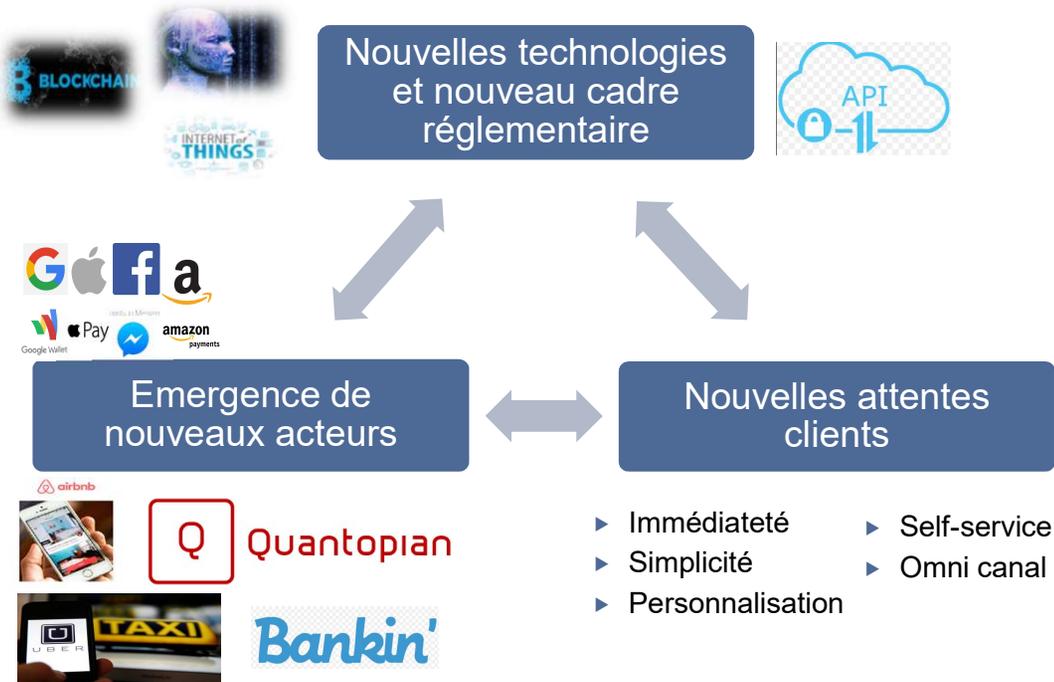
Organisation de l'équipe Digital & Technology



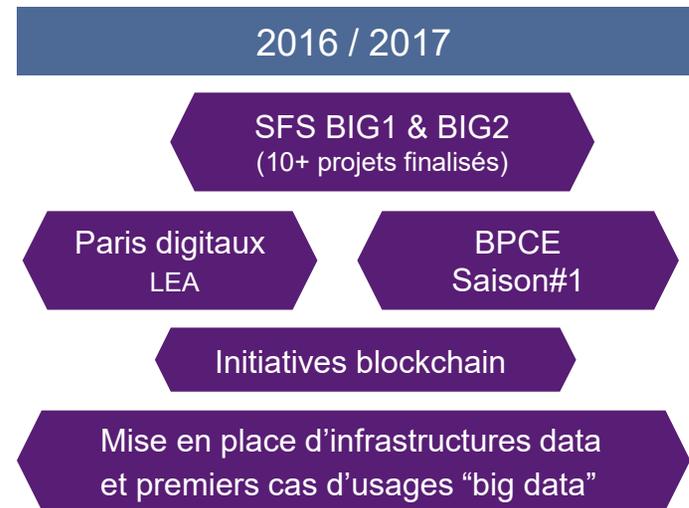
- ▶ La Direction Digital & Technology est rattachée à la Direction des Opérations et du Système d'Information.
- ▶ Elle a été créée en avril 2018 suite au rapprochement du Digital Office, du Data Management Office et des équipes Etudes & Développements informatiques.
- ▶ L'objectif est de regrouper au sein d'une même entité différentes expertises permettant de déployer les ambitions de transformation numérique du plan stratégique New Dimension.

Transformation numérique : le contexte

Natixis dispose d'atouts solides mais l'environnement évolue vite sous la pression des fintechs, des régulateurs et des clients



De nombreuses initiatives dans les 18 derniers mois



... à amplifier pour être dans le rythme du marché

Un plan digital pour améliorer nos processus et contribuer au développement de Natixis

OPTIMISATION de nos processus



EFFICACITE DES PROCESSUS METIER

- ▶ Réduction des coûts opérationnels: Robotics Process Automation, refonte Front-to-back redesign (inclus dans le programme d'Efficacité Opérationnelle)
- ▶ Amélioration de l'efficacité commerciale: réduction de l'attrition, scores d'appétence
- ▶ Optimisation de processus métiers : gestion des risques, prévention de la fraude, gestion des portefeuilles.



