

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS
société anonyme
au capital de 241 782 557 euros
siège social : 59, avenue Pierre Mendès-France – 75013 Paris
453 952 681 RCS Paris

Du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire de Natixis Investment Managers du 30 juin 2023, il a littéralement été extrait ce qui suit :

(...) « PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport annuel établi par le conseil d'administration sur la gestion de Natixis IM et du groupe au cours de l'exercice écoulé, des comptes sociaux et consolidés dudit exercice, ainsi que des rapports généraux des commissaires aux comptes sur ces comptes, approuve l'ensemble de ces documents tels qu'ils lui ont été présentés.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix exprimées.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir constaté qu'au 31 décembre 2022 :

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice statutaire de 828 441 397 euros, étant précisé que :

- la réserve légale, porté au dixième du capital social, est de 24 178 256 euros
- le report à nouveau de l'exercice est nul
- les réserves à disposition s'élèvent à 4 918 513 114 euros

Décide :

- de distribuer, à titre de dividende, une somme de 338 672 000 euros, prélevée sur la totalité du bénéfice distribuable, soit un dividende de 1,40 euros pour chacune des 241 782 557 actions composant le capital social,
- d'affecter le surplus du bénéfice distribuable de l'exercice, soit 489 769 397 euros, sur le poste report à nouveau.

L'assemblée générale ordinaire rappelle en outre qu'il a été distribué aux actionnaires, à titre de dividendes, 347 856 000 euros en 2020 au titre de l'exercice 2019, 132 115 000 euros en 2021 au titre de l'exercice 2020, et 553 124 000 euros en 2022 au titre de l'exercice 2021.

Mise aux voix, cette résolution a été adoptée à l'unanimité des voix exprimées. »

Pour extrait certifié conforme à l'original
Fait à Paris, le 30 juin 2023
Par Cyril Marie, Directeur financier, dûment habilité





Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie



Crystal Park
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

Mazars
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux
comptes à directoire et conseil de surveillance
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

PricewaterhouseCoopers Audit
Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris -
Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la
compagnie régionale de Versailles.
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 Euros -
RCS Nanterre 672 006 483

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Société anonyme
RCS Paris 453 952 681

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'assemblée générale de la société Natixis Investment Managers,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Natixis Investment Managers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Estimations comptables :

- Valorisation des titres de participation :

Les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant une approche multicritère telle que décrite dans la note 2.c.1 des règles et méthodes comptables de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société dans la détermination des valeurs d'utilité et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette méthode.

- Valorisation des titres immobilisés de l'activité de portefeuille et titres de placement :

La valeur d'inventaire des titres immobilisés de l'activité de portefeuille et titres de placement est évaluée en fonction des cours de clôture ou sur la base de la dernière valeur liquidative. Par ailleurs, la société réalise sa propre évaluation des investissements tenant compte des informations disponibles à la date de clôture des comptes et des prévisions de la durée de détention des actifs. Sur cette base, elle comptabilise le cas échéant des ajustements par rapport à la dernière valeur liquidative tel que décrit dans la note 2.c.2 de l'annexe. Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'inventaire ajustées pour les principaux titres en portefeuille. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations à la date de clôture.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les Commissaires aux comptes

Le 15 juin 2023

Mazars

Courbevoie

PricewaterhouseCoopers Audit

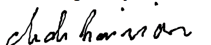
Neuilly-sur-Seine

DocuSigned by:

824D4E1BDBA04CA...

Olivier Gatard

Associé

DocuSigned by:

5F32E8222C8C4A4...

Charles de Boisriou

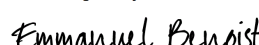
Associé

DocuSigned by:

2936B6A01EC7413...

Anna Maslova

Associée

DocuSigned by:

F38C18B1D47E454...

