

# 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](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Publications périodiques

#### Comptes annuels

**LA BANQUE POSTALE CONSUMER FINANCE**

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 243 250 000 Euros

Siège Social : 1-3 avenue François Mitterrand 93200 Saint-Denis Cedex

487 779 035 R.C.S. Bobigny – Code APE 6492Z

Intermédiaire d'assurance immatriculé à l'ORIAS sous le n° 09 051 330

**A. — Comptes sociaux au 31 décembre 2025****I. — Bilan social au 31 décembre 2025**

(En milliers d'Euros.)

| <b>Actif</b>                                         | <b>Notes</b> | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Caisse banques centrales                             | 1            | 2                 | 2                 |
| Effets publics et valeurs assimilées                 | 2            | 169 811           | 210 467           |
| Créances sur les établissements de crédit            | 3            | 467 653           | 144 398           |
| Operations avec la clientèle                         | 4            | 6 625 983         | 6 372 960         |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           |              | 0                 | 0                 |
| Actions et autres titres à revenu variable           | 5            | 40 000            | 0                 |
| Participations et autres titres détenus à long terme |              | 0                 | 0                 |
| Parts dans les entreprises liées                     | 6            | 0                 | 6 001             |
| Immobilisations incorporelles                        | 7            | 20 568            | 17 148            |
| Immobilisations corporelles                          | 8            | 2 685             | 3 471             |
| Autres actifs                                        | 9            | 4 907             | 11 130            |
| Comptes de régularisation                            | 10           | 32 898            | 29 432            |
| <b>Total de l'Actif</b>                              |              | <b>7 364 507</b>  | <b>6 795 010</b>  |

| <b>Passif</b>                                           | <b>Notes</b> | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales                                       |              | 0                 | 0                 |
| Dettes envers les établissements de crédit              | 11           | 6 760 470         | 6 213 001         |
| Operations avec la clientèle                            | 12           | 2 577             | 2 349             |
| Dettes représentées par un titre                        |              | 0                 | 0                 |
| Autres passifs                                          | 13           | 53 039            | 53 034            |
| Comptes de régularisation                               | 14           | 4 808             | 4 316             |
| Provisions                                              | 15           | 3 854             | 3 052             |
| Dettes subordonnées                                     |              | 0                 | 0                 |
| Fonds pour risques bancaires généraux - FRBG            |              | 0                 | 0                 |
| <b>Capitaux propres hors FRBG</b>                       | <b>16</b>    | <b>539 758</b>    | <b>519 257</b>    |
| Capital souscrit                                        |              | 243 250           | 222 859           |
| Primes d'émission                                       |              | 198 844           | 198 844           |
| Réserves                                                |              | 27 147            | 24 334            |
| Ecart de réévaluation                                   |              | 0                 | 0                 |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement |              | 0                 | 0                 |
| Report à nouveau (+/-)                                  |              | 42                | 2                 |
| Résultat de l'exercice (+/-)                            |              | 70 475            | 73 218            |
| <b>Total du passif</b>                                  |              | <b>7 364 507</b>  | <b>6 795 010</b>  |

| Hors Bilan social                                                 | Notes | 31/12/2025        | 31/12/2024        |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                                         |       |                   |                   |
| Engagement donnés - financement                                   |       | 2 803 373         | 2 322 430         |
| Engagement donnés financement en faveur d'établissement de crédit |       | 385 000           |                   |
| Engagement donnés financement en faveur de la clientèle           |       | 2 418 373         | 2 322 430         |
| Engagement donnés - garantie                                      |       |                   |                   |
| <b>Engagements reçus</b>                                          |       | <b>31/12/2025</b> | <b>31/12/2024</b> |
| Engagement reçus - financement                                    |       | 341 000           | 0                 |
| Engagement reçus financement en faveur d'établissement de crédit  |       | 341 000           | 0                 |
| Engagement reçus - garantie                                       |       | 0                 | 0                 |
| Engagement reçus - titres                                         |       | 0                 | 0                 |
| Engagement reçus - titres à livrer                                |       | 0                 | 0                 |

## II. — Compte de résultat social au 31 décembre 2025.

| (En milliers d'Euros)                                                                              | Notes | 31/12/2025     | 31/12/2024     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés                                                                     | 17    | 418 128        | 350 323        |
| Intérêts et charges assimilés                                                                      | 18    | -190 395       | -149 593       |
| Revenus des titres à revenu variable                                                               |       | 0              | 0              |
| Commissions - produits                                                                             | 19    | 47 526         | 44 544         |
| Commissions - charges                                                                              | 19    | -1 144         | -801           |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation                                    |       | 0              | 0              |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés                         |       | 0              | 0              |
| Autres produits d'exploitation bancaire                                                            | 20    | 31 216         | 26 769         |
| Autres charges d'exploitation bancaire                                                             | 21    | -2 569         | -1 859         |
| <b>PNB</b>                                                                                         |       | <b>302 763</b> | <b>269 384</b> |
| Charges générales d'exploitation                                                                   | 22    | -108 590       | -100 426       |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 22    | -10 172        | -7 238         |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                                                                |       | <b>184 001</b> | <b>161 721</b> |
| Coût du risque                                                                                     | 23    | -78 905        | -57 404        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                     |       | <b>105 096</b> | <b>104 317</b> |
| Gains ou pertes sur actifs immobilisés                                                             | 24    | -2 660         | -3 408         |
| <b>Résultat courant avant impôt</b>                                                                |       | <b>102 435</b> | <b>100 909</b> |
| Résultat exceptionnel                                                                              | 25    | -3 169         | 0              |
| Impôt sur les bénéfices                                                                            | 26    | -28 791        | -27 691        |
| Dotations nettes aux fonds pour risque bancaires généraux et aux provisions réglementées           |       | 0              | 0              |
| <b>Résultat net</b>                                                                                |       | <b>70 475</b>  | <b>73 218</b>  |

III. — Affectation du résultat.

Il est envisagé de verser sous forme de dividendes 50.005 250 € en numéraire, et d'affecter 20 512 427.99€ en report à nouveau

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025, qui s'établit à 70 475 392.92€ de la manière suivante :

|                                           |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|
| Bénéfice de l'exercice                    | 70 475 392,92 € |
| Dotation à la réserve légale              |                 |
| Report à nouveau bénéficiaire             | 42 285,07 €-    |
| Total bénéfice distribuable               | 70 517 677,99€  |
| Affectation :                             |                 |
| A titre de dividendes                     |                 |
| Numéraire                                 | 50 005 250      |
| Le solde au poste du « Report à nouveau » | 20 512 427.99 € |
| Total                                     | 70 517 677,99€  |

IV. — Annexes aux comptes sociaux au 31 décembre 2025.

Annexes aux comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2025 dont le total du bilan avant répartition s'élève à 7 364 507 k€ et le résultat net dégage un profit de 70 475 k€.

