

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

Réunion du 3 avril 2008

Le comité s'est réuni pour la première fois le 3 avril 2008 au siège social de l'entreprise.

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

1. Présentation des membres
2. Présentation de Natixis : historique, modèle économique, action et capital
3. Questions-Réponses avec M. Philippe Dupont, Président du Directoire de Natixis
4. Intervention de Vincent Camus, (Direction de la Déontologie)
5. Synthèse des retours des questionnaires sur l'Assemblée Générale du 22 mai 2008

1. Présentation des membres

Chacun des actionnaires individuels s'est présenté ce qui a permis de mettre en avant les caractères représentatif et diversifié du comité en termes de genre, âge, activité et lieu de résidence. Cette composition reflète les caractéristiques de l'actionnariat individuel global de Natixis.

Jean-Luc Andreu- 39 ans- Avignon (84)

Monsieur Andreu est contrôleur de gestion dans une mutuelle santé régionale, tout en développant une activité d'enseignant en école de commerce.

Jacky Bardot-71 ans-Le Beausset (83)

Monsieur Bardot a effectué presque toute sa carrière à la Banque Populaire Côte d'Azur, dans l'exploitation commerciale. Il a en dernier lieu occupé le poste de Directeur Départemental Var-Toulon. Aujourd'hui en retraite, il gère un portefeuille financier –essentiellement en actions- et s'investit dans des activités associatives locales.

Sébastien Bine-24 ans-Paris (75)

Monsieur Bine est étudiant en biochimie et se destine à une carrière dans la recherche. Il a été initié à la Bourse dès son plus jeune âge, grâce à ses grands-parents. En plus de ses études, il gère aujourd'hui le patrimoine financier et immobilier (immobilier commercial) de sa famille.

Alexis Caille-30 ans-Rouen (76)

Cadre commercial chez Ubifrance, Monsieur Caille a en charge un portefeuille de sociétés exportatrices de l'Ouest de la France. Il s'intéresse de près à la Bourse, et participe à plusieurs clubs d'actionnaires. Il est également très impliqué dans la vie politique et associative locale.

Jean-Charles David-72 ans-Dieppe (76)

Monsieur David a fondé une entreprise de produits surgelés qu'il a vendue au groupe Nestlé au début des années 1990, tout en continuant à la diriger pendant 10 ans. Aujourd'hui retraité, il reste très impliqué dans la vie de sa région, notamment en présidant l'association Normandie Capital Investissement qui conseille les jeunes entrepreneurs de la région.

Anne-Doris Dupuy-55 ans-Targon (33)

Après avoir travaillé environ 20 ans dans l'audit, Madame Dupuy gère aujourd'hui pour le compte de ses frères et sœurs un patrimoine familial immobilier, viticole et financier. Elle est très familière des mécanismes boursiers.

Antoine Faure-67 ans-Bron (69)

Monsieur Faure a effectué sa carrière dans des entreprises industrielles, en France et en Suisse et s'est progressivement spécialisé dans l'export. Il partage aujourd'hui son temps entre le conseil export aux entreprises et plusieurs mandats d'administrateur de société. Il s'investit dans une association d'administrateurs d'entreprise et dans des activités de business angels.

Claude Haroche-61 ans-Paris (75)

Monsieur Haroche a pris sa retraite en 2006, il était auparavant senior banker chez Calyon après avoir effectué l'essentiel de sa carrière au Crédit Lyonnais. Il gère son portefeuille et même des activités artistiques et associatives.

Véronique Jan-46 ans-Châtillon (92)

Madame Jan a travaillé pendant huit ans dans le groupe Banque Populaire (BICS) avant de suivre son époux à la Réunion et à Nantes. Elle s'investit aujourd'hui dans une association de parents d'élèves et se forme aux techniques boursières en particulier à travers la gestion du portefeuille familial.

Viviane Neiter-52 ans-Nancy (54)

Madame Neiter est consultante, spécialisée dans les problématiques liées à l'actionnariat individuel. Elle dirige l'APAI (association pour la promotion de l'actionnariat individuel) et anime un groupe de business angels en Lorraine.

Louis Petitbois-68 ans-Brest (29)

Ingénieur Général de l'Armement en retraite, Monsieur Petitbois participe au Conseil Consultatif d'Aménagement de la Communauté de Brest.