Emmanuel Benoist

Associé

COMPTES ANNUELS

**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS**

au 31 décembre 2022

SOMMAIRE

	pages
Bilan	3
Compte de Résultat	4
Notes sur le bilan et le compte de résultat	5-13

ACTIF
PASSIF

(EUROS)

(EUROS)

RUBRIQUES	Montant Brut	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2022	Net au 31/12/2021	RUBRIQUES	Net au 31/12/2022	Net au 31/12/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					Capital social ou individuel	241 782 557	237 087 487
Concessions, brevets, droits similaires					Primes d'émission, de fusion, d'apport,...	4 918 513 114	5 094 127 405
Autres				1	Réserve légale	24 178 256	23 708 748
Avances et acomptes					Réserves réglementées		
					Autres réserves		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					Report à nouveau		341 300 253
Autres Immobilisations corporelles	23 346 742	-12 505 525	10 841 217	13 529 335	Affectation de capitaux propres		
Avances et acomptes							
Immobilisations en cours							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					RESULTAT DE L'EXERCICE	828 441 397	10 879 276
Titres de participation	5 983 353 899	-7 474 000	5 975 879 899	5 701 774 823	Provisions réglementées		
Créances rattachées à participations	2 350 000		2 350 000	754 000			
Autres titres immobilisés	212 018 297	-44 123 050	167 895 247	64 647 612	CAPITAUX PROPRES	6 012 915 324	5 707 103 169
Prêts et autres immo. financières	134 022		134 022	209 594			
					Provisions pour risques		1 000 000
					Provisions pour charges	212 876	1 821 417
ACTIF IMMOBILISE	6 221 202 960	-64 102 575	6 157 100 385	5 780 915 365	PROVISIONS	212 876	2 821 417
Avances, acomptes versés sur commandes					DETTES FINANCIERES		
CREANCES					Emprunts obligataire convertible		
Créances clients et comptes rattachés	46 497 716		46 497 716	38 442 767	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	197 327 357	98 000 000
Autres Créances	104 703 468		104 703 468	24 113 995	Emprunts et dettes financières diverses	71 686	83 773
DISPONIBILITES					DETTES D'EXPLOITATION		
Autres titres	595		595	595	Avance et acomptes reçus sur commandes en cours		
Banque	29 166 845		29 166 845	21 682 481	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 700 170	24 833 082
					Dettes fiscales	7 701 358	6 290 584
					Dettes sociales	25 381 125	27 342 033
Charges constatées d'avance	678 669		678 669	1 852 375	DETTES DIVERSES		
					Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
					Autres dettes	62 837 782	510 014
ACTIF CIRCULANT	181 047 293		181 047 293	86 092 213	DETTES	325 019 478	157 059 486
Ecart de conversion actif				145	Ecarts de conversion passif		23 650
TOTAL GENERAL	6 402 250 253	-64 102 575	6 338 147 678	5 867 007 723	TOTAL GENERAL	6 338 147 678	5 867 007 723

COMPTE DE RESULTAT

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2022	31/12/2021
Production vendue de services	55 179 007	5 988 663	61 167 670	47 970 422
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	55 179 007	5 988 663	61 167 670	47 970 422
Subventions d'exploitation			72 667	79 333
Reprises amortissements-provis., transfert charges			3 173 259	2 610 129
Autres produits			1	11 287
PRODUITS D'EXPLOITATION			64 413 597	50 671 171
Charges / Charges externes			-81 387 948	-63 582 846
Impôts, taxes et versements assimilés			-4 186 870	-2 520 424
Salaires et traitements			-32 249 815	-29 295 145
Charges sociales			-16 252 846	-15 267 595
Dotations aux amortissements sur immobilisations			-2 713 584	-2 718 895
Dotations aux amortissements des charges à répartir				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations provisions pour risques et charges			-369 193	-1 877 480
Autres charges			-56 162	-1 483
CHARGES D'EXPLOITATION			-137 216 418	-115 263 868
RESULTAT D'EXPLOITATION			-72 802 821	-64 592 697
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participation			826 680 321	71 704 730
Produits autres valeurs mobilières, créances immobilisées			12 818 284	3 380 003
Autres intérêts et produits assimilés			8 392	15 731
Reprises sur provisions et transferts de charges			698 178	2 367 482
Différences positives de change			76 877	39 196
Produits nets de cession valeurs mobilières placement				
PRODUITS FINANCIERS			840 282 052	77 507 142
Dotations financières aux amortissements et provisions			-9 631 701	-1 511 339
Intérêts et charges assimilées			-1 620 111	-902 967
Différences négatives de change			-293 815	-71 725
Charges nettes de cession valeurs mobilières placement				
CHARGES FINANCIERES			-11 545 627	-2 486 031
RESULTAT FINANCIER			828 736 425	75 021 111
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			755 933 604	10 428 414
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital			5 581 503	1 565 719
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS			5 581 503	1 565 719
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			-208 452	-12 128
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			-4 037 121	-782 324
Dotations exceptionnelles amortissement, provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			-4 245 573	-794 452
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 335 930	771 267
Participation des salariés			-448 612	-320 405
Impôts sur les bénéfices			71 620 476	
TOTAL DES PRODUITS			910 277 152	129 744 032
TOTAL DES CHARGES			-81 835 755	-118 864 756
BENEFICE			828 441 397	10 879 276

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

La présente annexe fait partie intégrante des états financiers avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2022 de la société NATIXIS INVESTMENT MANAGERS.

