

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels

NATIXIS TRADEX SOLUTIONS

Société anonyme au capital 17 110 439,00 €
Siège social : 59 avenue Pierre Mendès France 75013 Paris
479 989 238 R.C.S. Paris

Comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025**I. — Bilan au 31 décembre 2025**

(En euros.)

Actif	2025	2024
Caisse, Banques Centrales, CCP	0	0
Effets Publics et Valeurs assimilées	52 953 414	66 289 760
Créances sur les Etablissements de Crédit	506 855 557	463 002 138
Opérations avec la Clientèle	716 203 259	834 283 067
Obligations et Autres Titres à revenu fixe	0	0
Actions et Autres Titres à revenu variable	0	0
Participations et Autres titres détenus à long terme	1 070	1 070
Parts dans les Entreprises liées	0	0
Crédit-bail et Location avec Option d'Achat	0	0
Location Simple	0	0
Immobilisations Incorporelles	8 404 203	10 068 449
Immobilisations corporelles	0	3 889
Capital souscrit non versé	0	0
Actions Propres	0	0
Comptes de négociation et de règlement	0	0
Autres Actifs	14 832 933	54 836 643
Comptes de Régularisation	661 919	1 212 179
Total actif	1 299 912 353	1 429 697 194

Passif	2025	2024
Banques Centrales, CCP	0	0
Dettes envers les établissements de crédit	1 187 631 650	1 263 554 165
Opérations avec la Clientèle	1 001 717	1 002 684
Dettes représentées par un titre	0	0
Autres Passifs	74 053 058	128 166 820
Comptes de Régularisation	23 823	739 884
Comptes de négociation et de règlement	0	0
Provisions pour Risques et Charges	709 096	55 294
Dettes subordonnées	0	0
Fonds pour Risques Bancaires Généraux	0	0
Capitaux Propres Hors FRBG	36 493 009	36 178 347
Capital souscrit	17 110 439	17 110 439
Primes d'Emission	12 733 513	12 733 513
Réserves	1 711 044	1 711 044
Ecart de Réévaluation	0	0
Provisions réglementées et Subventions d'investissement	0	0
Report à nouveau (+/-)	3 532	78 223
Résultat de l'exercice (+/-)	4 934 481	4 545 128
Total passif	1 299 912 353	1 429 697 194

Hors-bilan	2025	2024
Engagements donnés	65 773 119	134 068 225
Engagements de financement	7 432 550	64 795 000
Engagements de garantie	0	0
Engagements sur titres	0	0
Autres engagements	58 340 569	69 273 225
Engagements reçus	66 239 996	134 245 278
Engagements de financement	7 432 550	64 391 000
Engagements de garantie	0	0
Engagements sur titres	0	0
Autres engagements	58 807 445	69 854 277

II. — Compte de résultat

	2025	2024
+ Intérêts et produits assimilés	62 906 377	137 778 059
- Intérêts et charges assimilées	61 003 854	135 234 913
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	0	0
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0	0
+ Produits sur opérations de location simple	0	0
- Charges sur opérations de location simple	0	0
+ Revenus des titres à revenu variable	0	0
+ Commission (produits)	27 765 759	26 836 661
- Commissions (charges)	817	1 383
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	-52 117	31 218
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés	4 884	-15 954
+ Autres produits d'exploitation bancaire	142 150	401 047
- Autres charges d'exploitation bancaire	211 000	298 150
Produit net bancaire	29 551 383	29 496 585
- Charges générales d'exploitation	20 719 045	21 077 894
- Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles & corporelles	1 682 205	1 689 840
Résultat brut d'exploitation	7 150 133	6 728 851
+/- Coût du risque	0	0
Résultat d'exploitation	7 150 133	6 728 851
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
Résultat courant avant impôt	7 150 133	6 728 851
+/- Résultat exceptionnel	0	0
- Impôt sur les bénéfices	2 215 652	2 183 723
+/- Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées	0	0
Résultat net	4 934 481	4 545 128

III. — Annexe aux comptes sociaux**I. — Situation et activité de la société**

Conformément, à l'agrément délivré par le CECEI en 2009, Natixis TradEx Solutions opère une activité de Réception Transmission d'Ordres et d'exécution pour compte de tiers depuis le 1^{er} octobre 2009. Dans le cadre de cette activité, Natixis TradEx Solutions réalise depuis le 1^{er} janvier 2014, la centralisation des commissions de courtage partagées (CCP) pour le compte de certains de ses clients.

Elle a par ailleurs démarré depuis décembre 2014, une activité de dépôts et de crédits pour le compte des portefeuilles gérés par ses clients sociétés de gestion.

