

PRÉSENTATION DU GROUPE BPCE

1.1	Historique du Groupe	18	1.4	Les métiers du Groupe	24
1.2	Comprendre l'organisation du Groupe	20	1.5	Agenda	42
1.3	Temps forts 2021	22	1.6	Contacts	42



1.1 Historique du Groupe

Le Groupe BPCE a été créé en 2009 par rapprochement des groupes Banque Populaire et Caisse d'Épargne. C'est la rencontre de deux grands acteurs bancaires coopératifs, nés respectivement en 1878 et en 1818, partageant des valeurs communes liées à la solidarité, la proximité, la gouvernance démocratique et la vision de long terme.

En 2006, un premier mouvement s'est opéré avec la création de Natixis et le rapprochement des activités Natixis Banques Populaires et celles d'Ixis.

En 2021, le Groupe simplifie son organisation et devient le 1^{er} groupe bancaire européen non coté.

Aujourd'hui, le Groupe BPCE, fidèle à ses racines, accompagne les mutations sociétales et les grands défis, notamment en matière de transition énergétique et écologique.

BANQUE POPULAIRE

1878 : CRÉATION DE LA PREMIÈRE BANQUE POPULAIRE

Les Banques Populaires ont été fondées par et pour des entrepreneurs dans le but de financer plus facilement leurs projets.

1917 : Les Banques Populaires deviennent rapidement des **acteurs majeurs de l'économie de leur région**, au service des artisans, commerçants et PME.

1962 : Les Banques Populaires **s'ouvrent aux particuliers**.

1998 : Le rachat de Natixis dote le Groupe Banque Populaire d'un **véhicule coté**.

CAISSE D'ÉPARGNE

1818 : **CRÉATION DE LA PREMIÈRE CAISSE D'ÉPARGNE** afin de promouvoir, collecter et gérer l'épargne populaire.

1835 : Les Caisses d'Épargne deviennent « établissements privés d'utilité publique ».

1895 : Les Caisses d'Épargne assurent des **missions d'intérêt général**.

1983 : Les Caisses d'Épargne deviennent des **établissements de crédit à but non lucratif**.

1999 : Les Caisses d'Épargne deviennent des **banques coopératives**.

2004 : Le rachat de CDC Ixis permet au Groupe Caisse d'Épargne de devenir un **acteur de la banque d'investissement**.

2006 : LES GROUPES BANQUE POPULAIRE ET CAISSE D'ÉPARGNE ENGAGENT LEUR RAPPROCHEMENT PAR LA CRÉATION D'UNE FILIALE COMMUNE, NATIXIS

2009

**CRÉATION DU GROUPE BPCE
2^{ÈME} GROUPE BANCAIRE EN FRANCE
PAR RAPPROCHEMENT DES
GROUPE BANQUE POPULAIRE
ET CAISSE D'ÉPARGNE**

2010

Le 1^{er} plan stratégique
« Ensemble » mobilise
toutes les entités du groupe,
afin qu'elles deviennent
**les banques préférées des
Français et de leurs entreprises**

2014

« Grandir autrement », plan de développement et de
transformation pour 2014-2017 construit autour d'une
ambition : **répondre toujours mieux aux attentes et
aux besoins des clients, en affirmant la différence
coopérative du groupe**

2019

UN GROUPE EN MOUVEMENT :

- Acquisition de **50,1 % du capital de Oney Bank aux côtés de Auchan Holding**
- Intégration des activités et expertises du Crédit Foncier et intégration au sein de BPCE SA des métiers de Services Financiers Spécialisés de Natixis
- Poursuite des fusions de Banques Populaires et Caisses d'Épargne

Le Groupe BPCE est le premier partenaire premium des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024

Signature des principes pour une Banque Responsable :

le Groupe s'engage à aligner stratégiquement ses activités sur les objectifs de développement durable des Nations Unies et de l'accord de Paris sur le climat

2017

Lancement du plan stratégique TEC 2020 pour 2018-2020 : plan de **Transformation digitale** pour saisir les opportunités de la révolution technologique en cours, **d'Engagement** envers les clients, salariés et sociétaires et de **Croissance** sur l'ensemble des métiers

Création de la plateforme unique d'assurance

Fusions engagées au sein des réseaux Banques Populaires et Caisses d'Épargne

2020

- Avec la crise sanitaire liée à la COVID-19, une mobilisation exceptionnelle de toutes les entreprises et de l'ensemble des collaborateurs du Groupe tout au long de l'année pour trouver des solutions pertinentes et adaptées aux besoins de leurs clients
- Suite à la conclusion de la transaction avec LBP AM, création d'un acteur majeur en Europe dans la gestion taux et assurantielle, Ostrum Asset Management, qui propose une offre de gestion d'actifs et des services dédiés à l'investissement

2021

UN GROUPE SIMPLIFIÉ ET UNIFIÉ, PRÊT POUR LES PROCHAINES ÉTAPES DE SON DÉVELOPPEMENT

Lancement du plan stratégique BPCE 2024 permettant de déployer tout le potentiel du modèle coopératif du Groupe, multimarque et entrepreneurial afin d'être un leader de la banque, de l'assurance et de la gestion d'actifs au service de tous

Le Groupe BPCE fait évoluer son organisation :