**4.1. Faits caractéristiques de l'exercice.** — Dans le cadre de sa stratégie de rationalisation et d'optimisation de ses activités, LBPCF, a procédé à une consolidation de sa filiale Django par Transmission Universelle de Patrimoine en date du 17 juin 2025. Cette démarche s'est inscrite dans l'objectif d'internaliser l'activité BNPL asynchrone.

La signature, en décembre 2024, d'un protocole d'accord entre LBPCF et le groupe BNP Paribas pour développer l'offre de mobilité citoyenne de LBP autour du financement de véhicules en Location avec Option d'Achat (LOA) et en Location Longue Durée (LLD), a été suivi en 2025 par la signature d'un contrat de partenariat le 12 juin 2025.

Depuis fin mai, le microcrédit personnel distribué par la Banque est produit par sa filiale de crédit à la consommation LBPCF. Un outil indispensable dans le dispositif d'inclusion bancaire proposé par la Banque à ses clients fragiles.

Le coût du risque a connu, au cours de l'année 2025, une forte croissance du fait de l'augmentation de la sinistralité. Il atteint, fin 2025, 78 905 K€.

4.2. Principes et méthodes comptables :

**4.2.1. Dispositions réglementaires.** — Les comptes annuels de La Banque Postale Consumer Finance sont établis et présentés conformément aux dispositions du règlement ANC n° 2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, qui reprend l'ensemble de la réglementation comptable applicable aux établissements de crédits.

**4.2.1.1. Changements de méthodes.** — Les règlements de l'Autorité des normes comptables entrés en vigueur en 2025, en particulier le règlement ANC n° 2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 applicables aux établissements de crédits, en coordination avec le règlement ANC N° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, sont sans impact significatif sur les comptes."

**4.2.2. Correction d'erreur.** — Au cours de l'exercice 2025, une analyse complémentaire a conduit à requalifier l'application relative à l'activité BNPL (issue de la Transmission Universelle de Patrimoine de Django), initialement comptabilisées en fonds de commerce, en actif incorporel, conformément à la réglementation en vigueur.

Cette comptabilisation initiale constituant une erreur, une correction rétrospective a été effectuée, avec un impact sur le résultat dont 3,2M€ en résultat exceptionnel. Une analyse plus détaillée est décrite en 4.2.7 Immobilisations incorporelles et corporelles de ces annexes.

**4.2.3. Effets publics et valeurs assimilées.** — Les titres d'investissement détenus sont des titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance avec la capacité de financer leur portage sur cet horizon.

Les titres d'investissement sont comptabilisés, conformément à l'instruction CB 94-07, pour leur prix d'acquisition, coupon couru à l'achat exclu. Le montant de la prime ou de la décote (différence entre prix d'acquisition coupon exclu et prix de remboursement) fait l'objet d'un échelonnement sur la durée de vie du titre selon la méthode actuarielle. Les intérêts courus de la période sont comptabilisés à l'actif dans des comptes de créances rattachées et en produits au compte de résultat.

Au 31 décembre 2025, le solde de cette rubrique s'élève à 169 811 K€ contre 210 467 k€ au 31 décembre 2024, une OAT étant arrivée à terme sans être remplacée.

La valeur de marché des titres d'investissement s'établit à 161 712 K€ au 31 décembre 2025.

**4.2.4. Créances sur les établissements de crédit.** — Les sommes inscrites sous cette rubrique correspondent principalement aux comptes à vue de La Banque Postale Consumer Finance ouverts auprès de La Banque Postale. Ils sont éligibles au refinancement de la Banque de France dans leur globalité.

L'autre composante de cette rubrique est constituée de prêts à terme. Les OAT arrivant à échéance n'ont pas été remplacées sur l'année 2025 et La Banque Postale Consumer Finance a décidé de remplacer les fonds reçus sous forme de prêts, aussi bien à terme que court terme (durée inférieure à 3 mois), déposés auprès de La Banque Postale. Au 31 décembre 2025, le solde des prêts s'élevait à 397M€, dont 46M€ de prêts à terme, contre 56M€ au 31 décembre 2024.

#### 4.2.5. Prêts et créances sur la clientèle :

— **Encours clientèle :** Les créances clients sont constituées de crédits amortissables non affectés et de crédits renouvelables. Elles sont comptabilisées à leur valeur nominale, les intérêts courus de la période sont comptabilisés à l'actif dans des comptes de créances rattachées et en produits au compte de résultat. La globalité des créances clientèles sont éligibles au refinancement de la Banque de France

A compter du 31 décembre 2019, La Banque Postale Consumer Finance a fait évoluer ses modalités de suivi des encours clients et a, en particulier, revu les modalités d'identification et de provisionnement des encours qu'elle qualifie de sensibles (auparavant « incidentés »). Elle a adopté sur ces encours les éléments fondamentaux du modèle de provisionnement retenu dans l'application d'IFRS9 pour les besoins de la consolidation du Groupe La Banque Postale.

En outre Les provisions constitués sur les encours sains ne sont pas prises en compte pour les besoins de la comptabilité française.