AMELIORATION EXPERIENCE CLIENTS

- ▶ Développement de la souscription en ligne, des solutions « click&trade » et des services en mode selfcare
- ▶ Interfaces conversationnelles : chatbots, assistants virtuels
- ▶ Accent mis sur les parcours et interfaces utilisateurs, prise en compte des retours clients et amélioration continue de nos services



OPPORTUNITES DE CROISSANCE

- ▶ Elargir nos modèles de distribution et de partenariats : programme d'API, plateformes digitales
- ▶ Fournir aux e-commerçants des services digitaux leur permettant d'accroître leurs revenus.
- ▶ Lancer des services blockchain : trade finance, paiements internationaux, distribution de parts de fonds.
- ▶ Intégrer l'Internet des objets dans nos offres d'assurance et de leasing.

TRANSFORMATION DIGITALE INTERNE

- ▶ Améliorer l'expérience salariés, développer des modes agiles et collaboratifs de fonctionnement
- ▶ Développer les expertises digitales et diffuser la culture numérique dans l'entreprise

Mise en oeuvre du plan digital

D'importantes ressources mobilisées pour réussir notre transformation

>€450m
du budget SI
2018-2020 prévu
ré alloué aux
projets digitaux
de transformation
et d'optimisation

**89C3 NATIXIS
CLUSTER**
une équipe de 100+
experts du digital

Centre d'expertises digitales:
data, IA, chatbot, RPA, API,
blockchain, UX/UI

Support marketing digital et
mise à disposition d'outils
techniques pour accélérer les
initiatives des métiers

Coopération étroite avec
BPCE digital Factory:
infrastructure data mutualisée,
portail API, règles UX/UI

Exemples d'initiatives en cours de développement



OPTIMISATION DES PROCESSUS

- ▶ Assurance: nouveau système de gestion des sinistres
- ▶ BGC: nouveau processus digital d'entrée en relations
- ▶ Toutes les lignes de métiers: scores prédictifs basés sur la data



AMELIORER L'EXPERIENCE CLIENTS

- ▶ IM & assurance: robo-advisor pour les réseaux BPCE
- ▶ CIB: nouveaux portails Trade et Cash Management, portail investisseurs
- ▶ SFS: digitalisation crédit conso, crédit bail



OPPORTUNITES DE CROISSANCE

- ▶ AM & CIB: initiatives de place sur la blockchain (we.trade, R3, fundsDLT)
- ▶ Assurance: plateforme successions
- ▶ Paiements: développement de nouveaux services pour les marchands (avec Payplug et Dalenys)
- ▶ SFS: programme API avec notamment crédit conso et paiements.

Zoom sur le fonctionnement de



- ✓ Des équipes dédiées autour de 11 expertises pour accélérer les projets digitaux et développer l'innovation

- ✓ IA/Machine Learning
- ✓ Data
- ✓ Mobile Dev
- ✓ UX/UI
- ✓ API
- ✓ Innovation Lab (R&D)
- ✓ Dematerialization
- ✓ Robotics
- ✓ Web Content Management
- ✓ Agile coaching
- ✓ Blockchain

Pour
chaque
expertise



ACCELERATEUR

- ▶ Gestion de plateformes techniques
- ▶ Soft skills et partage d'expériences
- ▶ Animation de filières d'expertise
- ▶ Formation aux Technologies digitales



EXPERTISE A LA DEMANDE

- ▶ Aide à l'utilisation des plateformes digitales
- ▶ Détachement d'experts dans les projets digitaux des métiers
- ▶ Développement de projets digitaux sur le site 89C3R de Réaumur

7 | CALENDRIER FINANCIER 2019

Événements	Dates
Résultats annuels 2018	12 février 2019, après Bourse (quiet period débute le 22 janvier 2019)
Résultats du premier trimestre 2019	9 mai 2019, après Bourse (quiet period débute le 18 avril 2019)
Assemblée générale des actionnaires (statuant sur les comptes de l'exercice 2018)	28 mai 2019 à 15h, au Palais Brongniart – 25 place de la Bourse – 75002 Paris
Résultats du deuxième trimestre 2019	1 ^{er} août 2019, après Bourse (quiet period débute le 11 juillet 2019)
Résultats du troisième trimestre 2019	7 novembre 2019, après Bourse (quiet period débute le 17 octobre 2019)