- Retrait de la cote de Natixis permettant au Groupe de renforcer son modèle de banque coopérative universelle, tout en bénéficiant de marges de manœuvre stratégiques accrues. **Le Groupe devient le premier groupe bancaire européen non coté**
- Création de « Global Financial Services » (GFS) regroupant les deux métiers du Groupe : Gestion d'actifs et de fortune et Banque de grande clientèle
- Transfert des activités d'assurance et de paiements à BPCE afin de regrouper l'ensemble des métiers au service des réseaux – Assurance, Paiements, Solutions et Expertises financières (SEF)
- Cession par BPCE à La Banque Postale de sa participation de 16,1 % dans CNP Assurances ; projet d'acquisition à la Banque Postale de sa participation de 45 % dans Ostrum AM et de 40 % dans AEW Europe – Natixis IM détiendrait alors 100 % d'Ostrum AM et de AEW Europe ; les deux groupes réaffirment leur intention de renforcer leurs partenariats industriels

1.2 Comprendre l'organisation du Groupe

En bref

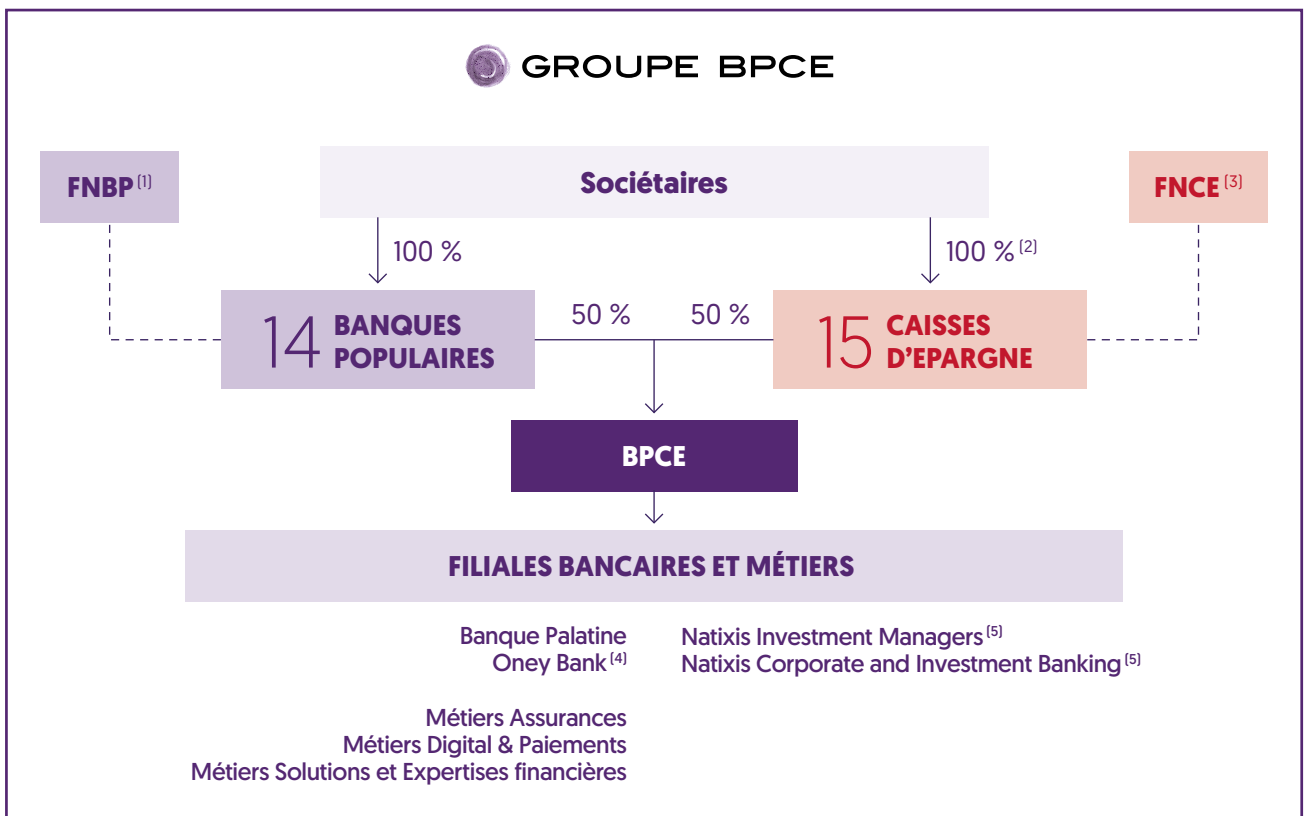
Les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne sont la propriété de 9 millions de sociétaires. L'esprit coopératif est le fil conducteur de ce mode d'actionnariat particulièrement stable.

Les 14 Banques Populaires et les 15 Caisses d'Épargne sont actionnaires en totalité de l'organe central BPCE SA, qui définit la politique et les orientations stratégiques du Groupe et coordonne les politiques commerciales de chaque réseau.

Les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne sont des banques de plein exercice. Elles collectent l'épargne, distribuent les crédits, définissent leurs priorités.

La Fédération nationale des Banques Populaires (FNBP) et la Fédération nationale des Caisses d'Épargne (FNCE), instances de réflexion, d'expression et de représentation respectives des deux réseaux et de leurs sociétaires, jouent un rôle essentiel dans la définition, la coordination et la promotion de l'esprit coopératif et des actions de responsabilité sociale des banques, en cohérence avec les orientations commerciales et financières du Groupe BPCE.

Des personnalités représentatives de la vie économique de leur territoire siègent au conseil d'administration des Banques Populaires et au conseil d'orientation et de surveillance des Caisses d'Épargne. Ainsi, leurs ressources sont d'abord orientées vers les besoins des territoires et de la clientèle régionale.