Au bilan, les encours clients sont classés selon 2 catégories comptables – les encours sains et les encours douteux – et 3 catégories en termes de risques :

- Encours sains. Il s'agit des encours pour lesquels le risque de crédit n'a pas augmenté significativement depuis leur comptabilisation initiale (absence d'impayé ou impayé < 30 jours, absence de restructuration).
- Encours sensibles. Il s'agit des encours ayant subi une dégradation significative du risque depuis leur comptabilisation initiale (encours sains considérés comme risqués) ou ayant un impayé de + 30 jours (encours sains incidentés). Cette catégorie fait l'objet d'un provisionnement dans les comptes à l'actif pour les encours de crédit et au passif pour le hors bilan.
- Encours douteux. Les encours sont identifiés comme douteux ou douteux compromis dès lors qu'ils présentent en fin de mois les caractéristiques suivantes :
  - Encours douteux : premier impayé de plus de 90 jours, dossiers ayant fait l'objet d'une restructuration, restructurés en période probatoire inférieure à 12 mois, dossiers en période probatoire après régularisation de tous les impayés depuis moins de 60 jours, ou dossiers faisant l'objet d'une contagion tiers (douteux ou douteux compromis).
  - Encours douteux compromis : il s'agit des dossiers dont la déchéance du terme est prononcée par les gestionnaires de manière individuelle. Les impayés et le capital restant dû sont alors exigibles. Trois catégories de dossiers sont identifiées : les dossiers contentieux (non soumis à une procédure Banque de France), les dossiers surendettés (dossiers pour lesquels un plan de surendettement a été mis en place, en cours d'exécution, et qui présentent de nombreux impayés) et les dossiers surendettés en moratoire (dossiers pour lesquels la Commission de Surendettement a décidé de geler la dette).

Les intérêts sur encours douteux sont comptabilisés conformément aux termes du contrat et entrent dans la base du calcul de la dépréciation probable. Ils sont intégralement provisionnés dès lors qu'ils ne sont pas encaissés. Lors du transfert en encours douteux compromis, la comptabilisation des intérêts cesse. La dépréciation des produits d'intérêts sur les encours douteux est comptabilisée en coût du risque.

Le classement en encours douteux est abandonné et l'encours est de ce fait porté à nouveau en encours sains ou incidentés, lorsque :

- La période probatoire douteuse arrive à son terme et les remboursements ont repris sur cette période de façon régulière,
- Les dossiers à l'origine de la contagion du tiers sont également reclassés en encours sains ou incidentés lorsque le tiers n'est plus contagionné.

Pour les encours douteux compromis, la créance devient immédiatement et totalement exigible, il n'y a plus de possibilité de reclassement en encours sains.

Par ailleurs, LBPCF est exposée à des fraudes de la part de ses clients et porte à son actif des encours qualifiés « d'encours fraude ». Il s'agit des dossiers faisant l'objet d'une fraude avérée et présentant au moins un premier impayé de moins de 30 jours. Les encours de ces dossiers sont déclassés en créances douteuses.

La classification des encours entre encours sains et encours sensibles s'applique contrat par contrat. Plusieurs engagements d'un même tiers peuvent figurer au sein des encours sains ou des encours sensibles : il n'y a pas de règle de contagion entre ces deux catégories.

Pour les encours douteux, la contagion s'applique par tiers.

— **Constitution des provisions :** En fin de mois, les encours sensibles et douteux font l'objet d'une dépréciation à hauteur des pertes attendues à la suite d'un défaut qui interviendrait sur la maturité du crédit : il s'agit des pertes encourues si le débiteur fait défaut à un moment quelconque pendant la durée de vie du crédit.

Les provisions, dépréciations sur les encours et provisions au passif sur les engagements hors bilan, sont estimées sur base de modèles. Ces modèles sont construits sur les probabilités de défaut et pertes en cas de défaut issues de l'observation d'historiques de défauts et de pertes des encours clients selon la classe de risque à laquelle appartient la population de crédits.

**4.2.6. Actions et autres titres à revenus variables.** — Afin d'optimiser sa trésorerie, LBPCBF a diversifié ses placements en effectuant, dès le mois de novembre 2025, l'acquisition d'OPVCM pour une valeur de 40M€ au 31 décembre 2025.

**4.2.7. Immobilisations incorporelles et corporelles.** — Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition, augmenté des frais directement attribuables et nécessaires à leur mise en état de marche en vue de leur utilisation. Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées au coût historique amorti, c'est-à-dire à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur. Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle nette des coûts de sortie. La durée d'utilité des immobilisations étant généralement égale à la durée de vie économiquement attendue du bien, il n'est pas retenu de valeur résiduelle.

Depuis 2023, La Banque Postale Consumer Finance immobilise les projets informatiques selon la méthode « Agile » et non plus en « Cycle en V ». Cela se traduit par des mises en production plus fréquentes afin de mieux s'adapter aux différentes évolutions technologies, commerciales ou encore réglementaires. Il en résulte ainsi un nombre plus important de mises en production pour des montants unitaires généralement moins importants.

— **Immobilisations incorporelles :** Les immobilisations incorporelles sont amorties sur leur durée d'utilisation dès lors qu'elle est limitée et déterminable. En l'occurrence, les durées et modes d'amortissements retenus pour les développements informatiques sont les suivantes :

- Les logiciels acquis sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.
- Les projets et développements informatiques sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans.

— **Immobilisations corporelles :** Les immobilisations corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie attendue du bien pour l'entreprise, selon son propre rythme de consommation estimé des avantages économiques. Les durées d'amortissements généralement retenues sont les suivantes :

- agencements et installations : 5 ans
- mobilier : 10 ans
- matériel de bureau et informatique : 3 ans.

— **Immobilisations marquantes de l'année 2025 :**

En 2025, LBPCF a immobilisé 6 projets majeurs en immobilisations incorporelles pour 5.440K€, détaillé comme ci-dessous :

- Montée de version LOANS : 3.157K€
- Evolution du parcours Signature Electronique : 790K€
- Renforcement du Dispositif de Sécurité Financière : 647K€
- Dématérialisation DO : 569K€
- Recovery : 151K€
- MOON : 126K€

Postérieurement à la Transmission Universelle de Patrimoine intervenue en juin 2025, LBPCF a intégré dans ses comptes des immobilisations incorporelles nettes issues de sa filiale Django, pour un montant de 2.860K€, correspondant au fonds de commerce initialement comptabilisé ainsi qu'aux développements réalisés autour de l'application BNPL, laquelle constituait l'élément principal dudit fonds.