Elle comporte les éléments d'information complémentaires aux comptes proprement dits, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de la société.

Les éléments d'information, exprimés en EUROS, ne sont fournis que pour autant qu'ils présentent un caractère significatif.

L'annexe est présentée sous forme de notes.

	pages
Note 1 : Faits marquants de l'exercice	5-6
Note 2 : Règles et méthodes comptables appliquées	6-7
Note 3 : Tableau des filiales et participations	8
Note 4 : Immobilisations corporelles et incorporelles	9
Note 5 : Immobilisations financières	9
Note 6 : Créances et dettes	10
Note 7 : Provisions pour risques et charges	11
Note 8 : Valeur de marché des OPCVM	11
Note 9 : Situation nette et identité des sociétés : mère et tête de groupe	12
Note 10 : Engagements hors bilan	13
Note 11 : Répartition de l'impôt sur les sociétés	13
Note 12 : Effectifs	13
Note 13 : Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice	13

Note 1 : Faits marquants de l'exercice

1) Paiement du dividende

Natixis IM a approuvé la distribution d'un dividende de 553 124K€ au titre des résultats de 2021. Le dividende a été intégralement payé à Natixis SA le 20 septembre 2022.

2) Natixis Interépargne

Natixis SA a apporté à Natixis IM au 1er trimestre 2022, l'intégralité de sa participation dans Natixis Interépargne, spécialiste français des solutions d'épargne salariale. L'apport des Titres NIE par Natixis SA a été rémunéré par une augmentation de capital de NIM (émission d'actions nouvelles) d'un montant de 30.5M€. Cette entité est détenue dorénavant à 100% par Natixis IM.

3) Ostrum et AEW Europe

En mai 2022, le Groupe NIM a racheté à la Banque Postale sa participation minoritaire de 45% dans Ostrum AM et de 40% dans AEW Europe SA, maison-mère du Groupe AEW Europe. A l'issue de cette opération, le Groupe NIM détient 100% du capital d'Ostrum AM et d'AEW Europe SA.

4) Ossiam

A la suite de l'exercice d'options de vente par les managers d'Ossiam au cours du 2ème trimestre 2022, Natixis IM a acquis une participation complémentaire de près de 5% dans l'entité. Après ces opérations, les taux de contrôle et d'intérêts du Groupe NIM dans Ossiam passent respectivement à 75.1% et 76.5%. Durant le 3ème trimestre, l'exercice d'options de vente a également permis d'acquérir une participation complémentaire de près de 8% dans l'entité. Après cette opération, les taux de contrôle et d'intérêts du Groupe NIM dans Ossiam passent respectivement à 83.3% et 84.0%. Les taux de contrôle et d'intérêts ont légèrement diminué au 4ème trimestre 2022, respectivement à 82.4% et 83.4%, à la suite de la cession de parts aux managers d'Ossiam.

5) Changement d'adresse

Nouveau siège social depuis le 1er novembre :
59 avenue Pierre Mendès-France - 75 013 Paris.

6) Intégration Fiscale

Suite à la sortie de la cotation de Natixis SA qui a conduit BPCE à détenir plus de 95 % du capital de Natixis SA, l'intégration fiscale formée par Natixis a cessé pour laisser place à une intégration fiscale conventionnelle de second niveau aux bornes de NIM.

7) Conflit en Ukraine

NIM ne détient aucune exposition directe sur des contreparties russes et ukrainiennes.

