

Rapport annuel relatif aux 5 premières plateformes d'exécution et 5 premiers brokers utilisés par Natixis en 2021

Clients Professionnels et Clients Non Professionnels

Avril 2022 – Version 1

TABLE DES MATIÈRES

INTRODUCTION

1. PÉRIMÈTRE

1.1. PÉRIMÈTRE TERRITORIAL

1.2. PÉRIMÈTRE CLIENTS

1.3. PÉRIMÈTRE SERVICES

1.4. PÉRIMÈTRE PRODUITS

2. CLASSEMENT DES 5 PREMIERS BROKERS

2.1. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS PROFESSIONNELS

2.2. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS NON PROFESSIONNELS

3. CLASSEMENT DES 5 PREMIÈRES PLATES-FORMES D'EXÉCUTION

3.1. RAPPORTS RELATIFS RELATIF AUX CLIENTS PROFESSIONNELS

3.2. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS NON PROFESSIONNELS

3.3. RAPPORT RELATIF AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

INTRODUCTION

Le présent document a pour objet de préciser, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des cinq premières plates-formes d'exécution sur le plan des volumes de négociation sur lesquelles Natixis a exécuté des ordres de clients au cours de l'année 2019 et des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.

Ce rapport se conforme aux exigences de l'article 27 de la directive européenne 2014/65/UE sur les instruments financiers « MiFID II ». Comme précisé par le régulateur, il est produit sur la base des connaissances de Natixis pour l'année 2021, notamment en ce qui concerne la classification des produits.

Le présent rapport est disponible sur le site de Natixis (www.natixis.com).

1. PÉRIMÈTRE

1.1. PÉRIMÈTRE TERRITORIAL

Le présent rapport s'applique quel que soit le lieu d'exécution de l'ordre, à toutes les entités de Natixis

- établies au sein de l'EEE (Natixis SA, ses succursales européennes ainsi que ses filiales européennes) ou
- exécutant ou transmettant un ordre depuis l'EEE au moyen de l'établissement d'une succursale dans l'EEE.

1.2. PÉRIMÈTRE CLIENTS

Le présent rapport s'applique aux clients professionnels et non professionnels (au sens de MiFID II), selon la catégorie qui leur a été attribuée par Natixis. La présente politique ne s'applique pas aux contreparties éligibles.

1.3. PÉRIMÈTRE SERVICES

Le présent rapport s'applique lors de la fourniture des services financiers suivants :

- Exécution d'ordres au nom de clients ;
- Réception-transmission d'ordres (RTO) ;
- Négociation pour compte propre, dans les cas suivants :
 - ✓ si une transaction pour compte propre est exécutée pour le compte d'un client non professionnel ou professionnel qui s'en remet à Natixis ;
 - ✓ quand Natixis s'interpose entre deux clients dans le cadre d'un achat/vente simultané (« back to back trading ») ;
 - ✓ quand Natixis, agissant en tant qu'Internalisateur systématique, exécute les ordres de ses clients en se portant contrepartie en compte propre.

1.4. PÉRIMÈTRE PRODUITS

Les « produits » concernés par le présent rapport sont :

- les instruments financiers au sens de MiFID II et
- les opérations de financement sur titres (prêt ou emprunt de titres, pension livrée, repos etc.).

2. CLASSEMENT DES 5 PREMIERS BROKERS

L'essentiel de l'activité de réception transmission d'ordres de Natixis se concentre sur une seule de ses activités, le Corporate broking dont les clients sont essentiellement des clients professionnels ou des contreparties éligibles.

Natixis est dans ce cadre récepteur transmetteur d'ordres sur les actions admises à la négociation sur des marchés réglementés¹ et MTFs² de l'Union européenne, et transmet ces ordres pour exécution à Oddo BHF, avec lequel Natixis a signé un accord de partenariat. Cet accord prévoit que Natixis confie l'intégralité de ses ordres sur actions à Oddo BHF, sauf instruction expresse contraire du client.

Au titre de ce partenariat, Natixis détient une participation de 4,5% dans le capital d'Oddo BHF SCA, dont le broker est l'une des activités.

Ainsi, le Corporate broking de Natixis va transmettre la grande majorité des ordres de ses clients à Oddo BHF, redevable de la meilleure exécution dans les conditions décrites dans sa politique d'exécution.

Néanmoins, d'autres prestataires de services en investissement peuvent être sollicités pour exécuter les ordres afin d'améliorer la sécurité de leur exécution (back up), le potentiel de liquidité, notamment pour les opérations de blocs, et offrir aux clients du Corporate broking un nombre accru de lieux d'exécution sur valeurs étrangères.