Dans ce contexte, LBPCF a procédé à une analyse complémentaire de la transaction intervenue en 2022 relative à l'acquisition par la filiale Django du fonds de commerce comprenant notamment l'application BNPL et les droits de propriété intellectuelle y afférents.

A l'issue de cette analyse, l'application relative à l'activité BNPL, initialement comptabilisée en fonds de commerce dans les comptes de la filiale Django répondait, dès l'origine, aux critères d'un actif incorporel au sens de l'article 212-3 du Plan Comptable Général, cet élément répondant aux critères d'identification, de contrôle et de génération d'avantages économiques futurs.

La comptabilisation initiale en fonds de commerce constitue une erreur au sens des dispositions du PCG relatives aux corrections d'erreurs. Celle-ci a été corrigée de manière rétrospective.

L'actif, d'un montant global de 6.320 K€, est amorti linéairement sur une durée de trois ans à compter du 30 juin 2023. Cette correction entraîne la constatation d'un impact sur le résultat 2025 de -5 270 K€ correspondant aux dotations aux amortissements courant du 30 juin 2023 au 31 décembre 2025. Cette correction impacte le résultat 2025 de 2 101K€ en dotations aux amortissements, correspondant aux dotations de l'année 2025, et de 3 169K€ en résultat exceptionnel, correspondant aux dotations des années 2023 et 2024.

**4.2.8. Provisions.** — Les provisions pour risques et charges sont constituées afin de couvrir des risques et des charges nettement précisés quant à leur objet, et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise ; leur constitution est subordonnée à l'existence d'une obligation envers un tiers à la clôture, et à l'absence de contrepartie au moins équivalente attendue de ce tiers.

La Banque Postale Consumer Finance a mandaté au 31 décembre 2025 un cabinet externe afin de procéder à l'évaluation des engagements au titre des indemnités de fin de carrière pour tous les salariés éligibles. Les calculs sont réalisés suivant la méthode actuarielle (individu par individu).

Selon cette méthode, la valeur actuarielle des prestations futures est déterminée en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date, en prenant en compte les facteurs d'actualisation et de probabilité de présence et de survie jusqu'à la date de départ à la retraite.

Le montant de l'engagement s'élève à 727 589€ en date du 31 décembre 2025, avec un taux d'actualisation de 3.80%. L'engagement est comptabilisé en provision pour indemnités de retraite.

**4.2.9. Autres informations.** — La Banque Postale Consumer Finance applique depuis 2009 le règlement relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit et des coûts marginaux de transaction supportés à

l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours. Ces derniers font l'objet d'un étalement sur la durée de vie effective des crédits.

— **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 ses 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.

Nous vous informons qu'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.

#### 4.3. Notes sur le bilan :

##### Note 1. Caisse et Banques Centrales :

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25 | 31-déc.-24 |
|-----------------------|------------|------------|
| Caisse                | 2          | 2          |
| Banques Centrales     |            |            |
| <b>Total</b>          | <b>2</b>   | <b>2</b>   |

##### Note 2. Effets Publics & Valeurs assimilées :

| (En milliers d'Euros)                                        | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Titres d'investissement CADES et OAT                         | 166 000        | 206 000        |
| Décote / Surcote sur titres d'investissement CADES et OAT    | 2 880          | 3 416          |
| Créances rattachées sur titres d'investissement CADES et OAT | 931            | 1 052          |
| <b>Total</b>                                                 | <b>169 811</b> | <b>210 467</b> |

| (En milliers d'Euros)    | Durée restant à courir au 31 décembre 2025 |                    |                   |                    |               | Total          |
|--------------------------|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------|----------------|
|                          | <= 3 mois                                  | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 2 ans | > 2 ans à <= 5 ans | > 5 ans       |                |
| Obligations CADES et OAT |                                            | 42 139             | 42 330            | 42 131             | 43 211        | 169 811        |
| <b>Total</b>             |                                            | <b>42 139</b>      | <b>42 330</b>     | <b>42 131</b>      | <b>43 211</b> | <b>169 811</b> |

##### Note 3. Créances sur les établissements de crédit :

| (En milliers d'Euros)    | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Comptes à vue            | 69 829         | 87 363         |
| Comptes et prêts à terme | 397 000        | 56 000         |
| Créances rattachées      | 824            | 1 035          |
| <b>Total</b>             | <b>467 653</b> | <b>144 398</b> |

| (En milliers d'Euros)    | Durée restant à courir au 31 décembre 2025 |                    |                   |                    |               | Total          |
|--------------------------|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------|----------------|
|                          | <= 3 mois                                  | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 2 ans | > 2 ans à <= 5 ans | > 5 ans       |                |
| Comptes à vue            | 69 829                                     |                    |                   |                    |               | 69 829         |
| Comptes et prêts à terme | 351 000                                    |                    |                   |                    | 46 000        | 397 000        |
| Créances rattachées      | 824                                        |                    |                   |                    |               | 824            |
| <b>Total</b>             | <b>421 653</b>                             |                    |                   |                    | <b>46 000</b> | <b>467 653</b> |