En complément Natixis TradEx Solutions a reçu, en octobre 2011 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et des Risques (ACPR), l'extension de son agrément au service d'investissement de négociation pour compte propre, limitée à l'activité d'acquisitions et de cessions temporaires de titres. Cette activité dite de cessions temporaires de titres (CTT) a démarré le 6 février 2012 pour des opérations garanties par des espèces. Depuis le 24 avril 2018, Natixis TradEx Solutions assure également des cessions temporaires de titres garanties par des titres.

II. — Faits caractéristiques de l'exercice

Au 31 décembre 2025, Natixis TradEx Solutions a enregistré un résultat net de 4 934 481 euros.

III. — Evénements postérieurs à la clôture

Au regard de l'activité et des expositions de la Société, le conflit au Moyen-Orient n'a pas d'incidences sur les comptes 2024 et 2025 de Natixis TradEx Solutions et ce y compris pour les clients de la Société basés dans cette région.

IV. — Principes et méthodes

Présentation des comptes

Les comptes sociaux sont établis conformément aux principes généraux applicables en France aux établissements de crédit et respectent le plan comptable des établissements de crédit (PCEC).

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

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

Principes comptables et méthodes

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués sont conformes au Code de commerce et à la réglementation comptable bancaire.

Il est à noter que le règlement ANC n° 2023-03, d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2025, a modifié divers règlements de l'ANC en coordination avec le règlement ANC n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Ainsi, le transfert de charges a été supprimé du règlement ANC n° 2014-07 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire. Natixis Tradex Solutions n'ayant pas recours à cette technique, ce changement de méthode comptable n'a pas eu d'effet sur ses comptes.

Comptes de bilan

Actif

Effets Publics et Valeurs assimilées

Ce poste regroupe les titres, émis par des états, faisant l'objet de prêts à des établissements de crédit dans le cadre de l'activité de cessions temporaires de titres garanties par des titres pour un montant de 52 943 544 euros. Cette rubrique contient également les créances rattachées aux titres prêtés.

Créances sur les établissements de crédit

Les comptes de ce poste enregistrent les soldes débiteurs des comptes courants bancaires ainsi que les soldes résultant des comptes faisant l'objet d'une compensation comptable, les intérêts sur compte courant à recevoir, le solde du compte de liaison de trésorerie qui permet d'assurer le suivi des suspens bancaires sur l'activité de cessions temporaires de titres, les créances rattachées aux titres reçus en pension livrée ainsi que le montant de réserves obligatoires constitué auprès de la Banque de France par l'intermédiaire de la maison mère Natixis. Ce poste contient également les titres reçus en pension livrée, pour un montant de 487 913 575 euros, au titre des garanties espèces versées aux établissements de crédit en contrepartie des titres reçus en pension livrée.

Opérations avec la clientèle

Les montants figurant sous cette rubrique incluent :

- Les prêts aux établissements non financiers et créances rattachées,
- Les prêts à la clientèle financière
- Les encours de crédit,
- Les encours douteux
- Les douteux compromis.
- Les titres reçus en pension livrée et créances rattachées.

Le prêt aux établissements non financiers concerne un prêt effectué à Kennedy Financement Luxembourg 2 pour un montant de 24 000 000 euros dans le cadre de la centralisation de la trésorerie du Groupe.

Les créances sur la clientèle sont classées en créances douteuses lorsqu'elles présentent un risque probable ou certain de non-recouvrement total ou partiel.

Ces créances sont classées sous deux catégories :

- Les encours douteux, il s'agit de concours ayant enregistré plusieurs échéances impayées, mais dont la déchéance du terme n'a pas été prononcée.
- Les encours douteux compromis, il s'agit des concours dont la déchéance du terme a été prononcée soit à la suite de plusieurs échéances impayées non régularisées, soit à la suite d'une décision judiciaire.

Les créances douteuses font l'objet de provisions pour dépréciation déterminées après prise en considération des dépôts de garantie à caractère mutuel affectables aux risques concernés. Au titre de l'exercice 2025, aucune créance douteuse n'a été constatée.

Les titres reçus en pension livrée, pour un montant de 689 328 162 euros, constituent l'essentiel de ce poste et matérialisent les garanties espèces versées à la clientèle en contrepartie des titres reçus en pension livrée.

Opérations en devises

Les créances, dettes et disponibilités figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture de l'exercice. Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros au cours de la transaction.

Le règlement 89-01 relatif à la comptabilisation des opérations en devises, stipule en son article 1 que : « Les établissements de crédit doivent recenser en comptabilité, dans les conditions prévues par le présent règlement, les opérations qu'ils effectuent dans une devise autre que celle, dénommée monnaie locale (devise de base EUR), communément utilisée pour la tenue de la comptabilité ».