Outre ce partenariat, Natixis n'a pas conclu d'accord particulier avec des brokers concernant les paiements effectués ou reçus, les rabais, remises ou avantages non monétaires.

Même si le Corporate broking va rechercher pour ses clients une exécution qui privilégie le prix, la rapidité, la probabilité et le coût d'exécution (dans cet ordre d'importance), l'importance relative accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution ou à tout autre facteur est décrite dans la politique d'exécution d'Oddo BHF ou des autres brokers tiers qui auront exécuté les ordres.

La manière dont Natixis transmet et suit l'exécution des ordres ne dépend pas de la catégorie MIF du client.

La dernière revue de la politique de sélection s'est assurée de la qualité du niveau de service rendu par le ou les brokers tiers.

Natixis évalue la qualité de ses brokers tiers selon plusieurs critères dont les principaux sont :

- la qualité des dispositifs d'exécution des ordres,
- la connectivité ;
- le prix total de la transaction (y compris coût de Règlement/Livraison le cas échéant)
- la solidité financière
- la qualité des supports Middle Office / Back Office
- les retours d'expérience des clients et des Front, Middle et Back Offices de Natixis,
- la documentation fournie en matière de politique d'exécution et de meilleure sélection,
- la qualité de la relation et du service offert.

Ces brokers tiers sont tenus à l'égard de Natixis à l'obligation de meilleure exécution.

Concernant la sélection de ces brokers, les métiers de Front office choisissent une liste de brokers tiers pour le service d'exécution d'ordres. Ces derniers sont soumis chaque année à une « broker review » pour s'assurer de la qualité du service produit, où les points majeurs concernant l'exécution et différentes questions relatives au service sont posées.

¹ Règlement 2017/1129 du 14 juin 2017, articles 211-1 à 211-3 du Règlement général de l'AMF

² Règlement 2017/1129 du 14 juin 2017, Règlement d'exécution (UE) 2016/824 du 25 mai 2016, article 521-7 du Règlement général de l'AMF

2.1. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS PROFESSIONNELS

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| N | | | | | | |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| N | | | | | | |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| N | | | | | | |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Autres*

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| Y | | | | | | |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

*Cette catégorie d'instruments inclue les actions et instruments assimilés pour lesquelles l'ADNT n'est pas disponible dans la base de l'ESMA FITRS.

- ✓ Dérivés titrisés : Warrants et dérivés sur certificats préférentiels

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Produits indiciel cotés (ETP) : fonds indiciels cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Autres instruments

Aucun rapport à publier dans cette section.

2.2. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS NON PROFESSIONNELS

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Actions et instruments assimilés - Actions & certificats représentatifs : Autres*

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| 969500219DJHZ3449O66 | ODDO BHF SCA | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

*Cette catégorie d'instruments inclue les actions et instruments assimilés pour lesquelles l'ADNT n'est pas disponible dans la base de l'ESMA FITRS.

- ✓ Dérivés titrisés : Warrants et dérivés sur certificats préférentiels

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Produits indiciel cotés (ETP) : fonds indiciels cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Autres instruments

Aucun rapport à publier dans cette section.

3. TOP 5 PLATES-FORMES D'EXÉCUTION

Quasiment toutes les activités de Natixis en dehors de celle du Corporate broking sont proposées en se portant contrepartie des clients, en tant que Fournisseur de liquidité, Internalisateur systématique ou Teneur de marché.

Dans le cas où le client se repose sur Natixis pour préserver ses intérêts, l'importance relative accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution ou à tout autre facteur figure dans leur ordre d'importance dans les annexes par Instrument financier de la politique d'exécution. Aucun autre changement majeur n'a été apporté au cours de l'exercice 2021.

Natixis n'entretient pas de lien étroit avec les plates-formes qu'elle a utilisé en 2021. Elle n'est pas en conflit d'intérêts avec ces dernières et n'y dispose pas de participation.

Natixis n'a pas conclu d'accord particulier avec les plates-formes d'exécution qu'elle a utilisées en 2021, ni rabais, remises ou avantages non monétaires.

Natixis publie sur son site Internet la liste des lieux d'exécution auxquels elle fait le plus confiance pour honorer son obligation de prendre toutes les mesures raisonnables en vue d'obtenir, dans la plupart des cas, le meilleur résultat possible pour l'exécution des ordres de ses clients. Cette dernière est mentionnée dans sa politique d'exécution. Elle désigne Natixis comme lieu d'exécution principal puisqu'elle se porte systématiquement contrepartie de ses clients.

En outre, comme indiqué dans la politique d'exécution, la manière dont Natixis exécute les ordres ne dépend pas de la catégorie MIF du client (professionnel ou non professionnel).