**Note 4. Opérations avec la clientèle :**

| (En milliers d'Euros)                                  | 31-déc.-25       | 31-déc.-24       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Encours bruts sains                                    | 5 357 123        | 4 982 370        |
| Encours bruts incidentés                               | 1 114 103        | 1 271 008        |
| Créances saines rattachées                             | 13 704           | 11 872           |
| Encours douteux, douteux compromis et fraudes          | 514 827          | 445 354          |
| Créances douteuses rattachées                          | 1 403            | 1 146            |
| Provisions sur créances clients sensibles et douteuses | -375 177         | -338 791         |
| <b>Total</b>                                           | <b>6 625 983</b> | <b>6 372 960</b> |

| (En milliers d'Euros)                         | Durée restant à courir au 31 décembre 2025 |                    |                   |                    |                |                  |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|------------------|
|                                               | <= 3 mois                                  | > 3 mois à <= 1 an | > 1 an à <= 2 ans | > 2 ans à <= 5 ans | > 5 ans        | Total            |
| Encours sains et incidentés                   | 211 071                                    | 1 722 554          | 1 771 475         | 2 518 953          | 247 174        | 6 471 227        |
| Créances saines rattachées                    | 12 630                                     | 294                | 294               | 438                | 49             | 13 704           |
| Encours douteux, douteux compromis et fraudes | 514 827                                    |                    |                   |                    |                | 514 827          |
| Créances douteuses rattachées                 | 1 403                                      |                    |                   |                    |                | 1 403            |
| Provisions sur créances clients et fraudes    | -375 177                                   |                    |                   |                    |                | -375 177         |
| Provisions actualisations                     |                                            |                    |                   |                    |                |                  |
| <b>Total</b>                                  | <b>364 753</b>                             | <b>1 722 848</b>   | <b>1 771 769</b>  | <b>2 519 391</b>   | <b>247 222</b> | <b>6 625 983</b> |

| (En milliers d'euros)                      | 31-déc.-24      | Dotations      | Reprises | 31-déc.-25      |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|----------|-----------------|
| Provisions sur créances clients et fraudes | -338 791        | -36 387        |          | -375 177        |
| <b>Total</b>                               | <b>-338 791</b> | <b>-36 387</b> |          | <b>-375 177</b> |

**Note 5. Actions et autres titres à revenus variables :**

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25    | 31-déc.-24 |
|-----------------------|---------------|------------|
| OPCVM                 | 40 000        |            |
| <b>Total</b>          | <b>40 000</b> |            |

**Note 6. Parts dans les entreprises liées.** — En septembre 2021, La Banque Postale Consumer Finance avait créé une filiale DJANGO (portant comme nom initial CREDERE) et ayant pour ambition de commercialiser une gamme de services en paiements fractionnés (BNPL). En 2023, le modèle de l'activité a été changé, la commercialisation du BNPL Marchand a été stoppée et la commercialisation du BNPL asynchrone lancée.

Ce changement de stratégie avait conduit LBPCF à déprécier les titres de participation DJANGO de 26,6M€ en 2023, puis, compte tenu des résultats de la filiale en 2024, à une dépréciation supplémentaire de 3.4M€, portant la dépréciation totale à 30M€ au 31/12/2024. Elle a été déterminée en fonction des capitaux propres à la clôture.

Au 17 Juin 2025, la filiale DJANGO a transmis l'intégralité de son patrimoine à LBPCF, au travers d'une opération de Transmission Universelle de Patrimoine (TUP). Compte tenu des résultats arrêtés au 16 Juin 2025, une dépréciation supplémentaire de 2,7M€ a été constituée, portant le montant total de la dépréciation de DJANGO à 32,7M€ au moment de la TUP.

| (En milliers d'Euros)     | 31-déc.-25 | 31-déc.-24   |
|---------------------------|------------|--------------|
| Participation DJANGO      |            | 36 000       |
| Dépréciation DJANGO       |            | -29 999      |
| <b>Total Valeur nette</b> |            | <b>6 001</b> |



**Note 7. Immobilisations incorporelles :**

| (En milliers d'Euros)     | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Valeur brute              | 85 697        | 68 848        |
| Amortissements            | -65 129       | -51 699       |
| <b>Total Valeur nette</b> | <b>20 568</b> | <b>17 148</b> |

| (En milliers d'Euros)         | Tableau de variation des immobilisations incorporelles |                                                                    |                        |                                       |                          |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
|                               | Valeur brute au 31/12/24                               | Augmentation, acquisition de l'exercice, virement de poste à poste | Cessions de l'exercice | Diminution, virement de poste à poste | Valeur brute au 31/12/25 |
| Immobilisations incorporelles | 68 848                                                 | 16 849                                                             |                        |                                       | 85 697                   |
| <b>Total Valeur brute</b>     | <b>68 848</b>                                          | <b>16 849</b>                                                      |                        |                                       | <b>85 697</b>            |

| (En milliers d'Euros)                    | Tableau de variation des amortissements sur immobilisations incorporelles |                        |                        |                            |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                          | Amortissements au 31/12/24                                                | Dotation de l'exercice | Reprises de l'exercice | Amortissements au 31/12/25 |
| Amort. des immobilisations incorporelles | 51 699                                                                    | 13 430                 |                        | 65 129                     |
| <b>Total Amortissements</b>              | <b>51 699</b>                                                             | <b>13 430</b>          |                        | <b>65 129</b>              |

**Note 8. Immobilisations corporelles :**

| (En milliers d'Euros)        | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Valeur brute                 | 13 008       | 12 883       |
| Amortissements et provisions | -10 323      | -9 412       |
| <b>Total Valeur nette</b>    | <b>2 685</b> | <b>3 471</b> |

| (En milliers d'Euros)                                     | Tableau de variation des immobilisations corporelles |                                                                    |                        |                                       |                          |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
|                                                           | Valeur brute au 31/12/24                             | Augmentation, acquisition de l'exercice, virement de poste à poste | Cessions de l'exercice | Diminution, virement de poste à poste | Valeur brute au 31/12/25 |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | 6 069                                                | 80                                                                 |                        |                                       | 6 149                    |
| Matériel informatique                                     | 3 234                                                | 33                                                                 |                        |                                       | 3 267                    |
| Mobilier                                                  | 3 580                                                | 12                                                                 |                        |                                       | 3 592                    |
| Travaux en cours                                          |                                                      |                                                                    |                        |                                       |                          |
| <b>Total Valeur brute</b>                                 | <b>12 883</b>                                        | <b>125</b>                                                         |                        |                                       | <b>13 008</b>            |

| (En milliers d'Euros)                                         | Tableau de variation des amortissements sur immobilisations corporelles |                        |                        |                            |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                                               | Amortissements au 31/12/24                                              | Dotation de l'exercice | Reprises de l'exercice | Amortissements au 31/12/25 |
| Amort. des installations gén., agencements, aménagements div. | 4 458                                                                   | 445                    |                        | 4 902                      |
| Amort. du matériel informatique                               | 2 803                                                                   | 252                    |                        | 3 055                      |
| Amort. du mobilier                                            | 2 151                                                                   | 214                    |                        | 2 365                      |
| <b>Total Amortissements</b>                                   | <b>9 412</b>                                                            | <b>911</b>             |                        | <b>10 323</b>              |