Note 2 : Règles et méthodes comptables appliquées

L'ANC a adopté le 05 juin 2014 le règlement n° 2014-03 de l'ANC relatif au Plan Comptable Général, il remplace le règlement CRC n°99-03, correspondant à l'ancien Plan Comptable Général et tous les autres règlements publiés depuis 1999. La société applique ce nouveau Plan Comptable Général dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont résumées ci après :

a) Immobilisations incorporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements des logiciels sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans en linéaire et sur une durée d'1 an fiscalement.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en mode linéaire selon la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

	Durées d'amortissements
Installations générales, agencements, aménagements	10 ans Linéaire
Matériel de bureau	5 ans Linéaire
Mobilier de bureau	5 ans Linéaire
Matériel informatique	3 à 5 ans Linéaire

c) Participations et autres titres

Les titres sont comptabilisés à leur prix d'achat. Les frais éventuels d'acquisition sont comptabilisés en charge.

En fin d'exercice, la valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la catégorie de titres concernés :

1) titres de participation

La valorisation en fin d'exercice des titres détenus s'appuie sur leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Cette valeur d'utilité est déterminée à l'aide de différentes méthodes en fonction des caractéristiques de l'activité des sociétés et de leur mode d'entrée dans le portefeuille titres. Des dépréciations sont constituées en cas de perte durable de la valeur d'utilité de la société.

2) autres titres immobilisés et titres de placement

Ils correspondent à des investissements réalisés de façon régulière avec pour objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce, ni de participer activement à la gestion opérationnelle de l'entreprise émettrice.

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction des cours de clôture ou sur la base de la dernière valeur liquidative. Par ailleurs, la société réalise sa propre évaluation des investissements tenant compte des informations disponibles à la date de clôture des comptes et des prévisions de la durée de détention des actifs. Sur cette base, elle comptabilise des ajustements par rapport à la dernière valeur liquidative, si nécessaire.

Les moins values latentes sur autres titres immobilisés ou de placement font l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

d) Opérations en devises

Les créances, dettes et disponibilités figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture de l'exercice.

Lorsque pour des opérations dont les termes sont voisins, les pertes et les gains latents sont considérés comme concourant à une position globale de change, le montant de la dotation est limité à l'excédent des pertes sur les gains.

Les titres de participation figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours historique de la transaction.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros au cours de la transaction.

e) Provisions

Les risques sociaux et fiscaux, liés à l'activité et identifiés à la date d'arrêté des comptes, font l'objet de provisions. Elles sont établies conformément aux règles du Plan Comptable Général et au règlement CRC n°2000-06 relatifs aux passifs, à savoir, qu'il existe une obligation juridique ou implicite liée à un événement survenu avant la clôture, qu'il existe un coût sans contrepartie équivalente attendue du tiers autre que celle d'éteindre l'obligation et enfin la possibilité d'évaluer de manière fiable le coût à supporter.

Ceux-ci sont révisés à chaque arrêté des comptes.

f) Engagement en matière de retraite

Les provisions sont calculées selon les normes françaises avec l'application du "corridor" selon les recommandations ANC 2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Indemnités de Fin de Carrière :
 - Taux d'actualisation au 31/12/2022 : 3,73%
 - Taux d'actualisation au 31/12/2021 : 0,75%
 - Taux d'inflation au 31/12/2022 : 2,40%
 - Taux de croissance des salaires : 2,96%
 - Taux de rendement brut attendu des actifs au 31/12/2022 : 2,14%
 - Taux de rendement brut attendu des actifs au 31/12/2021 : 2,26%
 - Duration : 11,5
- Médailles du travail :
 - Taux d'actualisation au 31/12/2022 : 3,61%
 - Taux d'actualisation au 31/12/2021 : 0,35%
 - Taux d'inflation au 31/12/2022 : 2,40%
 - Taux de croissance des salaires : 2,96%
 - Duration : 7,6

Le montant des engagements de retraite, réévalué au 31/12/2022, fait l'objet d'une couverture partielle, auprès d'un organisme d'assurance (AXA).

La provision se décompose de la façon suivante :

	En millier d'euros
Engagement Total au 31/12/2022	3 178
Actif en couverture	495
Provision retraite au 31/12/2022	2 683

g) Informations relatives aux transactions entre parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. Les conditions peuvent être considérées comme normales lorsqu'elles sont habituellement pratiquées par l'établissement dans les rapports avec les tiers de sorte que le bénéficiaire de la convention n'en retire pas un avantage par rapport aux conditions faites à un tiers quelconque de la société, compte tenu des conditions d'usage dans les sociétés du même secteur.