⁽¹⁾ Fédération nationale des Banques Populaires
⁽²⁾ Via les sociétés locales d'épargne (SLE)

⁽³⁾ Fédération nationale des Caisses d'Épargne
⁽⁴⁾ Détenu à 50,1 %

⁽⁵⁾ Via Natixis SA

Une architecture à trois dimensions

1

**DEUX RESEAUX
COOPERATIFS
ACTIONNAIRES
DE BPCE SA**

Le modèle coopératif place les clients sociétaires au cœur de la gouvernance du Groupe.

Les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne sont des établissements de crédit entièrement détenus par leurs sociétaires (par l'intermédiaire des SLE, sociétés locales d'épargne, pour les Caisses d'Épargne).

Le client sociétaire, personne physique ou morale, **participe à la vie, aux ambitions et au développement de sa banque.**

Être sociétaire, c'est détenir une part sociale (part de capital social non cotée en Bourse), représentant une partie du capital de sa Banque Populaire ou d'une SLE de sa Caisse d'Épargne, et jouer un rôle dans le fonctionnement de sa banque, en participant aux assemblées générales et en votant pour approuver les comptes et les résolutions, entériner les décisions de gestion et élire les administrateurs.

La gouvernance des établissements s'appuie sur un conseil d'administration et un directeur général pour les Banques Populaires, un conseil d'orientation et de surveillance (COS) et un directoire pour les Caisses d'Épargne.



**SE REPORTER AU CHAPITRE 3
« GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE »**

2

**BPCE SA, ORGANE
CENTRAL AU SERVICE
DE L'AMBITION
DU GROUPE**

BPCE SA est en charge de définir la politique et les orientations stratégiques du Groupe, ainsi que de chacun des réseaux.

Les principales compétences de l'organe central, définies par la loi du 18 juin 2009, sont :

- coordonner les politiques commerciales ;
- représenter le Groupe et ses réseaux et négocier, en leur nom, des accords nationaux ou internationaux ;
- représenter le Groupe et ses réseaux en tant qu'employeur ;
- prendre toutes les mesures nécessaires pour garantir la liquidité et la solvabilité du Groupe, la maîtrise de ses risques et son contrôle interne.

L'ensemble des établissements de crédit affiliés à l'organe central bénéficie d'un système de garantie et de solidarité.

Le périmètre des établissements affiliés est principalement composé des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, et de Natixis.



**SE REPORTER AU CHAPITRE 7
« ÉLÉMENTS JURIDIQUES »**

3

**LES FILIALES
SPECIALISEES**

Natixis Investment Managers, figurant parmi les plus grands gestionnaires d'actifs au monde, propose une gamme de solutions diversifiées couvrant différents types de classes d'actifs, de styles de gestion et de véhicules, y compris des stratégies et des produits innovants en matière d'environnement, de social et de gouvernance (ESG) dédiés au développement de la finance durable.

Natixis Corporate & Investment Banking, acteur financier d'envergure internationale, met à disposition des entreprises, institutions financières, sponsors financiers, souverains et supranationaux une palette de services en conseil, investment banking, financements, banque commerciale et sur les marchés de capitaux.

Banque de l'entreprise et du patrimoine, la **Banque Palatine** accompagne ses clients dans la réalisation de leurs projets professionnels et personnels.

Filiale à 50,1 % du Groupe BPCE depuis octobre 2019, **Oney** est une banque française à dimension internationale qui accompagne le quotidien de ses clients en proposant des parcours d'achat en magasin et sur le web.

1.3 Temps forts 2021

Janvier

Le Groupe BPCE se dote d'une marque employeur autour de trois lignes de force : la vitalité, la liberté et les engagements. Véritable identité de l'entreprise, elle véhicule son image, ses caractéristiques et sa singularité auprès de ses collaborateurs et de ses candidats potentiels.

Mirova, la société de gestion spécialiste de l'investissement durable, affiliée de Natixis Investment Managers, participe à la création de l'Alliance pour l'Investissement dans le capital naturel. Cette Alliance vise notamment à mobiliser 10 milliards de dollars en faveur du Capital Naturel et d'en faire ainsi une véritable opportunité d'investissement à travers différentes classes d'actifs.

Février

Le Groupe lance un projet de simplification de son organisation qui vise à procurer à chacun de ses métiers des marges de manœuvre nouvelles pour se développer, se transformer, conquérir de nouveaux clients. Ce projet comprend notamment une offre publique d'achat simplifiée portant sur les actions de Natixis par le Groupe, assortie d'une sortie de la cotation.

À bord du Banque Populaire X, Clarisse Crémer franchit la ligne d'arrivée du Vendée Globe en 12^e position et devient la femme la plus rapide en solitaire autour du monde en monocoque.

Le Groupe finance le très haut débit dans deux départements permettant de raccorder plus de 160 000 foyers de la Côte d'Or et des Landes. Natixis a agi en tant qu'arrangeur, coordinateur de la réponse du Groupe BPCE et coordinateur ESG. Les Caisses d'Épargne Aquitaine Poitou-Charentes, de Bourgogne Franche Comté et de Midi-Pyrénées ont co-arrangé le financement de l'opération. Enfin, les Caisses d'Épargne Normandie, Île-de-France, la BRED et la Banque Palatine sont également intervenues en tant que banques garantes sur une ligne du financement.

Mars

Le Groupe BPCE amplifie son engagement en faveur de la mixité en signant une charte dont l'objectif est de partager avec toutes les entreprises du Groupe BPCE des convictions communes en matière de mixité à travers dix engagements concrets à poursuivre et à développer dans les années à venir. Par cette signature, le Groupe BPCE s'engage notamment à promouvoir l'égalité professionnelle au plus haut niveau de responsabilité, d'intégrer systématiquement le principe de mixité dans tous les processus RH, de soutenir les réseaux féminins/mixtes, de promouvoir et fidéliser les talents.