**Note 9. Autres actifs :**

| (En milliers d'Euros)     | 31-déc.-25   | 31-déc.-24    |
|---------------------------|--------------|---------------|
| Compte courant d'Associé  |              | 3 000         |
| Fournisseurs              | 24           |               |
| Clients                   | 1 480        | 4 244         |
| Personnel                 | 200          | 139           |
| Dépôts et cautions versés | 76           | 455           |
| Assurances                | 3 127        | 3 077         |
| Certificat Carbone        | 0            | 58            |
| Etat                      |              | 158           |
| Crédit de TVA             |              | 0             |
| <b>Total</b>              | <b>4 907</b> | <b>11 130</b> |

**Note 10. Comptes de régularisation (Actif) :**

| (En milliers d'Euros)       | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Charges constatées d'avance | 1 796         | 2 909         |
| Produits à recevoir         | 31 102        | 26 523        |
| <b>Total</b>                | <b>32 898</b> | <b>29 432</b> |

**Note 11. Dettes envers les établissements de crédits :**

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25       | 31-déc.-24       |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Emprunts à terme      | 6 759 525        | 6 131 000        |
| Dettes rattachées     | 945              | 82 001           |
| <b>Total</b>          | <b>6 760 470</b> | <b>6 213 001</b> |

**Note 12. Opérations avec la clientèle (Passif) :**

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Autres sommes dues    | 2 577        | 2 349        |
| <b>Total</b>          | <b>2 577</b> | <b>2 349</b> |

**Note 13. Autres passifs :**

| (En milliers d'Euros)             | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | 21 091        | 24 559        |
| Personnel et comptes rattachés    | 16 641        | 17 903        |
| Etat et comptes rattachés         | 3 386         | 305           |
| Assurances                        | 11 920        | 10 269        |
| <b>Total</b>                      | <b>53 039</b> | <b>53 034</b> |

**Note 14. Comptes de régularisation (Passif) :**

| (En milliers d'Euros)       | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Produits constatés d'avance | 1 429        | 1 311        |
| Autres                      | 3 378        | 3 005        |
| <b>Total</b>                | <b>4 808</b> | <b>4 316</b> |

**Note 15. Provisions :**

| (En milliers d'Euros)               | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisions pour risques et charges  | 1 088        | 561          |
| Provisions pour indemnités retraite | 728          | 680          |
| Provisions Hors Bilan               | 2 039        | 1 811        |
| <b>Total</b>                        | <b>3 854</b> | <b>3 052</b> |

| (En milliers d'euros)               | Provisions   |            |                  |                      |              |              |
|-------------------------------------|--------------|------------|------------------|----------------------|--------------|--------------|
|                                     | 31/12/2024   | Dotation   | Reprise utilisée | Reprise non utilisée | Reclassement | 31/12/2025   |
| Provisions pour risques et charges  | 561          | 437        |                  | 62                   | 151          | 1 087        |
| Provisions pour indemnités retraite | 680          | 128        |                  | 81                   | 0            | 728          |
| Provisions Hors Bilan               | 1 811        | 228        |                  |                      |              | 2 039        |
| <b>Total</b>                        | <b>3 052</b> | <b>794</b> | <b>0</b>         | <b>143</b>           | <b>151</b>   | <b>3 854</b> |

**Note 16. Capitaux propres (hors FRBG).** — Le capital social de La Banque postale Consumer Finance d'un montant de 243 250 000 euros est divisé en 695 000 actions d'une seule catégorie entièrement libérées de 350€.

|        | Répartition du capital |             |
|--------|------------------------|-------------|
|        | Nbr Parts              | %           |
| LBP SA | 695 000                | 100%        |
|        | <b>695 000</b>         | <b>100%</b> |

| (En milliers d'Euros)                                                 | Capital        | Primes d'émission et d'apport | Réserve légale | Autres réserves | Report à nouveau | Résultat      | Capitaux propres hors FRBG |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------|----------------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2024 (avant affect. du résultat)            | 222 859        | 198 844                       | 22 286         | 2 048           | 2                | 73 218        | 519 257                    |
| Affectation du résultat 2024                                          | 20 391         |                               | 2 039          | 774             | 40               | -73 218       | -49 974                    |
| Résultat 2024                                                         |                |                               |                |                 |                  | 70 475        | 70 475                     |
| <b>Total Capitaux propres au 31/12/2025 (avt affect. du résultat)</b> | <b>243 250</b> | <b>198 844</b>                | <b>24 325</b>  | <b>2 822</b>    | <b>42</b>        | <b>70 475</b> | <b>539 758</b>             |

En 2025, au titre de l'exercice 2024, le résultat de 73 218K€, a été distribué sous forme de dividendes.

La distribution a été réalisée selon la répartition suivante :

- 49 974 K€ en numéraire
- 23 244 K€ sous forme d'option de paiement en actions

Par ailleurs, les opérations de structure du capital ont conduit aux évolutions suivantes :

- Augmentation du capital de 20 391K€
- Augmentation de la réserve légale de 2 039 K€
- Dotation aux autres réserves et report à nouveau pour un montant de 814 K€

En 2025, le résultat net par action s'établit à 101,40€ (70 475 392,92€ / 695 000 = 101,40€), contre 110€ en 2024.

**4.4. Note sur le hors bilan**

Les engagements de Consumer Finance en faveur de la clientèle au 31/12/2025 sont comptabilisés pour un total de 3 144 373 k€, contre 2 322 430 k€ au 31/12/2024.

