

# **COMPTE-RENDU DU COMITE CONSULTATIF DES ACTIONNAIRES DE NATIXIS (CCAN)**

## **Réunion du 8 octobre 2012**

Le Comité s'est réuni le 8 octobre 2012 dans les locaux de Natixis.

Chaque point de l'ordre du jour a été examiné :

1. Tour de table et accueil des nouveaux membres
2. Résultat de l'enquête d'auto-évaluation annuelle du CCAN 2011-2012
3. Actualité de Natixis : les grands événements de la communication financière depuis la dernière réunion du Comité et rappels sur la stratégie
4. Valorisation des travaux du Comité
5. Déjeuner de travail avec Jean-Yves Forel, responsable du Pôle Services Financiers Spécialisés et membre du Comité de Direction Générale de Natixis
6. Préparation du salon Actionaria les 23 et 24 novembre 2012
7. Calendriers de la communication financière 2012 et 2013

### **1. Départ d'un membre nommé en 2009 du Comité et accueil des nouveaux membres**

Un membre du Comité quittera le CCAN à la fin de l'année. Il s'agit de Thierry Bunel. Les représentantes de Natixis Eugénie Mehler et Valérie Boas saluent son implication au long des trois dernières années. Elles ont particulièrement apprécié le sérieux de son travail et la franchise dont il a fait preuve lors des réunions.

Puis, deux nouveaux membres du Comité sont invités à se présenter :

- Monsieur Xavier Dussart (40 ans) habite en Haute-Saône à Vésoul. Il informaticien chez PSA.
- Madame Geneviève Dussart (74 ans) réside en Haute-Savoie à Annecy. Elle est chef d'entreprise à la retraite.

Puis les membres actuels se présentent également. Les missions du Comité Consultatif des Actionnaires sont rappelées et les nouveaux membres sont invités à signer la charte du Comité (disponible sur le site [www.natixis.com](http://www.natixis.com)).

### **2. Résultat de l'enquête d'auto-évaluation annuelle du CCAN 2011-2012**

Conformément à la charte du Comité Consultatif, ses membres ont évalué la qualité des travaux réalisés sur la période 2011-2012 (de novembre à avril). La totalité des membres a répondu à un questionnaire d'auto-évaluation.

A la demande de ses membres, le Comité s'est réuni à trois reprises en 2012 alors que, depuis son existence en 2008, les années précédentes il se réunissait deux fois par an.

Pour chaque rencontre, les membres ont indiqué les thèmes qui les avaient le plus ou le moins intéressés ainsi que les critères qui les amènent à juger de la qualité des travaux. Il ressort de cette enquête que les indices sur 10 de satisfaction générale s'élève à 7,23 et celui de réponses aux attentes à 7,32. On note que cet écart est minime et non significatif du point de vue statistique vu la taille de l'échantillon.

Des propositions de nouveaux thèmes à approfondir ont également émergé, notamment relatifs à la stratégie.

En termes d'organisation, le Comité souhaite maintenir le principe de travaux de préparation préalables aux réunions et de rencontres avec les dirigeants de l'entreprise.

### **3. Actualité de Natixis : les grands évènements de la communication financière depuis la dernière réunion du Comité et rappels sur la stratégie**

Puis les membres du CCAN évoquent l'actualité récente de Natixis et les grands évènements de la communication financière depuis la dernière réunion du Comité.

- Assemblée générale le 29 mai
- Réunion d'information pour les actionnaires à Annecy le 31 mai

Le Comité salue les améliorations dans l'exposé fait devant les actionnaires lors de l'Assemblée du 29 mai et notamment en ce qui concerne la présentation de la gouvernance. Les membres ont apprécié la transparence et l'exhaustivité qui ont prévalu lors du chapitre relatif à la rémunération des dirigeants.

Les axes d'amélioration envisagés pour l'Assemblée du 21 mai 2013 concernent la mise en place possible du Vote Préalable par Internet (VPI), la réflexion sur l'arrivée probable en France de la pratique du « Pay on Say » (droit à l'Assemblée des actionnaires d'approuver les rémunérations des dirigeants a priori et de les valider a posteriori) et la présentation des administrateurs notamment lors des nominations.

La réunion d'information sur Natixis organisée pour les actionnaires résidant en Haute-Savoie a permis à près de 250 actionnaires de rencontrer les représentantes de Natixis à Annecy.

- Annonce stratégique lors des résultats trimestriels du 2<sup>ème</sup> trimestre 2012 publiés le 2 août 2012

Ces résultats ont été plutôt bien perçus par le Comité qui note la création d'une nouvelle entité « La Banque de Grande Clientèle » en remplacement de la Banque de Financement et d'Investissement.

La Banque de Grande Clientèle est constituée de deux pôles :

- Relations clients et conseils qui sont en charge du développement des relations avec les clients (entreprises et institutionnels),
- Financement et solutions de marché qui consiste à optimiser l'offre de produits via la mise en œuvre d'une plateforme de distribution structurée autour du modèle « Originate to Distribute ». Ce modèle met en relation les besoins des clients emprunteurs et les rapproche de ceux des clients investisseurs. Ce faisant, Natixis optimise également son bilan.