Conformément aux règlements ANC n° 2010-4 du 7 octobre 2010, il n'y a pas d'opérations au titre des parties liées qui soient d'une part conclues à des conditions anormales de marché ou d'autre part en dehors de toutes opérations avec les entreprises liées mentionnées dans les annexes détaillées par poste.

h) Dépenses en Recherche et Développement

Néant.

i) Divers

Les dividendes à recevoir et à payer sont constatés dès lors que la décision de distribution par les organes compétents des sociétés est intervenue.

j) Honoraires de commissariat aux comptes

Pour l'exercice 2022, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 413 031.01 euros (hors taxes) selon la répartition suivante :

	Mazars	PriceWaterHouse Coopers	Divers
Certification des comptes	244 922 €	167 400 €	709 €

Note 3 : LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

En Kdevise	dev	Forme juridique	Capital social (K dev)	Réserves et reports à nouveau avant affectation du résultat (K dev)	Quote part du capital detenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés en K€	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice écoulé (K dev)	Résultats nets du dernier exercice (K dev)	Dividendes encaissés par la sté au cours de l'exercice en K€	Observations
						brute K€	nette K€						
<u>Filiales</u>													
Natixis IM Participations 1	EUR	SA	198 775	3 221 479	100%	3 401 496	3 401 496				297 139	500 000	
Natixis IM Participations 3	EUR	SA	1 083	892 192	100%	609 114	609 114				115 195	120 000	
Natixis IM Innovation	EUR	SAS	12 830	1 194	100%	12 783	12 783				356		
Natixis IM Participations 2	EUR	SA	50	-19	100%	50	50				-9		
Natixis Private Equity	EUR	SA	404 851	294 255	100%	403 939	403 939				51 219	56 526	
NIM International	EUR	SA	94 128	177 615	100%	248 235	248 235			593 875	13 767		
Naxicap Partners	EUR	SA	1 639	35 933	92%	22 086	22 086			69 309	15 600	17 101	
OSTRUM AM	EUR	SA	50 939	130 858	100%	264 748	264 748			148 283	-73		
Flexstone Partners SAS	EUR	SA	2 728	27 039	87%	26 284	26 284			14 214	7 760	3 809	
OSSIAM	EUR	SA	286	12 089	83%	30 443	30 443			15 694	563	460	
Darius Capital Conseil	EUR	SA	321	672	70%	8 170	696				-128		
AEW SA	EUR	SA	28 376	135 269	100%	172 778	172 778			191 403	10 151	75 848	Données consolidées en format IFRS au 31/12/2022
Seventure Partners	EUR	SA	363	11 056	59%	5 746	5 746			21 920	6 055	2 287	
Natixis Interépargne	EUR	SA	8 891	34 095	100%	30 495	30 495			69 167	20 697	20 121	
<u>Participations</u>													
NIM US	USD	Corp.		2 435 967	13%	746 725	746 725			2 013 608	324 781	30 521	Données consolidées en format IFRS au 31/12/2022
DNCA Finance	EUR	SA	1 634	203 442	0%	113	113			376 529	141 883	8	

Note 4 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	31/12/2021	ACQUISITIONS	CESSIONS	POSTE A POSTE	31/12/2022
IMMO. INCORPORELLES					
Concessions, brevets, licences					
Autres	1		-1		
IMMO. CORPORELLES					
Installations générales, agencés...	20 648 310	25 466			20 673 776
matériel et mobilier de bureau	2 675 374		-2 408		2 672 966
Immobilisations en cours					
TOTAL IMMOBILISATIONS	23 323 685	25 466	-2 409		23 346 742

AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS	31/12/2021	DOTATIONS	REPRISES	POSTE A POSTE	31/12/2022
IMMO. INCORPORELLES					
Amort. concessions, brevets, licences					
IMMO. CORPORELLES					
Amort. installations générales, agencés..	-7 808 975	-2 178 069	2 408		-9 984 636
Amort. matériel et mobilier de bureau	-1 985 374	-535 516			-2 520 890
TOTAL AMORTISSEMENTS	-9 794 349	-2 713 585	2 408		-12 505 526