Dans le cas d'une transaction réalisée sur demande du client (Request for quote), Natixis propose un prix que le client choisit d'accepter ou non.

Dans le cas d'une transaction réalisée via une plate-forme de négociation, le client est libre de traiter face à Natixis ou face à une autre contrepartie sur la plate-forme de son choix.

Dans ces deux cas, les prix proposés et diffusés sont les prix de Natixis et sont non discriminatoires.

3.1.RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS PROFESSIONNELS

En 2021, il n'y a pas d'activité d'exécution au nom de clients sur les produits actions sur le marché secondaire (cf. 3).

- ✓ Actions et instruments assimilés : actions & certificats représentatifs – Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Actions et instruments assimilés : actions & certificats représentatifs – Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Actions et instruments assimilés : actions & certificats représentatifs – Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Actions et instruments assimilés : actions & certificats représentatifs – Autres

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Instruments de dette : Obligations

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 63.14 | 86.46 | 30.91 | N/A | N/A |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 36.85 | 13.53 | 96.74 | N/A | N/A |

- ✓ Instruments de dette : Instruments du marché monétaire

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 94.01 | 96.77 | 100 | N/A | N/A |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 5.98 | 3.22 | 100 | N/A | N/A |

✓ Dérivés sur taux d'intérêt : Swaps, forwards, et autres dérivés sur taux d'intérêt

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 86.48 | 83.4 | 100 | N/A | N/A |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 13.51 | 16.6 | 100 | N/A | N/A |

✓ Dérivés de crédit : Swaps, forwards, et autres dérivés de crédit

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100 | 100 | 100 | N/A | N/A |

✓ Dérivés sur devises : Swaps, forwards, et autres dérivés sur devises

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 100 | 100 | 0.04 | 99.95 | 0 |

✓ Instruments financiers structurés

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 55.69 | 61.41 | 100 | N/A | N/A |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 44.3 | 38.58 | 96.85 | N/A | N/A |

✓ Dérivés sur actions : Swaps, forwards, et autres dérivés sur actions

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100.00 | 100.00 | N/A | N/A | N/A |

✓ Dérivés titrisés : Warrants et dérivés sur certificats préférentiels

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100.00 | 100.00 | N/A | N/A | N/A |

✓ Dérivés sur matières premières ou quotas d'émission : Autres dérivés sur matières premières et quotas d'émission

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100.00 | 100.00 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Produits indiciel cotés (ETP) : fonds indiciels cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|---------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALIS | 100 | 100 | N/A | N/A | N/A |

- ✓ Autres instruments

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 97.5 | 90.44 | 66.66 | N/A | N/A |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 2.49 | 9.55 | 0 | N/A | N/A |

3.2. RAPPORTS RELATIFS AUX CLIENTS NON PROFESSIONNELS

En 2021, il n'y a pas d'activité d'exécution au nom de clients sur les produits actions sur le marché secondaire (cf. 3)

- ✓ Instruments de dette : Obligations

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Instruments de dette : Instruments du marché monétaire

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Dérivés sur taux d'intérêt : Swaps, forwards, et autres dérivés sur taux d'intérêt

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 85.17 | 86.56 | 100 | N/A | N/A |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 14.82 | 13.43 | 100 | N/A | N/A |

- ✓ Dérivés sur devises : Swaps, forwards, et autres dérivés sur devises

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| NATX | NATIXIS - SYSTEMATIC INTERNALISER | 100,00 | 100,00 | N/A | 100,00 | N/A |

- ✓ Instruments financiers structurés

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Dérivés sur actions : Swaps, forwards, et autres dérivés sur actions

Aucun rapport à publier dans cette section.

- ✓ Dérivés sur matières premières ou quotas d'émission : Autres dérivés sur matières premières et quotas d'émission

Aucun rapport à publier dans cette section.

✓ Autres instruments

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | Y | | | | | |
|---|----------------------|--|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) | Pourcentage d'ordres passifs (%) | Pourcentage d'ordres agressifs (%) | Pourcentage d'ordres dirigés (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100.00 | 100.00 | N/A | N/A | N/A |

3.3. RAPPORT RELATIF AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

✓ Opérations de financement sur titres

| Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente | N | | |
|---|----------------------|--|--|
| Code d'identification de la plateforme (MIC ou LEI) | Nom de la plateforme | Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie (%) | Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie (%) |
| KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63 | NATIXIS SA | 100.00 | 100.00 |



30, avenue Pierre Mendès France
75013 Paris
Tél. : + 33 1 58 32 30 00
www.cib.natixis.com