Il y a ainsi :

- 31 255 K€ en prêt personnel représentant uniquement les dossiers acceptés et non en core décaissés.
- 2 387 118 K€ en crédit renouvelable représentant la totalité des fonds disponibles (réserves disponibles non utilisées ouvertes aux clients).
- 385 000K€ Engagement donné en faveur d'un établissement de crédit
- 341 000K€ Engagement reçu en faveur d'un établissement de crédit

**4.5. Notes sur le compte de résultat****Note 17. Intérêts et produits assimilés :**

| (En milliers d'Euros)                                     | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements de crédit              | 6 333          | 1 090          |
| Opérations avec la clientèle                              | 410 092        | 346 990        |
| Opérations sur obligations et autres titres à revenu fixe | 1 704          | 2 244          |
| <b>Total</b>                                              | <b>418 128</b> | <b>350 323</b> |

**Note 18. Intérêts et charges assimilées :**

| (En milliers d'Euros)                                     | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Opérations avec les établissements de crédit              | 178 017        | 137 253        |
| Opérations sur obligations et autres titres à revenu fixe | 615            | 722            |
| Commissions de montage (apport réseau)                    | 11 763         | 11 618         |
| <b>Total</b>                                              | <b>190 395</b> | <b>149 593</b> |

**Note 19. Commissions :**

| (En milliers d'Euros)                        | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Commissions sur opérations avec la clientèle | 746           | 250           |
| Commissions d'assurance                      | 46 780        | 44 294        |
| <b>Total commissions produits</b>            | <b>47 526</b> | <b>44 544</b> |

| (En milliers d'Euros)            | 31-déc.-25   | 31-déc.-23 |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Commissions bancaires            | 1 144        | 801        |
| <b>Total commissions charges</b> | <b>1 144</b> | <b>801</b> |

**Note 20. Autres produits d'exploitation bancaire :**

| (En milliers d'Euros)                 | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Subventions                           |               |               |
| Autres produits                       | 382           | 287           |
| Participation aux bénéfices Assurance | 30 834        | 26 482        |
| <b>Total</b>                          | <b>31 216</b> | <b>26 769</b> |

**Note 21. Autres charges d'exploitation bancaire :**

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Autres charges        | 2 196        | 1 513        |
| Provision sur risques | 374          | 345          |
| <b>Total</b>          | <b>2 569</b> | <b>1 859</b> |

**Note 22. Charges générales d'exploitation :**

| (En milliers d'Euros)            | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Salaires                         | 31 193         | 27 920         |
| Charges sociales                 | 12 725         | 11 581         |
| Charges de Retraite              | 2 516          | 2 203          |
| Participation des salariés       | 5 054          | 4 891          |
| Personnel détaché et intérimaire | 3 128          | 2 676          |
| Loyers et charges locatives      | 4 815          | 4 963          |
| Maintenance informatique         | 1 894          | 2 215          |
| Prestations informatique         | 10 734         | 10 142         |
| Honoraires                       | 5 217          | 5 775          |
| Catalogues et imprimés           | 2 302          | 598            |
| Publicité                        | 5 542          | 7 102          |
| Frais postaux et de Telecom      | 4 085          | 3 229          |
| Frais de Siège                   | 2 282          | 1 755          |
| Impôts et taxes                  | 8 897          | 7 593          |
| Autres charges d'exploitation    | 8 206          | 7 783          |
| <b>Total</b>                     | <b>108 590</b> | <b>100 426</b> |

| (En milliers d'Euros)                     | 31-déc.-25    | 31-déc.-24   |
|-------------------------------------------|---------------|--------------|
| Dotations aux amortissements Incorporel   | 9 270         | 6 435        |
| Dotations aux amortissements Informatique | 243           | 189          |
| Dotations aux amortissements Aménagement  | 445           | 381          |
| Dotations aux amortissements Mobilier     | 214           | 232          |
| <b>Total</b>                              | <b>10 172</b> | <b>7 238</b> |

**Note 23. Coût du risque :**

| (En milliers d'Euros)                                           | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Provisions sur créances douteuses                               | 36 615        | 18 520        |
| Passages en perte (nets de récupérations sur créances amorties) | 42 290        | 38 884        |
| <b>Total</b>                                                    | <b>78 905</b> | <b>57 404</b> |

En 2025, nous avons comptabilisé des récupérations sur créances amorties pour un montant de 4 643 K€, ce qui n'avait pas été le cas en 2024.

**Note 24. Gains ou Pertes sur actifs immobilisés.** — Les pertes sont relatives à la dépréciation des titres de la filiale DJANGO.

| (En milliers d'Euros)                    | 31-déc.-25   | 31-déc.-24   |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Dépréciation sur titres de participation | 2 660        | 3 408        |
| <b>Total</b>                             | <b>2 660</b> | <b>3 408</b> |

**Note 25. Résultat Exceptionnel.** — Le résultat exceptionnel est uniquement composé des amortissements de l'application BNPL des années 2023 et 2024.

| (En milliers d'Euros) | 31-déc.-25   | 31-déc.-24 |
|-----------------------|--------------|------------|
| Résultat Exceptionnel | 3 169        |            |
| <b>Total</b>          | <b>3 169</b> |            |

**Note 26. Impôt sur les sociétés :**

| (En milliers d'Euros)  | 31-déc.-25    | 31-déc.-24    |
|------------------------|---------------|---------------|
| Impôt sur les sociétés | 28 879        | 27 759        |
| Correction IS 2024     | -7            | -8            |
| Crédit d'impôt         | -80           | -60           |
| <b>Total</b>           | <b>28 791</b> | <b>27 699</b> |