Note 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

	31/12/2021	ACQUISITIONS	CESSIONS	POSTE A POSTE	31/12/2022
Titres de participation	5 709 159 824	278 231 197	-4 037 122		5 983 353 899
Créances rattachées à des titres de participations	754 000	2 350 000	-754 000		2 350 000
Autres titres Immobilisés	99 926 138	115 840 155	-3 747 996		212 018 297
Prêts et autres immob financ.	209 594	218 473	-294 044		134 023
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 810 049 556	396 639 825	-8 833 162		6 197 856 219

La variation des titres de participation s'explique principalement par :

- L'augmentation de capital de Natixis Interepargne de 30.5 M€
- L'acquisitions de titres AEW pour 120 M€
- L'acquisitions de titres Ostrum pour 120 M€
- La cession d'Alliance à Naxicap pour -3.3 M€

Au 31/12/2022, le montant de 2.35 M€ en créances rattachées à des titres de participations correspond aux intérêts courus sur le prêt obligataire AEW Global Luxembourg.

Les variations des autres titres immobilisés concernent principalement les investissements en seed money immobilière AEW et le prêt obligataire AEW Global Luxembourg (financement de la seed money immobilière AEW)

- Souscription à l'émission d'obligations indexées pour le fonds Ullis pour 1 M€
- Réinvestissement dans le fonds Logistis Lux pour 112 M€
- Souscription à l'émission d'obligations indexées pour le fonds EuroCore pour 2.3 M€
- Remboursement de capital du fonds EVP pour -2.2 M€
- Remboursement de capital du fonds EPISO pour -1.6 M€

DEPRECIATIONS DES IMMO. FINANCIERES	31/12/2021	DOTATION	REPRISE	31/12/2022
Titres de participation	7 385 000	89 000		7 474 000
Créances rattachées à des titres de participation				
Autres titres Immobilisés	35 278 527	9 542 701	-698 178	44 123 050
Prêts et autres immob financ.				
TOTAL DEPRECIATIONS DES IMMO. FINANCIERES	42 663 527	9 631 701	-698 178	51 597 050

Les dotations pour dépréciations des titres de participation concernent Darius 89 k€.

Les dotations pour dépréciation des autres titres concernent principalement :

- Logistis : 8 425 K€
- EPISO : 799 K€

Et les reprises :

- EVP : - 698 k€

Note 6 : CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	> à 1 an, < à 5 ans	A plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Créances clients et comptes rattachés	46 497 716	45 479 192	1 018 524	
Autres créances (1)	104 703 468	104 703 468		
Comptes de régularisation (2)	678 669	678 669		
TOTAL GENERAL	151 879 853	150 861 329	1 018 524	

(1) dont :

- Comptes courants des fonds immobiliers AEW 18.8 M€
- Créances d'intégration fiscale 80.5 M€

(2) Charges constatées d'avance

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR (inclus dans les postes du bilan)

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2022
Fournisseurs - avoirs à recevoir		
Clients - factures à établir	23 191 104	28 555 585
Organismes sociaux, fiscaux - produits à recevoir		
Intérêts courus ou échus à recevoir	2 472 000	4 754 670
TOTAL GENERAL	25 663 104	33 310 255

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2022
Charges prépayées	60 114	60 114
Loyer - charges locatives	10 313	
Maintenance	208 799	184 970
Communication interne		
Abonnements	10 394	
Divers		3 750
Bases de données	1 284 937	420 468
Relations publiques	277 818	
Déplacements / Séminaires		9 367
TOTAL GENERAL	1 852 375	678 669

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	+1an, 5 ans au +	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	197 327 357	197 327 357		
Emprunts et dettes financières divers	71 686	71 686		
Intérêts courus ou échus à payer				
Fournisseurs et comptes rattachés	31 700 170	31 700 170		
Dettes fiscales	7 701 358	7 701 358		
Dettes sociales	25 381 125	25 381 125		
Autres dettes	62 837 782	62 837 782		
TOTAL GENERAL	325 019 478	325 019 478		

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :

- Emprunt souscrit auprès de KFL 2 dans le cadre de la convention de cash pooling : 196 M€
- Découvert bancaire Citibank : 1.3 M€.

Les emprunts et dettes divers correspondent à la réserve spéciale de participation placée sur le compte courant bloqué.

Les autres dettes s'explique par la dette d'IS vis-à-vis de Natixis de 63 M€.