Banque Populaire accompagne la transition du modèle agricole avec le lancement de l'offre *Agrilismat Green*, pour financer l'agroéquipement. Banque Populaire se donne un objectif de production de 1 milliard d'euros de crédits green d'ici à 2024, soit 20 % de la production totale des crédits agricoles professionnels qu'elle réalise sur la période.

Avril

Les quatre banques du Groupe présentes – Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes, les Caisses d'Épargne Rhône Alpes, Loire Drôme Ardèche et d'Auvergne et du Limousin – contribuent à la création d'un outil de financement public-privé destiné à renforcer les fonds propres des entreprises sur leur territoire.

Les Caisses d'Épargne créent un fonds de dettes doté de 1,5 milliard d'euros de ressources, en lien avec Natixis et BPCE Energéco. Ce fonds a vocation à financer les opérations majeures de développement de projets d'énergies renouvelables de toute nature à l'échelle nationale : éolien offshore et onshore, photovoltaïque, stockage d'énergie, hydroélectricité, hydrogène et méthanisation...

Mai

BPCE L'Observatoire publie « Le temps des aidants ». Ce nouvel opus est consacré aux 15 millions de Français qui apportent une aide à un proche en raison de sa santé, d'un handicap ou de son âge.

Juin

La Caisse d'Épargne lance son Pacte Utile qui vise à faire des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024 un levier de transformation de la société à travers l'inclusion par la pratique sportive, le financement de nombreuses infrastructures sportives et l'accompagnement d'athlètes.

Juillet

Lancement du plan stratégique "BPCE 2024 - Plus Unis, Plus Utiles, Plus Forts". Son ambition : être un leader de la banque, de l'assurance et de la gestion d'actifs au service de tous.

L'offre publique d'achat simplifiée initiée par BPCE aboutit au retrait de la cote des actions Natixis. Avec la réussite de cette opération, le Groupe BPCE devient, après 12 ans d'existence, le groupe bancaire coopératif non coté le plus important en Europe.

Le Groupe rejoint la Net-Zero Banking Alliance qui vise la neutralité carbone d'ici à 2050. Lancée par l'Initiative Finance de l'ONU Environnement (UNEP FI), elle réunit une cinquantaine d'établissements bancaires mobilisés contre le réchauffement climatique.

Oney, filiale du Groupe BPCE, confirme son leadership en créant le paiement fractionné universel. Avec Oney+, les consommateurs peuvent notamment payer en 3 fois ou 4 fois partout dans le monde, sur tous les canaux, dans tous les types de commerces et de services.

Août

Les athlètes et para-athlètes soutenus par les entreprises du Groupe brillent aux Jeux Olympiques et Paralympiques de Tokyo. Ils remportent plus de 40 % du total des médailles décrochées par la délégation française.

Septembre

La qualité des fonds conçus, gérés et distribués par les entités du Groupe est reconnue par l'obtention de huit trophées lors de l'édition 2021 des Corbeilles *Mieux Vivre votre Argent*.

Le Groupe devient partenaire principal d'Energy Observer, premier navire hydrogène autonome. Il apporte ainsi son soutien

à un projet visant à développer les solutions technologiques autour de l'hydrogène et contribue au déploiement d'outils de financement adaptés aux nouvelles technologies et aux énergies vertes.

Octobre

Le Groupe et Natixis publient leur premier rapport Climat TCFD (*Task Force on Climate-Related Finance Disclosure*). Dans ce document, ils détaillent leurs actions pour accompagner la transition vers une économie bas carbone et l'adaptation aux effets du changement climatique.

Natixis Corporate & Investment Banking a signé des accords de coopération avec LBBW en Allemagne et Tyndall Group au Chili dans le but d'obtenir des mandats communs de conseil en fusions-acquisitions et d'améliorer le soutien au développement commercial à l'international de leurs clients respectifs.

Novembre

Banque Populaire est désignée première banque des PME, et ce, pour la 12^e année consécutive. Une reconnaissance qui traduit l'engagement historique au service des PME mais également la mobilisation quotidienne des Banques Populaires, notamment au cours de l'année qui vient de s'écouler.

Affilié de Natixis Investment Managers, Ostrum AM figure parmi les acteurs les mieux positionnés de l'édition 2021 de l'indice RIBI, (*Responsible Investment Brand Index*), qui évalue la capacité des asset managers à traduire leur engagement en faveur du développement durable dans leur identité et leur marque.

Décembre

La Banque Postale fait l'acquisition de la participation de 16,1 % de BPCE dans CNP Assurances.

Stabilisation des termes et conditions entre le Groupe BPCE et La Banque Postale du projet d'acquisition par Natixis Investment Managers (filiale à 100 % de Natixis) des participations minoritaires détenues par La Banque Postale dans Ostrum Asset Management (45 %) et AEW Europe (40 %). Les acquisitions envisagées permettront à Natixis Investment Managers de détenir 100 % du capital de ces sociétés de gestion.

Plus de 3 000 entreprises et partenaires sont engagés dans « Entreprendre 2024 », dispositif créé, en 2020, par le Groupe BPCE pour accompagner ses clients, TPE-PME, ETI, structures de l'économie sociale et solidaire et acteurs de l'économie sociale et solidaire dans l'aventure de Paris 2024.