Ce texte présente l'obligation pour les établissements de crédit de comptabiliser leurs opérations en devises selon un cadre réglementaire précis.

Natixis TradEx Solutions effectue des transactions en devises. La position de change est suivie au moyen de comptes techniques de position de change et contre-valeur de position de change.

A chaque clôture, les stocks en devises font l'objet d'une réévaluation. Les gains/pertes de change sont enregistrés en compte de résultat.

Obligations et Autres Titres à revenu fixe

Ce poste regroupe les obligations et autres titres à revenu fixe, non émises par des états, faisant l'objet de prêts à des établissements de crédit dans le cadre de l'activité de cessions temporaires de titres garanties par des titres. Aucune obligation et autre titre à revenu fixe relatif à cette activité n'est à constater au 31 décembre 2025. Cette rubrique contient également les créances rattachées aux titres prêtés.

Actions et Autres Titres à revenu variable

Ce poste regroupe les actions et autres titres à revenu variable, non émises par des états, faisant l'objet de prêts à des établissements de crédit dans le cadre de l'activité de cessions temporaires de titres garanties par des titres. Aucune action et autres titres à revenu variable relatif à cette activité n'est à constater au 31 décembre 2025. Cette rubrique contient également les créances rattachées aux titres prêtés.

Cette rubrique intègre également les titres de placement à savoir les titres qui ne sont inscrits dans aucune des autres catégories existantes (activité de portefeuille, investissement, autres titres détenus à long terme et titres de participation et parts dans les entreprises liées) selon les dispositions du règlement CRC n° 2005-01.

Dans le cadre de l'activité de Natixis TradEx Solutions, il s'agit exclusivement d'OPC.

- Les OPC comptabilisés sous la rubrique « actions et autres titres à revenu variable » sont enregistrés au prix d'acquisition. Les moins-values latentes font l'objet d'une provision pour dépréciation tandis que les plus-values latentes ne sont pas constatées.

Le prix de revient des parts cédées est calculé selon la méthode « premier entré, premier sorti ». Les plus-values et moins-values de cession sont enregistrées dans la rubrique « gains ou pertes sur opérations de portefeuille de placement et assimilés » du compte de résultat, de même que les provisions pour dépréciation.

Participation et autres titres détenus à long terme

Cette rubrique comprend les versements liés aux certificats d'association du Fonds de Garantie des Dépôts pour tenir compte de l'évolution des préconisations en matière de comptabilisation de ces montants

Immobilisations corporelles

Elles enregistrent les biens destinés à rester durablement dans l'établissement et sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition. Elles font l'objet d'amortissements annuels calculés en fonction de leur durée d'utilisation, soit précisément :

	Durée	Méthode
Matériel informatique	3 ans	D
Mobilier	5 ans	L
Installations générales agencements, aménagements	6 ans	L

L : linéaire D : Dégressif

L'exercice 2025 n'a enregistré aucunes nouvelles immobilisations corporelles.

Immobilisations incorporelles

Les valeurs incorporelles immobilisées sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'usage est inférieure au coût d'acquisition.

Natixis TradEx Solutions comptabilise en actifs incorporels, les acquisitions réalisées en 2020, du droit d'agir de manière exclusive de l'activité Intermédiation apportées par La Banque Postale Asset Management à la société OSTRUM et de

l'activité Cessions temporaires de titres apportées par La Banque Postale Asset Management à la société Natixis Tradex Solutions. Au 31 décembre 2025, ces actifs sont valorisés à 16 907 549 euros, dont 15 643 480 euros pour l'activité Intermédiation et 1 264 069 euros pour l'activité de Cessions temporaires de titres. La valorisation pour l'activité Intermédiation n'a pas été modifiée au cours de l'exercice 2025. La valorisation pour l'activité Cessions temporaires de titres a augmenté de 14 069 euros au regard des dispositions prévues par la convention successeur signée le 30/10/2020 entre LBPAM et NTEX.

Les deux immobilisations incorporelles font l'objet d'un amortissement jusqu'au 31 décembre 2030.

A ce titre, au cours de l'exercice 2025, ces deux immobilisations incorporelles ont fait l'objet d'un amortissement à hauteur de 1 678 315 euros, portant le total amorti à 8 503 347 euros.

Autres actifs

Ce poste regroupe :

- Les créances clients liées à l'exploitation ainsi que les créances émises ou à facturer liées aux refacturations groupe.
- Les appels de marge versés aux contreparties (clientèle et établissements de crédit) dans le cadre de la gestion du collatéral espèce liée à l'activité de cessions temporaires de titres.
- Les créances rattachées sur les appels de marge dans le cadre de la gestion du collatéral espèce liée à l'activité de cessions temporaires de titres.
- Les engagements de paiement irrévocables concernant la cotisation FRU.