**— Analyse des différences fiscales :**

| (En milliers d'Euros)                        | 31-déc.-25     | 31-déc.-24     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Résultat Comptable (avant IS)                | 99 267         | 100 909        |
| - Différences Permanentes                    | 3 363          | 198            |
| - Taxe sur Véhicules de société              | 25             | 29             |
| - Amortissements Non déductibles             | 57             | 53             |
| - Crédits d'Impôts                           | 89             | 115            |
| - Pénalités                                  | 23             | 1              |
| - Amortissements Non déductibles JOE         | 3 169          |                |
| - Différences Temporaires                    | 9 294          | 6 481          |
| - Provisions Risque de Crédit                | 9 575          | 2 163          |
| - Provisions Participation & Parts Variables | 128            | 52             |
| - Dépréciation sur titres de participation   | 2 660          | 3 408          |
| - Autres Différences temporaires             | -3 069         | 858            |
| <b>Résultat Fiscal</b>                       | <b>111 923</b> | <b>107 587</b> |
| Impôt sur les Sociétés                       | 28 879         | 27 759         |
| Correction IS 2024-2025                      | -7             | -8             |
| Crédit d'Impôt                               | -80            | -60            |
| <b>Résultat Comptable (après IS)</b>         | <b>70 475</b>  | <b>73 218</b>  |

**4.6 Autres informations**

**4.6.1. Rémunération des organes d'administration, de direction et de surveillance.** — Le 19 mars 2025, le conseil de surveillance a fixé à 1 001 K€ le montant total formé par la part variable qui est due aux membres du directoire au titre de 2024 et leur rémunération fixe pour 2025. Il a également fixé à 31 K€ la rémunération allouée aux membres indépendants du conseil de surveillance au titre de 2025.

**4.6.2. Effectifs au 31 décembre 2025 :**

|                                               | 2025       | 2024       |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Cadres La Banque Postale Consumer Finance     | 338        | 286        |
| Non cadres La Banque Postale Consumer Finance | 305        | 331        |
| Cadres détachés                               | 6          | 6          |
| Non Cadres détachés                           |            |            |
| <b>Total</b>                                  | <b>649</b> | <b>623</b> |

Ces chiffres reprennent la totalité des contrats CDI et CDD, que les effectifs soient présents ou non (maternité, suspension de contrat...).

**4.6.3. Intégration fiscale.** — La Banque Postale Consumer Finance est entrée dans le groupe d'intégration fiscale La Poste le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Suite à la suppression du régime du 261 B par la loi de Finance 2021 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 et la mise en place d'un nouveau régime, dit « Groupe TVA », La Banque postale Consumer Finance a opté dès le mois d'octobre 2022 pour son intégration dans le groupe TVA dont la tête de Groupe est La Poste. A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023, La Poste a effectué une déclaration de TVA unique pour l'ensemble de ses membres.

**4.6.4. Société consolidante.** — La Banque Postale Consumer Finance est consolidée au 31 décembre 2025 par intégration globale dans les comptes de La Banque Postale (SA à directoire et conseil de surveillance. 115 rue de Sèvres - 75275 Paris Cedex 06. RCS Paris n°421 100 645).

**4.6.5. Honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2025.**

Les honoraires des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice 2025 s'élèvent à 265 K€ HT.

Le montant se répartit comme suit :

- Cabinet Forvis Mazars : 122 K€ HT au titre de la mission de commissariat aux comptes.
- Cabinet KPMG : 142 K€ HT au titre de la mission de commissariat aux comptes.

**4.6.6. Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice.** — Le conflit au Moyen-Orient, qui a débuté le 28 février 2026, s'est traduit par une hausse marquée du prix du pétrole. L'offre de pétrole se trouve réduite à court terme en raison des difficultés liées au trafic maritime avec le quasi-blocage du détroit d'Ormuz et des craintes ont émergé sur la disponibilité à plus longue échéance si des installations sont durablement endommagées. Schématiquement, deux scénarios se dessinent. Si le conflit devait rester de courte durée avant de s'interrompre (quelle que soit la raison), la hausse des prix de l'énergie resterait temporaire et ne transmettrait pas en aval. En revanche, si le conflit se prolongeait ou si la production était empêchée durablement (ex. entrave détroit d'Ormuz), cela pourrait peser sur la croissance mondiale.

**5. — Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels**  
(Exercice clos le 31 décembre 2025.)

À l'assemblée générale de la société La Banque Postale Consumer Finance S.A.,

**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 La Banque Postale Consumer Finance S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

**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 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans la note « 4.2 Principes et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose les incidences liées :

- Au changement de méthodes comptables (note « 4.2.1.1 Changements de méthodes ») relatif à la première application du règlement de l'Autorité des normes comptables ANC n°2023-03 du 7 juillet 2023 modifiant le règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.
- A la correction rétrospective d'une erreur (note « 4.2.2 Correction d'erreur ») dans le cadre de la Transmission Universelle de Patrimoine de Django, dont une partie a été reclassée en actif incorporel sur l'exercice 2025 plutôt qu'en fonds de commerce conformément à la réglementation en vigueur.

**Justification des appréciations.** — En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les estimations comptables relatives au provisionnement du risque de crédit.

**Estimations comptables relatives au provisionnement du risque de crédit**

Votre société comptabilise des dépréciations pour couvrir le risque de crédit inhérent à ses activités, en suivant les principes décrits dans la note 4.2.5 « Prêts et créances sur la clientèle » de l'annexe aux comptes annuels. Les notes 4 « Opérations avec la clientèle » (au sein de la partie 4.3 « Notes sur le bilan ») et 23 « Coût du risque » (au sein de la partie 4.5 « Notes sur le compte de résultat ») donnent des informations chiffrées sur les encours de crédit, les dépréciations associées et la constitution du coût du risque.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à :

- Examiner et tester le dispositif de contrôle mis en place par la direction pour assurer le suivi des risques de crédit, identifier les risques de non-recouvrement et déterminer les dépréciations et provisions destinées à couvrir ces risques ;
- Examiner et tester la documentation de ces dépréciations et provisions.

Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations et du caractère approprié de l'information communiquée dans l'annexe aux comptes annuels.

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.

**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 directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires, à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

**Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

**Autres informations**

**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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

**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.821-55 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.

— **Rapport au comité d'audit :** Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article L.821-63 du Code de commerce confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.821-27 à L.821-34 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris La Défense, et Levallois-Perret, le 28 avril 2026.

*Les Commissaires aux comptes :*

**KPMG SA :**

Xavier DE CONINCK ;

Associé,

**FORVIS MAZARS SA :**

Charles DE BOISRIOU ;

Associé.