Philippe Réau-59 ans-Boisville la Saint Père (28)

Directeur de la SA HLM La Roseraie et Président de la Société Locale d'Epargne Dunois Caisse d'Epargne Loire-Centre.

2. Présentation de Natixis : historique, modèle économique, action et capital

Après un rappel historique sur la convergence de développement des groupes Caisse d'Epargne et Banque Populaire ayant entraîné la création de Natixis en novembre 2006, son modèle économique a été détaillé.

Les métiers et certaines enseignes des cinq pôles d'activités ont été décrits :

Banque de Financement et d'Investissement :

Elle propose à ses clients une large gamme de prestations incluant les crédits, les financements structurés, les produits de marchés de capitaux, les produits de flux, le crédit-bail, la titrisation, le conseil et l'ingénierie financière.

Gestion d'actifs :

Acteur mondial de la gestion d'actifs, le pôle dédié de Natixis propose une large gamme de solutions d'investissement sous forme de fonds, de produits dédiés et de mandats sur l'ensemble des classes d'actifs (monétaire, obligataire, actions, immobilier, alternatif et diversifié). Avec 591 milliards d'euros au 31/12/07 sous gestion, il est parmi les 15 premiers gestionnaires mondiaux.

Capital investissement et gestion privée :

Le pôle Capital investissement et gestion privée (par le biais de la Banque Privée Saint Dominique, Compagnie 1818 - Banquiers Privés et Natixis Private Banking International) rassemble en son sein des métiers proches par la nature de leurs clientèles, leur organisation et leurs pratiques professionnelles.

Services :

Le pôle Services réunit des métiers complémentaires et interactifs tant sur le plan commercial que technique. Quatre d'entre eux – Assurances, Cautions et garanties financières, Crédit à la

consommation, Ingénierie sociale – se concentrent dans la conception de produits commercialisés notamment par des réseaux de distribution auprès de leurs propres clientèles. Deux autres métiers - Paiements et Titres – complètent le dispositif de traitement des flux de paiements et des opérations d'instruments financiers.

Poste clients :

Le pôle Poste clients correspond au périmètre de Coface Holding, addition de Coface et de Natixis Factor. Il fournit des solutions aux entreprises pour gérer, protéger et financer leur poste clients. Ses quatre métiers sont reconnus mondialement :

Par mise en équivalence, Natixis intègre dans ses comptes une partie du résultat net (20%) de chaque Banque Populaire et Caisse d'Épargne représentant les résultats de leur activité de banque de détail.

Enfin, un rappel a été effectué sur le cours de l'action, le dividende, le service relations actionnaires individuels et la structure du capital dont près de 70% est détenu par la Banque Fédérale des Banques Populaires et la Caisse Centrale des Caisses d'Épargne. Un principe de stricte parité lie ces deux actionnaires.

3. Questions-Réponses avec Philippe Dupont, Président du Directoire de Natixis

Les membres du comité ont alors pu échanger avec le Président du Directoire qui a réaffirmé son souci du contact en direct avec les actionnaires individuels et répondu aux questions ayant trait à la prochaine assemblée, la stratégie et les comités spécifiques.

4. Déontologie :

Vincent CAMUS de la Conformité de Natixis a présenté ensuite le travail de cette direction en précisant les distinctions à opérer entre une information publique, confidentielle et privilégiée.

5. Préparation de l'Assemblée Générale du 22 mai 2008

Le Comité a étudié ensuite la synthèse des réponses de ses membres au questionnaire sur l'Assemblée Générale de Natixis du 22 mai prochain.

Cette enquête de 12 questions portait à la fois sur l'organisation et le contenu d'une assemblée générale d'actionnaires.

Si un consensus s'est dégagé sur les objectifs, critères de réussite, écueils à éviter, remise d'un rapport annuel abrégé sur demande, d'un petit cadeau, la durée idéale d'une assemblée fixée autour de 2 heures et la meilleure façon de présenter les nouveaux administrateurs par un film, la tenue d'un cocktail n'a pas reçue de majorité.

6. Charte du Comité Consultatif des Actionnaires de Natixis

Enfin, tous les membres du Comité ont été invités à signer et remettre la charte du comité consultatif qui reprend le mode de fonctionnement du Comité.