Comptes de régularisation

Sous ce chapitre sont enregistrés les produits à recevoir, les charges comptabilisées d'avance et les comptes de négociation et de règlement sur opérations sur titres.

Passif

Dettes envers les établissements de crédit

Ce poste enregistre le refinancement auprès d'autres établissements financiers, les soldes créditeurs des comptes courants bancaires ainsi que les titres donnés en pension livrée et dettes rattachées.

Les titres donnés en pension livrée, pour un montant de 1 177 743 051 euros, constituent l'essentiel de ce poste et matérialisent les garanties espèces reçues des établissements de crédit en contrepartie des titres donnés en pension livrée.

Opérations avec la clientèle

Cette rubrique comprend les opérations de dépôts au jour le jour auprès de la clientèle financière ainsi que les dettes rattachées aux titres données en pension livrée face à la clientèle financière.

Autres passifs

Ce poste intègre les titres empruntés dans le cadre de l'activité de cessions temporaires de titres garanties par des titres pour un montant de 52 943 544 euros. Les dettes rattachées à ces opérations sont également reprises dans cette rubrique. Ce poste regroupe également les cotisations sociales, les charges fiscales, les éléments variables des frais de personnel, certains comptes créditeurs divers et les dettes fournisseurs, les opérations sur titres (coupons et dividendes) reçus des établissements de crédit et en attente de reversement aux fonds ainsi que les appels de marge reçus des contreparties.

La dette de 650 000 euros relative à l'acquisition de l'actif incorporel de l'activité Cessions Temporaires de Titres décrites dans le paragraphe « Immobilisations incorporelles » a été soldée en 2025 suite au règlement du montant dû à LBPAM le 19 novembre 2025

Comptes de régularisation

Sous ce chapitre sont enregistrées les charges à payer.

La provision liée aux indemnités de fin de carrière d'un montant 723 061 € à fin 2024, a été reclassée en provision pour risques et charges sur 2025.

Provisions pour risques et charges

Les encours douteux et contentieux hors bilan font l'objet de provisions pour risques.

Les provisions liées aux indemnités de fin de carrière et aux médailles du travail y figurent pour un montant cumulé de 709 096 euros.

Celles-ci sont révisées à chaque arrêté des comptes sur la base d'étude actuarielle fournie par un prestataire externe.

Capitaux propres hors FRBG

Sont regroupés dans cette rubrique le capital souscrit, les primes d'émission, les réserves, les provisions réglementées, le report à nouveau et le résultat de l'exercice

Comptes de hors bilanEngagements de financement

- Les engagements reçus pour un montant de 7 432 550 euros comprennent les opérations de cessions temporaires de titres négociées avec les établissements de crédit mais dont la date de dénouement (transfert effectif des titres et du collatéral espèces) intervient après la date de la clôture de l'exercice.
- Les engagements donnés pour un montant de 7 432 550 euros comprennent les opérations de cessions temporaires de titres négociées avec la clientèle mais dont la date de démarrage (transfert de titres et du collatéral) est prévue post-exercice.

Engagements de garantie

Ils se décomposent comme suit :

- Les engagements de caution donnés : néant
- Les engagements de caution reçus : néant

Engagements sur titres

Ils se décomposent comme suit :

- Les engagements sur titres donnés : néant
- Les engagements sur titres reçus : néant

Autres Engagements

Le poste Autres Engagements comprend les garanties en titres relatives aux cessions temporaires de titres

- Les autres engagements donnés intègrent les garanties en titres versés en contrepartie des titres empruntés pour un montant de 58 340 569 euros.
- Les autres engagements reçus comprennent les garanties en titres reçus en contrepartie des titres prêtés pour un montant de 58 807 445 euros.

Compte de résultatIntérêts et produits assimilés

Ce poste comprend les intérêts et produits assimilés, y compris les commissions ayant le caractère d'intérêts, calculées en fonction de la durée et du montant de la dette ou de l'engagement reçu.

Figurent notamment à ce poste :

- Les intérêts sur comptes ordinaires et sur crédits de trésorerie,
- Les intérêts sur titres,
- Les intérêts et produits assimilés sur les titres reçus en pension livrée,
- Les intérêts et produits assimilés sur les titres prêtés contre des garanties titres,
- Les intérêts sur les dépôts de garantie reçus,
- Les intérêts sur les crédits à la clientèle financière.

Intérêts et charges assimilées

Ce poste comprend les intérêts et charges assimilées, y compris les commissions ayant le caractère d'intérêts, calculées en fonction de la durée et du montant de la dette ou de l'engagement reçu.