1.4 Les métiers du Groupe

BANQUE DE PROXIMITÉ ET MÉTIERS ASSOCIÉS



- Services bancaires et financiers
- Conseils et financements spécialisés
 - Assurances
- Digital et Paiements

GLOBAL FINANCIAL SERVICES



- Gestion d'actifs et de fortune
- Banque de grande clientèle

1.4.1 La Banque de proximité et Assurance

Les Banques Populaires

Créées par des entrepreneurs pour les entrepreneurs, il y a plus de 140 ans, les Banques Populaires restent fidèles à leurs racines et confirment, pour la 12^e année consécutive, leur place de première banque des PME en France^[1]. Réseau bancaire de premier plan avec 12 Banques Populaires régionales et deux banques nationales affinitaires, la CASDEN dédiée à la fonction publique et le Crédit Coopératif, banque de l'économie sociale et solidaire, il est aussi la deuxième banque des artisans et des commerçants^[2].

Chiffres clés

- **14 Banques Populaires**
- **4,8 millions de sociétaires**
- **9,5 millions de clients**
- **30 000 collaborateurs**
- **347,2 Md€ d'encours d'épargne**
- **276,4 Md€ d'encours de crédit**
- **6,9 Md€ de produit net bancaire**

EN 2021

- Les Banques Populaires confirment leur dynamisme commercial. Les encours de crédit augmentent de 6,3 % et les encours d'épargne de 7,5 %.
- Une année de conquête avec une forte augmentation des nouvelles entrées en relation, tant pour les professionnels, à + 14 % à fin décembre, que pour les entreprises, à + 21,1 % à fin décembre.
- Avec une hausse de 6,1 % d'encours de crédit à la consommation, les Banques Populaires réalisent une excellente année.
- L'activité de gestion privée franchit le cap des 500 000 clients, un nombre qui a doublé en dix ans.

LES PARTICULIERS

Les Banques Populaires confirment leur dynamisme commercial et continuent à gagner des parts de marché. Ainsi, elles comptent plus de 5 millions de clients actifs, soit une progression de 3 % sur un an, dont plus de 4 millions de clients bancarisés principaux. La production de crédit augmente fortement, qu'il s'agisse du crédit à la consommation avec une croissance historique (+ 5,2 %) ou de crédits immobiliers (+ 6,7 %). C'est une année exceptionnelle en matière d'assurance IARD (incendies, accidents, risques divers) avec la production de plus de 352 025 contrats habitation ou Auto commercialisés au 31 décembre 2021. La dynamique commerciale se traduit par une augmentation de 22 % des ventes brutes IARD et 21 % de ventes brutes Prévoyance par rapport à 2020, année de référence pour les Banques Populaires.

L'année 2021 voit l'aboutissement d'un mouvement engagé en 2019 pour revisiter l'ensemble de la gamme proposée aux particuliers : lancement de la convention de relation *CRISTAL* début 2020, avec près de 850 000 clients équipés, création d'une plateforme unique d'assurance non vie, et commercialisation des offres assurance vie et service de gestion déléguée, plan d'épargne retraite individuel et assurance des emprunteurs en octobre 2021.

L'année 2021 a été marquée par le dynamisme de l'offre verte de financements et d'épargne déployée dans l'ensemble du réseau. Ainsi, en matière d'épargne bancaire, l'encours de *Codevair* s'élève à 2,3 milliards d'euros, une progression de 26 % à fin décembre 2021. L'épargne financière a également fait preuve d'un dynamisme soutenu grâce au green bond *Ambition Durable*, dont la collecte s'est élevée à plus de 300 millions d'euros à fin octobre 2021. Enfin, une nouvelle solution a vu le jour : le *Prêt Rénovation Énergétique* qui apporte une solution concrète aux clients dont le Diagnostic de Performance Énergétique (DPE) de leur logement est dégradé et qui souhaite engager des travaux.

Enfin, les Banques Populaires ont confirmé leur engagement auprès des jeunes, étudiants et apprentis. Une mobilisation qui s'est traduite par une croissance de 6 % des entrées en relation auprès des 16-24 ans en 2021 (vs 2020), une stabilité des prêts étudiants qui représentent désormais 6% des crédits accordés. Par ailleurs, dans le cadre du dispositif de Garantie des Prêts Étudiants confié à Bpifrance par le ministère de l'Enseignement supérieur et de la Recherche, une enveloppe BPI multipliée par trois.

35,1 Md€ de production de crédits, + 6,1 %

141,6 Md€ d'encours de crédit, + 9,3 %

181,2 Md€ d'encours d'épargne, + 7,2 %

352 025 nouveaux contrats d'assurance IARD

[1] Étude Kantar PME-PMI 2021 – Banques Populaires : 1^{re} banque des PME.

[2] Enquête Pépites 2020.

LA GESTION PRIVÉE

Troisième acteur de la gestion privée en France⁽¹⁾ avec 99,2 milliards d'euros d'actifs sous gestion, les Banques Populaires ont doublé leur nombre de clients en dix ans sur ce segment de clientèle et franchi, en 2021, le cap des 500 000. La dynamique commerciale s'est traduite par une progression de la collecte de plus de 10,7 % sur l'année.

L'année 2021 a été marquée par le déploiement de solutions green sur toutes les classes d'actifs avec notamment : une large gamme de fonds sélectionnée auprès des gestionnaires d'actifs du Groupe BPCE disposant d'une labellisation de nombreux fonds (dont trois labellisés Greenfin) et des nouveautés : fonds Label Relance, fonds PEA, fonds thématiques notamment sur la santé et le sport à partir de

septembre 2021 ; une gamme de produits structurés à composante ESG (environnement, social, gouvernance) pour l'essentiel d'entre eux, *a minima* au travers de leur indice de référence ou *via* des émissions de type green bond (gamme *Ambition Durable*) ; une offre de plan d'épargne retraite privilégiant l'épargne responsable avec, le choix de trois formules d'investissement ayant un impact favorable sur l'environnement et la société, et plus de 30 supports ISR (Investissement socialement responsable) en gestion libre.