Enfin est rappelée la différence de terme des plans stratégiques entre celui de BPCE (2013) et celui de Natixis (2012). En conséquence, les membres du CCAN sont d'ores et déjà invités à réfléchir aux moyens de communication vis-à-vis des actionnaires individuels au cours de l'année 2013.

#### **4. Valorisation des travaux du Comité**

Puis les représentantes de Natixis indiquent que depuis sa création en 2008 le Comité a effectué un travail important et que la mise en avant de son rôle n'est pas encore satisfaisante.

Le Comité sera interrogé par le biais d'une enquête ultérieure sur les messages et outils souhaitables pour mettre en valeur la contribution de ses membres.

#### **5. Déjeuner de travail avec Jean-Yves Forel, responsable du pôle Services Financiers Spécialisés (SFS) de Natixis et membre du Comité de Direction Générale**

Suivant une tradition désormais bien établie, le Comité déjeune avec un dirigeant de Natixis. C'est Jean-Yves Forel, qui dirige depuis 2006 le pôle SFS qui rejoint le Comité pour une discussion couvrant les points suivants :

- Présentation des sept métiers du pôle : 3 métiers de financements ; 4 métiers de services. Caractéristiques financières (poids au sein de Natixis, coûts de fonctionnement, impacts financiers résultant de Bâle 3, récurrence et stabilité des revenus)
- Exemples marquants fournis à l'appui: paiements (1/3 du marché français, ), monétique (mise en place des serveurs de back-up parmi les plus importants de la place), financement de l'audiovisuel...
- Evolution des métiers en fonction des évolutions de la société (exemple : cautions immobilières avec service de scoring, développement de l'assurance emprunteur, crédit à la consommation)
- Evolution innovante des métiers en fonction de la technologie (exemple : technologie « sans contact » pour les paiements, puissance des serveurs pour la centrale de titres dans le métier de la conservation)
- Evocation de la stratégie de l'historique de Natixis dans chaque métier (exemple : chèque déjeuners croissance externe par acquisition, crédit à la consommation : équipement alternatif de chacun des deux grands réseaux en marque blanche, etc ;)
- Réponse aux questions : plafond du livret A, gestion des risques notamment opérationnels, introduction des technologies biométriques dans les métiers, séparation des activités de banque de détail et de banque d'investissement (règle Volcker vs. règle Vickers, etc.)

#### **6. Préparation du Salon Actionaria les 23 et 24 novembre 2012**

Comme chaque année depuis plus de 10 ans, Natixis accueillera ses actionnaires au rendez-vous des sociétés cotées en France : le Salon Actionaria. Cette manifestation se tiendra les vendredi 23 et samedi 24 novembre au Palais des Congrès de Paris.

Avant de présenter les contours de la présence de Natixis, l'équipe des Relations Actionnaires Individuels de Natixis fait part d'une initiative organisée le 21 septembre dernier à Paris. Il s'agit du « village des actionnaires » uniquement tourné vers des rencontres entre les actionnaires et les émetteurs sans distribution de cadeau. Si cette rencontre est intéressante et que près de 900 actionnaires se sont rendus à cette manifestation, Natixis ne s'y associe pas pour des raisons budgétaires.

Lors du Salon Actionaria, naturellement l'équipe des Relations Actionnaires Individuels sera présente pour répondre aux questions des actionnaires et sera entourée de représentants de

CACEIS, de l'équipe de la recherche économique et de membres du comité consultatif des actionnaires.

Les membres du Comité sont invités à faire part de leur expérience passée en tant que visiteur et/ou participant au Salon sur le stand de Natixis.

Le Comité recense les questions susceptibles d'être posées par les actionnaires. Un jeu de rôle est organisé pour que chacun se prépare à cette rencontre.

Enfin cette année également un dirigeant de Natixis participera à « l'Agora des Présidents » afin de répondre aux questions des actionnaires le vendredi 23 novembre de 13h45 à 14 heures. Il se rendra également sur le stand pour dialoguer avec les actionnaires.

## 7. Calendrier de la Communication financière 2012-2013

Ensuite, le calendrier des principaux rendez-vous de la communication financière en 2012 et 2013 est présenté :

- 15 octobre : Séances de questions réponses interactive avec un économiste - tchat « Direct Economie »
- 14 novembre après Bourse : Résultats du troisième trimestre 2012
- 19 novembre : Chat sur les résultats avec Christophe Ricetti (**NOUVEAU**)
- 19 novembre : Réunion d'actionnaires à Toulouse
- 23 et 24 novembre : Salon Actionaria au Palais des Congrès
- 12 décembre : Conférence et Webconférence : «Face à face Chine/Etats-Unis : quels impacts pour la France, pour l'Europe et pour le reste du monde? »
- 21 mai 2013: Assemblée générale des actionnaires