Figurent notamment à ce poste :

- Les intérêts sur comptes ordinaires,
- Les intérêts sur titres
- Les intérêts et charges assimilées sur les titres donnés en pension livrée,
- Les intérêts et charges assimilées sur les titres empruntés contre des garanties titres,
- Les intérêts sur les dépôts de garantie versés,
- Les intérêts sur les dépôts de la clientèle financière.

Commissions nettes

Ce poste recouvre l'ensemble des produits et charges rétribuant les services fournis à des tiers.

Figurent notamment à ce poste, les commissions perçues au titre de l'activité de réception-transmissions d'ordres et exécution d'ordres pour compte de tiers.

Gains ou pertes sur opérations de portefeuille de négociation

Ce poste recouvre l'ensemble des produits et charges résultant des écarts de change calculés en fonction d'un taux de conversion des devises arrêté au dernier jour du mois considéré pour l'ensemble des opérations présentes sur la période.

Gains ou pertes sur opérations de portefeuille de placement et assimilés

Ce poste recouvre l'ensemble des produits et charges résultant des erreurs d'exécution des opérations réalisées par la table d'intermédiation pour le compte de tiers.

Il n'a pas vocation à reprendre des opérations qui résulteraient d'erreurs dont Natixis TradEx Solutions ne serait pas responsable. Il ne doit pas être utilisé pour enregistrer des opérations autres que celles pour lesquelles il a été défini et doit être apuré dans les meilleurs délais, en fonction notamment de la liquidité du titre.

Autres produits et charges d'exploitation bancaire

Ils reprennent certains produits de facturation de frais de personnels, les produits et charges constatés sur les incidents opérationnels, les pénalités CSDR, les passages en pertes et profits ainsi que les cotisations au Fonds de Garantie des Dépôts.

Charges générales d'exploitation

Les charges sont constituées des frais de personnel, impôts et taxes, et services extérieurs.

Ce poste contient également des refacturations de charges liées à des prestations réalisées pour des entités du groupe.

Montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice

Conformément à l'article R123-198 du code de commerce, le montant total des honoraires aux commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes s'élève à 200 468 euros et se répartissent de la manière suivante :

- Cabinet Forvis Mazars : 100 234 €
- Cabinet Price Waterhouse Coopers : 100 234 €

Engagement à long terme accordés aux salariés

- Médaille du travail

Une reprise de provision au titre du régime des médailles du travail a été enregistrée en conformité avec la norme IAS 19 et les principes appliqués par le groupe Natixis Investment Managers pour un montant de 6 406 euros portant le solde au 31 décembre 2025 à 48 888 euros.

Les éléments permettant d'évaluer cette provision sont les suivants :

- Augmentation des droits des salariés liés à celle de leur ancienneté
- Effet de la désactualisation ou rémunération de la dette sur l'exercice
- Prestations versées au cours de l'exercice
- Ecart actuariels générés à la suite du changement du taux d'actualisation et des écarts d'expérience

- Engagement en matière de retraite

La gestion de l'engagement des indemnités de fin de carrière a été confiée en 2018 à la compagnie d'assurance AXA.

- Coût du risque

Ce poste reprend les dotations aux provisions et pertes sur créances irrécupérables, ainsi que les reprises et récupérations sur créances amorties.

- Résultat exceptionnel

Ce poste comprend exclusivement les produits et les charges avant impôt, qui sont générés ou surviennent de manière exceptionnelle et qui ne relèvent pas de l'activité courante de l'établissement.

- Impôt sur le bénéfice

Ce poste correspond au montant dû au titre des bénéfices imposables en France et à l'étranger.

V- Informations sur les postes du bilan, du hors bilan et du compte de résultat

Les données reprise dans les tableaux ci-dessous sont exprimées en euros.

Informations sur les postes du bilan et du hors bilan (notes 1 à 15)

Note n° 1. – Créances sur les établissements de crédit

	2025	2024
Comptes ordinaires débiteurs	11 779 807	13 458 014
Titres reçus en pension livrée	487 913 575	443 026 332
Titres reçus en pension livrée effets publics	411 752 733	249 412 502

Titres reçus en pension livrée obligations	76 160 841	193 613 831
Titres reçus en pension livrée actions	0	0
Créances rattachées.	7 162 175	6 517 791
Titres reçus en pension livrée effets publics	5 492 342	2 428 058
Titres reçus en pension livrée obligations	378 636	1 593 254
Titres reçus en pension livrée actions	2 957	2 956
Intérêts à recevoir/cpte courant	1 288 241	2 493 522
Comptes et prêts	0	0
Total	506 855 557	463 002 138
Répartition des créances par durée restant à courir		
Jusqu'à 3 mois	506 855 557	463 002 138
De + de 3 mois à 6 mois		
De + de 6 mois à 1 an		
De + de 1 an à 5 ans		
A + de 5 ans		
Total	506 855 557	463 002 138

Note n° 2. – Opérations avec la clientèle à l'actif

	2025	2024
Crédit de trésorerie	24 000 000	22 000 000
Autres crédit de trésorerie	24 000 000	22 000 000
Créances rattachées.	39 154	55 877
Autres crédit de trésorerie	39 154	55 877
Intérêts courus	0	0
Intérêts courus dépôts clientèle financière	0	0
Titres reçus en pension livrée	689 328 162	808 531 452
Titres reçus en pension livrée effets publics	188 275 326	193 324 602
Titres reçus en pension livrée obligations	500 499 649	613 865 950
Titres reçus en pension livrée actions	553 187	1 340 900
Créances rattachées.	2 835 943	3 695 738
Titres reçus en pension livrée effets publics	1 602 734	1 243 906
Titres reçus en pension livrée obligations	1 233 170	2 449 060
Titres reçus en pension livrée actions	39	2 772
Total	716 203 259	834 283 067
Répartition des créances par durée restant à courir		
Jusqu'à 3 mois	716 203 259	834 283 067
De + de 3 mois à 6 mois		
De + de 6 mois à 1 an		
De + de 1 an à 5 ans		
A + de 5 ans		
Total	716 203 259	834 283 067

Note n° 3. – Titres de transactions, titres de placements et autres titres détenus à long terme

	2025	2024
Effets publics et valeurs assimilées	52 953 414	66 289 760
Titres de transactions prêtes	52 943 544	66 278 426
Créances rattachées sur ICNE titres prêtes	9 870	11 334
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Titres de transactions prêtes	0	0
Créances rattachées sur ICNE titres prêtes	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	0
Titres de transactions prêtes	0	0
Créances rattachées sur ICNE titres prêtes	0	0
Organismes de placement collectif	0	0
Autres titres détenus à long terme	1 070	1 070
Total	52 954 483	66 290 829

*Durée résiduelle des titres inférieure à 3 mois

Note n° 4. – Immobilisations

	2025	2024
Immobilisations incorporelles	8 404 203	10 068 449
Valeur brute en début d'exercice	18 220 529	18 220 529
Augmentation	14 069	0
Diminution	0	0
Amortissements	8 503 347	6 825 031
Valeur en début d'exercice	6 825 031	5 146 957
Augmentation	1 678 315	1 678 075
Diminution	0	0
Dépréciation	1 327 049	1 327 049
Immobilisations corporelles	0	3 889
Valeur brute en début d'exercice	219 347	219 347
Augmentation	0	0
Diminution	0	0
Amortissements	219 347	215 458
Valeur en début d'exercice	215 458	203 693
Augmentation	3 889	11 765
Diminution	0	0
Dépréciation	0	0

Note n° 5. – capital souscrit non versé

	2025	2024
Actionnaires. associés		
Parts des souscriptions non libérées		
Total		

Note n° 6. – Autres actifs

	2025	2024
Dépôts de garantis versés sur opérations de marche	9 364 879	46 117 956
Autres débiteurs divers	5 468 054	8 718 686
Total	14 832 933	54 836 643

Note n° 7. – Comptes de régularisation actif

	2025	2024
Charges comptabilisées d'avance	386 890	400 296
Produits à recevoir	14 593	17 426
Autres comptes de régularisation débiteurs	260 436	794 457
Total	661 919	1 212 179

Note n° 8. – Dettes envers les établissements de crédit

	2025	2024
Comptes ordinaires créditeurs	5 701	77 603
Dettes rattachées		
Titres donnés en pension livrée	1 177 743 051	1 253 337 419
Titres donnés en pension livrée effets publics	600 028 059	442 737 103
Titres donnés en pension livrée obligations	577 134 148	809 192 377

Titres donnés en pension livrée actions	580 843	1 407 939
Dettes rattachées	9 882 898	10 139 144
Titres donnés en pension livrée effets publics	6 981 846	3 589 110
Titres donnés en pension livrée obligations	1 618 021	4 066 096
Titres donnés en pension livrée actions	661	3 530
Intérêts à payer /cpte courant	1 282 370	2 480 407
Total	1 187 631 650	1 263 554 165
Répartition des dettes par durée restant à courir		
Jusqu'à 3 mois	1 187 631 650	1 263 554 165
De + de 3 mois à 6 mois		
De + de 6 mois à 1 an		
De + de 1 an à 5 ans		
A + de 5 ans		
Total	1 187 631 650	1 263 554 165

Note n° 9. – Opérations avec la clientèle au passif

	2025	2024
Emprunts au jour le jour à la clientèle financière.	1 000 000	1 000 000
Intérêts courus	1 717	2 684
Intérêts courus dépôts clientèle financière	1 717	2 684
Dettes rattachées	0	0
Titres donnés en pension livrée effets publics	0	0
Titres donnés en pension livrée obligations	0	0
Titres donnés en pension livrée actions	0	0
Total	1 001 717	1 002 684
Répartition des dettes par durée restant à courir		
Jusqu'à 3 mois	1 001 717	1 002 684
De + de 3 mois à 6 mois		
De + de 6 mois à 1 an		
De + de 1 an à 5 ans		
A + de 5 ans		
Total	1 001 717	1 002 684

Note n° 10. – Autres passifs

	2025	2024
Effets publics et valeurs assimilées	52 956 195	66 292 157
Titres de transaction empruntes	52 943 544	66 278 426
Dettes rattachées sur ICNE titres empruntes	12 652	13 731
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
Titres de transaction empruntes	0	0
Dettes rattachées sur ICNE titres empruntes	0	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	0
Titres de transaction empruntes	0	0
Dettes rattachées sur ICNE titres empruntes	0	0
Dépôts de garantie reçus sur opérations de marche	9 614 741	46 579 011
Autres créditeurs divers	11 316 839	14 081 555
Comptes de négociation et de règlements sur opérations sur titres	165 282	1 214 098
Total	74 053 058	128 166 820

Note n° 11. – Comptes de régularisation passif

	2025	2024
Produits constatés d'avance		
Charges à payer	4 769	720 841
Autres comptes de régularisation créditeurs	19 054	19 043
Total	23 823	739 884

Note n° 12. – Provisions pour risques et charges

	Situation 31/12/2024	Mouvements 2025		Situation 31/12/2025
		Augmentations	Diminutions	
Provisions pour risques et charges	55 294	723 061	69 260	709 096
Provision pour risques des engagements				
Par signature				
Autres provisions pour risques et charges	55 294	723 061	69 260	709 096
Provisions pour risques bancaires généraux				
Provisions pour risques bancaires				
Provisions sur créances douteuses				
Provisions sur opérations clientèle				
Provisions effet temps (CRC 2002-03)				
Total	55 294	723 061	69 260	709 096

Note n° 13. – Dettes subordonnées

	Situation 31/12/2024	Mouvements 2025		Situation 31/12/2025
		Augmentations	Diminutions	
Titres ou emprunts subordonnés				
Emprunt participatif crédit coopératif				
Dettes rattachées				
Dépôts de garantie à caractère mutuel				
Fonds mutuel de garantie				

Note n° 14. – Capitaux propres hors FRBG

(En euros)	Capital	Prime émission ou fusion	Réserve légale	Autres réserves et RAN	Dividendes	Résultat de l'exercice	Situation nette
Situation au 31/12/2024	17 110 439	12 733 513	1 711 044	78 223	0	4 545 128	36 178 347
Affectation bénéfice distribuable 2024				-74 691	4 619 819	-4 545 128	0
Résultat de l'exercice 2025						4 934 481	4 934 481
Paiement des dividendes 2024					-4 619 819		-4 619 819
Opérations sur capital							0
Situation au 31/12/2025	17 110 439	12 733 513	1 711 044	3 532	0	4 934 481	36 493 009

Note n° 15. – Engagements hors bilan

	2025	2024
Engagements reçus	66 239 996	134 245 278
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit	7 432 550	64 391 000
Autres engagements : garantie titres reçu sur titres prêtés	58 807 445	69 854 277
Engagements donnés	65 773 119	134 068 225
Engagements en faveur de la clientèle	7 432 550	64 795 000
Autres engagements : garantie titres verse sur titres empruntés	58 340 569	69 273 225

Note n° 16. – Compte de résultat

		2025	2024
Intérêts et produits assimilés	+	62 906 377	137 778 059
Produits sur opérations de trésorerie & interbancaires		22 350 035	49 515 637
Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs		22 350 035	49 515 637
Intérêts et produits assimilés sur comptes et emprunts		0	0
Produits sur opérations avec la clientèle		492 405	710 613
Intérêts sur crédits de trésorerie		492 405	710 613
Produits sur opérations sur titres		38 743 681	83 692 046
Intérêts sur titres de placement			
Intérêts et produits assimilés sur titres reçus pension livrée et titres prêtés contre des garanties titres		38 743 681	83 692 046
Intérêts sur réserves obligatoires			
Produits sur dépôt de garanties reçus		1 320 255	3 859 763
Clientèle financière			
Etablissement de crédit		1 320 255	3 859 763
Intérêts et charges assimilées	-	61 003 854	135 234 913
Charges sur opérations de trésorerie & interbancaires		21 951 930	48 971 699
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs		21 951 930	48 971 699
Intérêts et charges assimilées sur comptes et emprunts		22 872	37 785
Charges sur opérations sur titres		37 656 315	82 242 714
Intérêts et charges assimilées sur titres données pension livrée et titres empruntés contre des garanties titres		37 656 315	82 242 714
Charges sur dépôts de garanties versés		1 372 737	3 982 715
Clientèle financière		1 372 737	3 982 715
Etablissement de crédit			
Revenus des titres à revenu variable	+		
Dividendes et produits assimilés			
Commissions (produits)	+	27 765 759	26 836 661
Commissions sur opérations avec la clientèle		27 765 759	26 836 661
Commissions (charges)	-	817	1 383
Autres charges et prestations de services financiers		817	1 383
Gains/pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	+	-52 117	31 218
Gains/pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	+	4 884	-15 954
Autres produits d'exploitation bancaire	+	142 150	401 047
Autres produits divers d'exploitation bancaire		142 150	401 047
Autres charges d'exploitation bancaire	-	211 000	298 150
Autres charges diverses d'exploitation bancaire		211 000	298 150
Produit net bancaire	+	29 551 383	29 496 585
Charges générales d'exploitation	-	20 719 045	21 077 894
Frais de personnel		7 736 589	7 991 776
Salaires & appointements		4 415 425	4 501 996
Charges sociales		2 181 169	2 383 994
Intéressement et participation des salariés		529 928	475 962
Charges fiscales		610 068	629 824
Dotations / reprises de provisions. charges de personnel		-69 260	5 723
Dotations aux provisions		0	5 723
Reprises de provisions		-69 260	0
Autres frais administratifs		368 043	332 589
Impôts & taxes		368 043	332 589
Services extérieurs		12 678 640	12 759 877
Locations		851 670	808 954
Autres services extérieurs		11 817 583	11 946 491
Transports et déplacement		9 386	4 432
Charges diverses exploitation		5 034	2 928
Charges refacturées	+	0	15 000
Charges refacturées à des sociétés du groupe		0	15 000

Dotation aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	1 682 205	1 689 840
Immobilisations incorporelles		1 678 315	1 678 075
Dotations aux amortissements		1 678 315	1 678 075
Dépréciation			
Immobilisations corporelles		3 889	11 765
Dotations aux amortissements		3 889	11 765
Dépréciation			
Résultat brut d'exploitation	+	7 150 133	6 728 851
Cout du risque			
Résultat d'exploitation	+	7 150 133	6 728 851
Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
Moins-value de cession sur immob. incorpor. & corporelles			
Résultat courant avant impôt	+	7 150 133	6 728 851
Résultat exceptionnel	+		
Impôt sur les bénéfices	-	2 215 652	2 183 723
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées	+/-		
Résultat net	+	4 934 481	4 545 128

VI. – Autres informations

Configuration du capital

Le capital de Natixis TradEx Solutions s'élève à 17 110 439 euros, divisé en 17 110 439 actions de 1 € chacune.

La société Natixis TradEx Solutions est détenue depuis le 20 décembre 2021 à 99.99 % par la société Natixis Investment Managers Participations 1 au capital de 198 774 537 euros, dont le siège social est 59 avenue Pierre Mendès France 75013 PARIS.

Elle entre dans le périmètre de consolidation de :

- Natixis Investment Managers, Société anonyme au capital de 241 782 557 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 453 952 681 et dont le siège social est 59 avenue Pierre Mendès France 75013 PARIS selon la méthode d'intégration globale.
- Natixis, Société anonyme au capital de 6 339 247 192 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 542 044 524 et dont le siège social est 7, promenade Germaine Sablon – 75013 Paris.
- BPCE, Société anonyme au capital de 207 603 030 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 493 455 042 et dont le siège social est 7, promenade Germaine Sablon – 75013 Paris.

Participation des salariés

Le montant des droits relatifs à la participation des salariés s'élève à 212 033 € au 31 décembre 2025.

Intégration Fiscale – Impôt sur les sociétés

Depuis le 1^{er} janvier 2022, Natixis TradEx Solutions fait partie de l'intégration fiscale de BPCE.

Transactions avec les 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° 2014-07 du 26 novembre 2014, il n'y a pas d'opérations au titre des parties liées qui soient d'une part conclue 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.

Effectifs

L'effectif (CDI et CDD) au 31 décembre 2025 s'élève à 42 personnes et se décompose comme suit :

Effectifs	2025	2024
Cadres	42	42
Non cadres	42	42

En raison du caractère individuel de la rémunération des membres des organes sociaux, cette information n'est pas communiquée.