479 421 clients en portefeuille et 19 173 nouveaux clients en 2021

99,2 Md€ sous gestion, + 11 %

LES PROFESSIONNELS

Plus de 725 000 professionnels sont clients des Banques Populaires, dont 66 889 ont rejoint Banque Populaire en 2020. Celles-ci développent avec eux une approche de business partner associant financements, services, solutions digitales, assurances et épargne salariale pour les accompagner au quotidien et soutenir leurs projets. Meilleure banque du Palmarès du *Monde du Chiffre*, magazine de la profession comptable, dont elle a reçu le Trophée d'or pour la quatrième année consécutive, Banque Populaire est toujours la première banque recommandée par les franchiseurs selon la 15e édition de l'Enquête annuelle de la franchise, réalisée avec la Fédération française de la franchise.

Activité

La dynamique sur le marché des professionnels se traduit notamment par la progression des entrées en relation, de 16,4 % sur un an à fin décembre 2021, et la croissance du portefeuille des professions libérales de santé, de 7,6 %, un niveau supérieur à celui du marché (+ 3 % selon Coface).

En matière d'assurance non vie, les ventes brutes de contrats progressent de 28 %, avec une évolution du taux d'équipement de 32,2 % à septembre 2021, soit une augmentation de 0,6 point.

Nouvelles solutions

L'année 2021 a été marquée par le lancement de *Oney Proximité*, un service permettant aux commerces de proximité de fidéliser leurs clients en leur proposant le paiement en plusieurs fois par carte bancaire.

Le partenariat avec HeoH, spécialiste du don en France, s'est généralisé dans les Banques Populaires. Les commerçants ont désormais la possibilité de proposer à leurs clients d'effectuer un micro-don sur TPE (terminal de paiement électronique) pour soutenir des associations nationales ou locales. Enfin, les Banques Populaires réalisent la première émission européenne sur l'agriculture durable avec la création d'un green bond dédié.

Reconnaisances

Les Banques Populaires ont été élues première banque en matière de satisfaction et de recommandation chez les agriculteurs - viticulteurs⁽²⁾. Elles accompagnent plus de 76 108 d'entre eux sur tout le territoire. Avec une production annuelle de crédits de 2,2 milliards d'euros et un encours de prêts de plus de 10,3 milliards d'euros, les Banques Populaires apportent régulièrement la preuve de leur engagement en faveur de l'agriculture en France.

1,1 million de professionnels clients

507 953 artisans commerçants

172 203 professionnels libéraux

67 108 agriculteurs

71,4 Md€ d'encours de crédit, + 7,3 %

(1) L'Opinion, 2018.

(2) Résultats de l'étude BVA auprès de 1 359 chefs de moyennes et grandes exploitations - Enquête téléphonique (CATI) du 10 février au 17 mars 2021.

LES ENTREPRISES

Activité

Après une année 2020 marquée par un ralentissement de l'activité dû à la crise sanitaire, 2021 a vu la dynamique de conquête s'accroître. Les entrées en relation sont en forte hausse, + 21 %, avec une croissance plus marquée sur le segment des petites entreprises (+ 27 %).

Les Banques Populaires ont accompagné les investissements engagés par le redémarrage de l'activité, en nette progression, avec une croissance de 20 % de la production de crédit d'équipement en 2021. Enfin, les flux ont retrouvé leur dynamique d'avant crise, avec une hausse de +4 % sur un an.

Satisfaction et positionnement

Cette activité soutenue s'est accompagnée d'une satisfaction client élevée puisqu'elle s'est maintenue au niveau de celle de 2020, une année record, avec un NPS de +14.

Pour la 12^e année consécutive, les dirigeants d'entreprise ont renouvelé leur confiance à Banque Populaire en la désignant de nouveau première banque des PME en France⁽¹⁾. Une confiance qui s'étend à d'autres segments de clientèle. Ainsi, les Banques Populaires et le Crédit Coopératif montent sur le podium en tant que banque des associations employeuses, passant de la cinquième à la troisième place⁽²⁾.

128 983 entreprises clientes, + 5,9 %

260 630 associations et institutions, + 5,9 %

1^{er} banque des PME, 42 % sont clientes ⁽¹⁾

42,2 Md€ d'encours de crédit à moyen et long termes

COMMUNICATION

L'année 2021 a été notamment marquée pour Banque Populaire par la diffusion d'un nouveau film en télévision « Le bon partenaire » pour accompagner la sortie du dernier confinement, le film « la relève » en digital, pour affirmer plus que jamais son soutien aux jeunes ainsi qu'une campagne pour célébrer, pour la 12^e année consécutive, sa place de première banque des PME.

En 2021, un nouveau site bancaire et une nouvelle approche marketing digitale ont été lancés pour mieux répondre aux préoccupations et aux besoins de l'ensemble des Français.

Les retombées médiatiques de la participation au Vendée Globe avec Clarisse Crémer sur Banque Populaire X ont également été saluées par l'Or au Grand Prix Stratégies Sport.

Enfin, Banque Populaire a pris la parole au cinéma au lendemain des Jeux Olympiques et Paralympiques de Tokyo pour célébrer tous ceux qui œuvrent dès aujourd'hui pour faire des Jeux de Paris 2024 une réussite.