DETAIL DES CHARGES A PAYER (incluses dans les postes du bilan)

RUBRIQUES	Montant au 31/12/2021	Montant au 31/12/2022
Fournisseurs - factures non parvenues	22 232 209	31 523 637
Dettes fiscales	301 080	515 445
Dettes sociales		
Clients, avoirs à établir		
Divers charges à payer	116 302	144 859
TOTAL GENERAL	22 649 591	32 183 941

Note 7 : PROVISIONS

Provisions pour risques et charges	Solde au 31/12/2021	DOTATION	REPRISE UTILISEE	REPRISE NON UTILISEE	POSTE A POSTE	Solde au 31/12/2022
Provisions pour autres risques						
Provisions pour garanties						
Provisions perte de change						
Provisions charges de personnel	1 454 545		-1 454 545			
Provisions amendes et pénalités	1 000 000		-1 000 000			
Provisions contrôle fiscal	366 872		-153 996			212 876
Provisions autres charges*						
TOTAL GENERAL	2 821 417		-2 608 541			212 876

* Médaille du travail

Note 8 : VALEUR DE MARCHÉ DES OPCVM

La valeur de marché du portefeuille d'O.P.C.V.M. détenu par NATIXIS IM s'élève au 31 décembre 2022 à 571.88 euros pour une valeur au bilan de 595 euros.

VMP	Bilan	Marché
Fructifrance immobilier	100	97
Flexible court terme	495	475
TOTAL GENERAL	595	572

Note 9 : SITUATION NETTE ET IDENTITE DE LA SOCIETE MERE

La variation de la situation nette au 31 décembre 2022 s'analyse ainsi :

EN EUROS	CAPITAL	PRIME EMISSION OU FUSION	RESERVE LEGALE	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT DE L'EXERCICE	PROVISION REGLEMENTEES	SITUATION NETTE
Situation au 31/12/2021	237 087 487	5 094 127 405	23 708 748	341 300 254	10 879 276		5 707 103 170
Augmentation de capital	4 695 070	25 330 179	469 507				30 494 756
Affectation du résultat				10 879 276	-10 879 276		
Dividendes		-200 944 470		-352 179 530			-553 124 000
Résultat provisions réglementées					828 441 397		828 441 397
Situation au 31/12/2022	241 782 557	4 918 513 114	24 178 256		828 441 397		6 012 915 324

Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social de Natixis Investment Managers est composé de 241 782 557 actions d'une valeur nominale de un euro.

Natixis Investment Managers est détenue à 100 % par Natixis.

Natixis IM est consolidée par le sous groupe Natixis et le Groupe BPCE pour son plus haut niveau.

NATIXIS SA, 30 Avenue Pierre Mendes France - 75 013 Paris, RCS Paris 542 044 524.

BPCE, 50 Avenue Pierre Mendes France - 75013 Paris, RCS 493 455 042.

Note 10 - ENGAGEMENTS HORS BILAN*En milliers d'euros*

Engagements donnés	31/12/2022	31/12/2021
- Engagement financement Curzon Capital Partners II, LP	2 690	2 690
- Engagement financement fonds Eurooffice SAS	783	783
- Engagement financement PBWII Real Estate Fund SA	1 388	1 388
- Engagement financement Logistis	0	0
- Engagement de financement Celsius	4 778	4 778
- Engagement de financement EPISO	3 555	3 555
- Engagement de financement Scozia	3 360	3 360
Total Engagements donnés	16 554	16 554

Engagements reçus	31/12/2022	31/12/2021
Total Engagements reçus	0	0

Note 11 - REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

REPARTITION	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôts *	755 933 604	71 620 476	827 554 080
Résultat exceptionnel	1 335 930		1 335 930
Participation des salariés	-448 612		-448 612
RESULTAT COMPTABLE	756 820 922	71 620 476	828 441 398

En 2022, NIM est devenu tête de groupe du groupe d'intégration fiscale conventionnelle de second niveau.

(*) L'impôt société déterminé au 31/12/2022 au taux de droit commun de 25 %, comprend :

- un boni d'intégration fiscale de 17.9 M€
- une indemnité reçue suite à sortie d'intégration fiscale de Natixis de 53.7 M€

Note 12 - EFFECTIFS

Au 31 décembre 2022, la société compte cent soixante dix sept salariés.

La rémunération versée aux mandataires sociaux, aux membres du Conseil d'administration et de direction ne peut être communiquée sans que la ou les personnes concernées puissent être identifiées.

Note 13 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant