Pilier III
au 31 mars 2026

LA BANQUE POSTALE
Citoyenne

INDICATEURS CLÉS (EU KM1)

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
		mars-26	déc.-25	sept.-25	juin-25	mars-25
	Fonds propres disponibles (montants)					
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	18 613	18 642	17 420	17 516	16 758
2	Fonds propres de catégorie 1	20 101	20 130	18 908	19 004	18 246
3	Fonds propres totaux	21 653	21 743	21 046	21 168	20 476
	Montants d'exposition pondérés					
4	Montant total d'exposition au risque	100 342	100 031	97 501	96 061	96 706
4a	Montant total d'exposition au risque pré-plancher	100 342	100 031	97 501	96 061	96 706
	Ratios de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 *(%)*	18,5%	18,6%	17,9%	18,2%	17,3%
5a	Sans objet					
5b	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%)	18,5%	18,6%	17,9%	18,2%	17,3%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1 *(%)*	20,0%	20,1%	19,4%	19,8%	18,9%
6a	Sans objet					
6b	Ratio de fonds propres de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%)	20,0%	20,1%	19,4%	19,8%	18,9%
7	Ratio de fonds propres totaux *(%)*	21,6%	21,7%	21,6%	22,0%	21,2%
7a	Sans objet					
7b	Ratio de fonds propres total par rapport au TREA sans application du plancher (%)	21,6%	21,7%	21,6%	22,0%	21,2%
	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
EU 7d	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif *(%)*	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
EU 7e	*dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)*	*1,1%*	*1,1%*	*1,1%*	*1,1%*	*1,1%*
EU 7f	*dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage*	*1,5%*	*1,5%*	*1,5%*	*1,5%*	*1,5%*
EU 7g	Exigences totales de fonds propres SREP *(%)*	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
	Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré)					
8	Coussin de conservation des fonds propres *(%)*	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre *(%)*	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement *(%)*	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique *(%)*	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale *(%)*	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique *(%)*	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%
11	Exigence globale de coussin *(%)*	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%	3,7%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres *(%)*	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%	13,7%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)	11,6%	11,7%	11,6%	12,0%	11,2%
Ratio de levier						
13	Mesure de l'exposition totale	273 827	263 639	269 947	268 177	266 779
14	Ratio de levier *(%)*	7,3%	7,6%	7,0%	7,1%	6,8%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14b	*dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*	*0,0%*
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	**3,0%**	**3,0%**	**3,0%**	**3,0%**	**3,0%**
Exigence de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)						
EU 14d	Exigence de coussin lié au ratio de levier *(%)*	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14e	Exigence de ratio de levier globale *(%)*	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%

		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
		mars-26	déc.-25	sept.-25	juin-25	mars-25
Ratio de couverture des besoins de liquidité						
15	Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée -moyenne)	34 216	34 475	35 704	36 492	37 005
EU 16a	Sorties de trésorerie — Valeur pondérée totale	25 896	26 288	26 831	27 412	28 023
EU 16b	Entrées de trésorerie — Valeur pondérée totale	7 082	6 933	7 006	7 163	7 411
16	Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)	18 814	19 355	19 824	20 249	20 612
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité *(%)*	182,6%	178,3%	180,5%	180,7%	180,4%
Ratio de financement stable net						
18	Financement stable disponible total	180 204	173 712	178 209	181 088	179 019
19	Financement stable requis total	145 822	146 661	143 464	143 666	143 441
20	Ratio NSFR (%)	123,6%	118,4%	124,2%	126,0%	124,8%

VUE D'ENSEMBLE DES MONTANTS TOTAUX D'EXPOSITION AU RISQUE (EU OV1)

		Montant total d'exposition au risque (TREA)		Exigences totales de fonds propres
		a	b	c
(en millions d'euros)		mars-26	déc.-25	mars-26
1	**Risque de crédit (hors CCR)**	**87 774**	**87 830**	**7 022**
2	*Dont approche standard*	*87 774*	*87 830*	*7 022*
3	*Dont approche NI simple (F-IRB)*	*0*	*0*	*0*
4	*Dont approche par référencement*	*0*	*0*	*0*
EU 4a	*Dont actions selon la méthode de pondération simple*	*0*	*0*	*0*
5	*Dont approche NI avancée (A-IRB)*	*0*	*0*	*0*
6	**Risque de crédit de contrepartie - CCR**	**1 150**	**1 139**	**92**
7	*Dont approche standard*	*427*	*416*	*34*
8	*Dont méthode du modèle interne (IMM)*	*0*	*0*	*0*
EU 8a	*Dont expositions sur une CCP*	*95*	*83*	*8*
9	*Dont autres CCR*	*628*	*640*	*50*
10	**Risque d'ajustement de l'évaluation de crédit — risque de CVA**	**356**	**347**	**29**
EU 10a	*Dont approche standard (SA))*	*0*	*0*	*0*
EU 10b	*Dont approche de base (F-BA et R-BA)*	*356*	*347*	*29*
EU 10c	*Dont approche simplifiée*	*0*	*0*	*0*
11	Sans objet	0	0	0
12	Sans objet	0	0	0
13	Sans objet	0	0	0
14	Sans objet	0	0	0
15	**Risque de règlement**	**0**	**0**	**0**
16	**Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)**	**256**	**232**	**20**
17	*Dont approche SEC-IRBA*	*0*	*0*	*0*
18	*Dont SEC-ERBA (y compris IAA)*	*256*	*232*	*20*
19	*Dont approche SEC-SA*	*0*	*0*	*0*
EU 19a	*Dont 1 250 % / déduction*	*0*	*0*	*0*
20	**Risques de position, de change et de matières premières (Risque de marché)**	**1 038**	**716**	**83**
21	*Dont approche standard alternative (ASA)*	*1 038*	*716*	*83*
EU 21a	*Dont approche standard simplifiée (S-SA)*	*1 038*	*716*	*83*
22	*Dont approche alternative fondée sur les modèles internes (A-IMA)*	*0*	*0*	*0*
EU 22a	**Grands risques**	**0**	**0**	**0**
23	**Reclassements entre le portefeuille de négociation et le portefeuille hors négociation**	**0**	**0**	**0**
24	**Risque opérationnel**	**9 766**	**9 766**	**781**
EU 24a	**Expositions sur crypto-actifs**	**0**	**0**	**0**
25	**Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %)**	**1 030**	**1 043**	**82**
26	**Plancher de fonds propres appliqué (%)**	**0**	**0**	**0**
27	**Ajustement pour le plancher (avant application du plafond transitoire)**	**0**	**0**	**0**
28	**Ajustement pour le plancher (après application du plafond transitoire)**	**0**	**0**	**0**
29	**TOTAL**	**100 342**	**100 031**	**8 027**

Les données présentées dans le tableau ci-dessus intègrent les effets de substitution bâlois dans la classification des expositions. Ainsi, les encours cautionnés par des organismes relevant du segment bancaire ou entreprise figurent dans ces dernières catégories.

Risque de liquidité (EU LIQB)

Systèmes de déclaration et d'évaluation du risque de liquidité

Les systèmes de déclaration des risques de liquidité couvrent l'ensemble du groupe La Banque Postale, au niveau prudentiel. Certaines des limites et indicateurs utilisés en gestion font référence à des unités sociales du Groupe, notamment La Banque Postale, entité la plus importante du Groupe.

Les systèmes de déclaration prudentielle des risques de liquidité couvrent l'ensemble du périmètre de consolidation prudentielle. Certaines entités du groupe La Banque Postale sont également assujetties au niveau individuel.

Profil global du risque de liquidité de La Banque Postale

La Banque Postale dispose d'une forte position de liquidité assise sur :

- un montant de dépôts clients supérieur à celui des prêts clients. La Banque Postale dispose d'une base de dépôts très importante et diversifiée (autour des 191 milliards d'euros), principalement composée de dépôts d'une clientèle de particuliers français ;
- un important portefeuille HQLA *(High Quality Liquidity Assets)*. La Banque Postale a historiquement investi une part significative de son bilan en titres souverains, en raison de son activité historique de recueil de dépôts, alors que les activités de crédits clientèles ne se sont développées que depuis 2006. Ce portefeuille contient exclusivement des actifs liquides et de haute qualité en accord avec les dispositions du règlement délégué (UE) n° 2015/61 ;
- un accès avéré aux marchés de capitaux et de trésorerie.

Les ressources issues de la clientèle étant pour la plupart sans échéance et exigibles à tout moment (dépôts, livrets), leur écoulement est modélisé afin d'en déterminer le profil dans le temps. La Banque Postale a retenu une approche conservatrice sur ses évaluations de liquidité.

Pilotage du risque de liquidité

La responsabilité du pilotage du risque de liquidité incombe au Comité de gestion du bilan, dans le respect des principes et limites validés par le Comité de Pilotage des Risques Groupe (CPRG). Cette responsabilité est partiellement déléguée au Comité ALM et trésorerie pour le risque de liquidité.

Opérationnellement, La Banque Postale a mis en place un dispositif d'évaluation interne de la liquidité, ou ILAAP *(Internal Liquidity Adequacy Assessment Process),* qui regroupe l'ensemble des dispositifs de limites, d'évaluation, de suivi, de reporting et de pilotage de la liquidité. Ces dispositifs comprennent notamment :

- un dispositif d'indicateurs de risques associés à des limites pouvant être réglementaires ou internes publiés sur un pas mensuel ;
- le suivi journalier des évolutions du coussin de titres liquides non grevés de haute qualité et d'un LCR *proxy* ;
- un plan de financement qui assure *ex ante* l'équilibre de la position de refinancement de La Banque Postale dans l'univers de planification budgétaire de La Banque Postale ;
- des tests d'accès au marché biannuels permettant de vérifier l'accès au marché en différentes devises et des tests de liquidité réelle des titres ;
- le dispositif du Plan de financement d'urgence (PFU), qui a pour objectifs principaux :
  - de définir des seuils d'alerte permettant de détecter de manière précoce des tensions sur la liquidité, qu'elles soient idiosyncratiques (spécifiques à La Banque Postale) ou systémiques,
  - d'identifier l'ensemble des capacités disponibles pour générer de la liquidité (réserves de liquidité et capacités de financement),
  - de mobiliser une gouvernance visant à gérer avec la rapidité nécessaire l'éventualité d'une crise ; et un dispositif de *stress test* visant à mesurer les marges de manœuvre de La Banque Postale dans un contexte de tensions historiquement élevées.

Les systèmes de déclaration prudentielle des risques de liquidité couvrent l'ensemble du périmètre de consolidation prudentielle. Certaines entités du groupe La Banque Postale sont également assujetties au niveau individuel.

Mesure du risque de liquidité

Les principaux indicateurs du risque de liquidité suivis au sein du groupe La Banque Postale sont :

Liquidity Coverage Ratio **(LCR)**

Le LCR est un ratio mensuel de liquidité à court terme qui mesure la capacité de La Banque Postale à résister pendant 30 jours à une dégradation sévère de sa situation dans un scénario de crise globale.

Le LCR doit être supérieur à 100 %, limite réglementaire respectée par La Banque Postale (qui se fixe une cible interne plus élevée). Le LCR au 31 mars 2026 atteint le niveau de 206 % et le LCR moyen pondéré s'élève à 183 %.

Ce ratio est calculé en divisant la somme des actifs liquides de qualité et libres de tout engagement par le besoin de liquidités sous stress à horizon de 30 jours. Afin de s'assurer de disposer à tout moment d'un coussin de liquidité suffisant *via* une mesure quotidienne interne du risque de liquidité, un *proxy* du LCR est calculé quotidiennement.

INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LE RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (LCR) (EU LIQ1)

		a	b		d	e	f		h
(En millions d'euros)		Valeur totale non pondérée (moyenne)				Valeur totale pondérée (moyenne)			
EU 1a	**Trimestre se terminant le (JJ Mois AAA)**	**mars-26**	**déc.-25**	**sept.-25**	**juin-25**	**mars-26**	**déc.-25**	**sept.-25**	**juin-25**
EU 1b	**Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes**								
ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA)									
1	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)					34 216	34 475	35 704	36 492
SORTIES DE TRÉSORERIE									
2	Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont:	190 075	191 703	193 744	195 282	12 094	12 215	12 369	12 494
3	Dépôts stables	139 684	140 700	141 864	142 602	6 984	7 035	7 093	7 130
4	Dépôts moins stables	49 670	50 350	51 279	52 132	5 110	5 180	5 276	5 364
5	Financements de gros non garantis	11 306	11 610	11 808	11 328	7 274	7 471	7 520	6 952
6	Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	9 975	10 069	10 216	9 706	5 943	5 930	5 928	5 330
8	Créances non garanties	1 331	1 541	1 592	1 622	1 331	1 541	1 592	1 622
9	Financements de gros garantis					577	657	713	721
10	Exigences complémentaires	24 310	23 853	23 527	23 188	3 326	3 247	3 196	3 075
11	Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûretés	720	715	732	699	720	715	732	699
12	Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Facilités de crédit et de liquidité	23 589	23 138	22 795	22 489	2 606	2 532	2 464	2 376
14	Autres obligations de financement contractuelles	808	844	1 125	2 165	808	844	1 125	2 165
15	Autres obligations de financement éventuel	1 816	1 854	1 908	2 005	1 816	1 854	1 908	2 005
16	**TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE**					**25 896**	**26 288**	**26 831**	**27 412**
ENTRÉES DE TRÉSORERIE									
17	Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	5 354	4 815	4 665	4 722	132	66	81	125
18	Entrées provenant d'expositions pleinement performantes	3 269	3 145	3 133	3 219	2 079	2 000	1 998	2 021
19	Autres entrées de trésorerie	60192	61039	62145	63078	4872	4867	4927	5017
EU-19a	(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties					0	0	0	0

		a	b		d	e	f		h
(En millions d'euros)		Valeur totale non pondérée (moyenne)				Valeur totale pondérée (moyenne)			
EU 1a	**Trimestre se terminant le (JJ Mois AAA)**	**mars-26**	**déc.-25**	**sept.-25**	**juin-25**	**mars-26**	**déc.-25**	**sept.-25**	**juin-25**
	de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)								
EU-19b	(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié)					0	0	0	0
20	**TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE**	**68 815**	**68 999**	**69 942**	**71 019**	**7 082**	**6 933**	**7 006**	**7 163**
EU-20a	Entrées de trésorerie entièrement exemptées	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20b	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90 %	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20c	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	68 815	68 999	69 942	71 019	7 082	6 933	7 006	7 163
VALEUR AJUSTÉE TOTALE									
EU-21	**COUSSIN DE LIQUIDITÉ**					**34 216**	**34 475**	**35 704**	**36 492**
22	**TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES**					**18 814**	**19 355**	**19 824**	**20 249**
23	**RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ**					**182,6%**	**178,3%**	**180,5%**	**180,7%**

Au 31 mars 2026, le ratio LCR est de 206,40% versus 168,19% au 31 mars 2025, soit une augmentation de 38,21%.

D'une part, cette variation s'explique par la baisse du coussin d'actif liquide de haute qualité (HQLA) de 1,43 milliards d'euros, dont une diminution des positions Banque de France de 2,91 milliards d'euros, des titres souverains de 592 millions d'euros, des obligations couvertes de très haute qualité de 259 millions d'euros, compensée par l'augmentation des titres secteur public de 593 millions d'euros, des titres régions de 558 millions, des titres banque de développement de 334 millions d'euros, et des titres de niveau 2B de 469 millions d'euros.

D'une autre part, il y a une diminution des sorties nettes de trésorerie de 4,29 milliards d'euros liée essentiellement à la baisse des sorties de trésoreries de 3,71 milliards d'euros, notamment sur les émissions de titres de 1,31 milliards d'euros, des titres forwards de 992 millions d'euros, les opérations de mise en pension de 883 millions d'euros, les dépôts de la clientèle de détail de 498 millions d'euros et les dépôts non-opérationnels de 430 millions d'euros.

Par contre, les entrées de trésoreries sont en hausse de 583 millions d'euros, essentiellement liée aux dividendes CNP Assurances reçus de 744 millions d'euros et à l'augmentation de 222 millions d'euros sur des découverts, compensée par une diminution de la centralisation CDC de 306 millions d'euros, des certificats de dépôts et des positions sur titre de 74 millions d'euros, et des opérations de prise en pension de 56 millions d'euros.

Horizon de survie

Cet indicateur permet de mesurer le nombre de jours, en situation de crise, durant lesquels La Banque Postale resterait capable de faire face à ses échéances de paiements en utilisant uniquement ses coussins de liquidité, et dans l'hypothèse d'une continuité de son activité (i.e. sans action managériale extraordinaire comme l'arrêt des activités de crédit).

Il est déterminé à partir des gaps stressés dynamiques calculés pour chaque scénario de crise (systémique, idiosyncratique, combiné) et correspond à l'horizon constaté dans le scénario le plus défavorable pour La Banque Postale.

L'horizon de survie est exprimé en nombre de mois (sans excéder six mois qui correspond à l'horizon du scénario de crise), complété du montant constaté d'excédent ou de déficit de liquidité correspondant aux horizons fixés dans le cadre de l'encadrement en risque.

Réserve de liquidité

La réserve de liquidité a pour objectif de quantifier le montant de cash ainsi que la liquidité disponible rapidement par la cession ou la mise en pension de titres afin de faire face à une crise de liquidité.

La réserve de liquidité est composée :

- du cash placé auprès de la banque centrale (hors moyenne des réserves obligatoires calculée sur la période de constitution) ;
- des titres éligibles BCE ayant une notation satisfaisante ;
- d'émissions sécurisées *(covered bonds) retained* ou pouvant être émises par La Banque Postale *via* sa filiale La Banque Postale Home Loan SFH.

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

(en millions d'euros)	**31.03.2026**
Cash et Banque centrale	16 300
Titres HQLA	16 400
Titres éligibles BCE notés au moins BBB-	10 300
Total réserve de liquidité	43 000

NB : à fin décembre 2025, le montant de la réserve de liquidité s'établissait à 44,2 milliards d'euros.

La Banque Postale serait aussi en mesure d'émettre 7,7 milliards d'euros de *covered bonds* éligibles à un refinancement en banque centrale conformément aux autorisations données dans son Plan de Financement, en collatéralisant ses prêts immobiliers.

DÉCLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DES PUBLICATIONS PILIER 3

J'atteste que, à ma connaissance et après avoir pris toutes les mesures raisonnables pour en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, les informations publiées dans le présent rapport Pilier 3 ont été établies conformément aux dispositions applicables de la huitième partie du Règlement (UE) n° 575/2013, tel que modifié, et respectent les exigences réglementaires en vigueur.

Je confirme également que ces informations ont été préparées conformément au dispositif de contrôle interne de l'établissement, ainsi qu'aux politiques, procédures, systèmes et dispositifs de gouvernance formellement approuvés par l'organe de direction. Le processus d'élaboration a fait l'objet de revues et de validations appropriées par les fonctions compétentes de Gestion des Risques, de Conformité et Réglementaires préalablement à son approbation.

Je confirme également que le dispositif de gestion des risques de l'établissement est jugé adéquat au regard de son profil de risques et cohérent avec sa stratégie.

10 juin 2026

Frédéric Dhjan

Directeur des Risques du
Groupe La Banque Postale