CRÉDIT COOPÉRATIF

Banque de référence de l'économie sociale et solidaire et des citoyens engagés, le Crédit Coopératif enregistre une hausse de 32% de sa production de crédits aux particuliers (prêts personnels et crédits immobiliers) et 24 % aux personnes morales.

L'année 2021 a été marquée par l'accompagnement des entreprises dans leurs évolutions structurelles et par la poursuite des travaux sur la qualité pour accroître le niveau de satisfaction de tous les clients. Sur le plan organisationnel, la banque a structuré sa filière de gestion privée, créé un pôle d'expertises « grands clients » autour d'un centre d'affaires dédié, organisé les e-agences régionales au sein d'un pôle « banque à distance », et créé une cellule d'animation de la vie coopérative.

Pour les clients particuliers, de nouvelles offres ont été mises en place comme les cartes *Platinum* et *Infinite*, le prêt étudiant garanti par l'Etat et les nouveaux contrats

d'assurance vie *Millevie*. Pour les personnes morales, l'offre monétique e-commerce a été déployée, ainsi que Coopération ESS pour les Groupements momentanés d'entreprises (GME) dans le cadre de réponse à des appels d'offres.

Enfin, la digitalisation des services s'est poursuivie avec notamment le déploiement de la signature électronique pour les clients personnes morales et particuliers.

Véritable temps fort de l'année, le Crédit Coopératif s'est doté d'une raison d'être, possibilité offerte par la loi Pacte du 11 avril 2019, en intégrant dans ses statuts le Manifeste pour une autre banque adopté en 2014.

102 944 sociétaires

424 816 clients (clients PM et clients PP)

3,14 M€ de dons issus des produits de partage distribués à 54 associations

(1) Etude de référence Kantar sur les PME-PMI.

(2) Baromètre de l'observatoire de l'Economie sociale et solidaire réalisé par le CSA auprès de 1 194 associations employeuses.

LA CASDEN BANQUE POPULAIRE

La CASDEN poursuit son développement pour atteindre son ambition : devenir la banque de référence de la Fonction publique. En 2021, 120 021 nouveaux sociétaires dont 71 % sont issus de la Fonction publique hors Education nationale, sont venus la rejoindre. Elle rassemble aujourd'hui plus de 2,1 millions de sociétaires.

En tant que banque coopérative et affinitaire, la satisfaction des sociétaires est prépondérante : son NPS atteint + 10 en 2021, en progression de 4 points.

L'année 2021 a été marquée par la concrétisation de plusieurs projets. L'accessibilité de nouveaux services en selfcare, comme l'édition d'un tableau d'amortissement ou l'obtention d'une attestation de fin de prêt, gratuitement, dans l'espace personnel sociétaires sur casden.fr.

L'enrichissement de l'offre de prêts, avec notamment *Prevair* et *Autovair* pour financer des projets plus responsables et respectueux de l'environnement, et le prêt *Projet*, utilisable en fonction de ses besoins.

La CASDEN a également annoncé le lancement de son nouveau plan stratégique 2022-2024, *Elan 2024* autour d'une nouvelle dynamique de développement, d'une culture de la performance et d'un fort engagement du collectif.

Enfin, la CASDEN a soutenu trois athlètes qui ont participé aux Jeux Olympiques et Paralympiques de Tokyo, toutes issues de la Fonction publique et notamment Manon Brunet, qui a remporté deux médailles en sabre : bronze en individuel et argent en équipe.

Les Caisses d'Épargne

Depuis plus de 200 ans, les Caisses d'Épargne financent l'économie française. Elles accompagnent leurs clients dans la durée et dans tous leurs moments de vie dans le respect de l'intérêt collectif avec l'ambition d'« être utile » à tous et à chacun. Qu'ils soient particuliers, professionnels, associations, entreprises ou collectivités locales, ils trouvent, auprès de leur banque, les solutions personnalisées et adaptées à leurs besoins et projets. Banques coopératives, les 15 Caisses d'Épargne forment le 2^e réseau bancaire en France.

Chiffres clés

- **15 Caisses d'Épargne**
- **4,4 millions de sociétaires**
- **17,8 millions de clients**
- **33 474 collaborateurs**
- **495,6 Md€ d'encours d'épargne**
- **335,9 Md€ d'encours de crédit**
- **7,2 Md€ de produit net bancaire**

EN 2021

- Une dynamique de conquête et de bancarisation renouvelée sur le marché des particuliers.
- Des offres de financements pour accompagner la transition énergétique tant des particuliers que des professionnels et des entreprises.
- Mise en place du dispositif *Approche Globale Post Crise* pour accompagner les clients entreprises dans leur reprise.
- Création du *Prêt à Impact* dédié aux collectivités locales pour les encourager dans la prise en compte de critères extra-financiers environnementaux et sociaux plus ambitieux.

LES PARTICULIERS

L'année 2021 a été marquée par une reprise de l'activité commerciale et ce, dans tous les compartiments.

En matière d'épargne, la collecte s'est élevée à 10,8 milliards d'euros, dépôts à vue compris. Sur l'assurance vie, le chiffre d'affaires a atteint près de 13,1 milliards d'euros avec un taux d'unités de compte en progression de 3,2 pts par rapport à 2020, à 36,2 %. Cette évolution est portée par des lancements récents tels que la gestion déléguée grand public et une nouvelle offre d'assurance vie *Millevie 2*.

En matière de crédits, la production de crédit immobilier est restée très soutenue avec 38,4 milliards d'euros de prêts et une part de marché à 13,3 %. La forte activité s'est également traduite par une progression notable de la part de marché sur le crédit consommation (+32 bp à 10,50 % au troisième trimestre 2021).

Enfin, en matière d'assurance, l'année 2021 a été marquée par la concrétisation du programme *#INNOVE2020* qui a permis de lancer plusieurs offres notamment en Auto et Habitation ainsi que de mettre en place de nouveaux parcours clients.

Cette dynamique de conquête et de bancarisation se traduit par une évolution favorable de la mobilité bancaire avec un solde très positif qui atteint plus de 31 000 clients à fin décembre, et par le succès de la souscription de l'offre de banque au quotidien avec, en 2021, 1,1 million de clients soucripteurs de *Formules*.

Enfin, les Caisses d'Épargne ont réaffirmé leur utilité en tant que banque et assureur de la famille grâce à la mise en place d'un dispositif pour accompagner leurs clients en cas de cyber-harcèlement, un phénomène qui touche aujourd'hui en France un adolescent sur cinq.

188,8 Md€ d'encours de crédit, + 7,1 %

372,2 Md€ d'encours d'épargne, + 3,4 %

13,1 Md€ collectés en assurance vie

1,1 million de contrats d'assurance non vie commercialisés, + 19 %

LA GESTION PRIVÉE

En 2021, les Caisses d'Épargne ont conquis 129 000 nouveaux clients en gestion privée et comptent 1,7 million de clients. Les encours de collecte ont progressé de 6,5 % et s'élèvent à 280 milliards d'euros. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires en assurance vie, en 2021, s'élève à 9,8 milliards d'euros, avec un taux d'unités de compte sur le chiffre d'affaires d'environ 36,8 %. Enfin, cette activité est également soutenue par la dynamique de collecte en gestion sous mandat, qui s'élève à plus de 2,2 milliards d'euros.

La satisfaction des clients patrimoniaux est en hausse avec un NPS de 11 (+ 2 points sur un an).

Enfin, la stratégie banquier conseil en épargne s'est poursuivie avec le déploiement d'une nouvelle offre d'assurance vie et l'élargissement de la gestion déléguée au grand public. Les Caisses d'Épargne ont également enrichi les services proposés en *selfcare* sur l'assurance vie.

Les 15 Caisses d'Épargne disposent d'une Banque Privée ou Banque du Dirigeant sur leur territoire.

No 2 en France

1,7 million de relations

280 Md€ d'encours gérés, + 6,5 %

LES PERSONNES PROTÉGÉES

La Caisse d'Épargne est la banque de plus d'une personne protégée sur six, qu'elle soit en tutelle, en curatelle ou en habilitation familiale. Sur le terrain, 150 conseillers spécialisés mettent leurs compétences à la disposition des représentants familiaux et des mandataires judiciaires à la protection des majeurs.

L'année a été très dynamique avec une augmentation de 5 000 majeurs protégés et des encours d'épargne gérés qui atteignent 10 milliards d'euros.

Enfin, les cartes bancaires de paiement proposées aux personnes protégées sont, depuis 2021, proposées avec l'option « paiement sans contact ».

1^{re} banque des personnes en tutelle, en curatelle et en habilitation familiale

330 790 clients

10,2 Md€ d'épargne gérée

LES PROFESSIONNELS

Les Caisses d'Épargne ont gagné près de 18 000 clients professionnels, favorisant ainsi une croissance soutenue de leur fonds de commerce (+4,5 % sur un an). Avec des encours de crédit supérieurs à 18 milliards d'euros, en progression de 6,5 %, sur un an, les Caisses d'Épargne ont continué à accompagner la clientèle de professionnels dans la réalisation de leurs projets.

L'année a été marquée par le lancement de plusieurs solutions, venues compléter leur gamme.

Tout d'abord le lancement d'une offre complète de financements pour accompagner leurs clients dans leur transition énergétique.

Ensuite, avec *Oney x3x4*, la possibilité aux commerçants de proposer à leurs clients le paiement fractionné avec un parcours 100 % digital.

Toujours pour les commerçants, l'offre *IZ e-commerce*, solution tout-en-un de création de site e-commerce, s'est généralisée. Celle-ci intègre la solution d'encaissement PayPlug qui permet aux entrepreneurs de mettre en place rapidement une boutique en ligne personnalisée.

Une filière dédiée aux professionnels de la santé, clientèle stratégique du Groupe BPCE, a été mise en place fin 2021. Le partage de bonnes pratiques en région, le développement de synergies avec les autres marchés, la création d'offres adaptées, la mobilisation des filiales du Groupe ainsi que la structuration de partenariats permettront d'accroître la conquête et d'intensifier la relation avec les professionnels de santé.

Enfin, la stratégie *Digital Inside* s'est poursuivie avec notamment la signature électronique, étendue à la souscription de contrats monétiques, crédits moyen long termes et crédit-bail mobilier.

410 284 clients professionnels, + 4,5 %

18 358 M€ d'encours de crédit (yc CBM), + 6,5 %

8 416 contrats d'épargne salariale souscrits

11 699 contrats d'assurance IARD Pro souscrits

14 069 contrats de Prévoyance Pro souscrits

LES ENTREPRISES

Avec plus de 31 900 clients entreprises (TPE, PME et ETI), et 2 752 entrées en relation en 2021, les Caisses d'Épargne ont continué à accompagner le développement des entreprises dans un contexte de croissance des investissements. Les encours de crédits court terme atteignent 3,6 milliards d'euros et les encours de crédits moyen long termes (hors PGE), 23,2 milliards d'euros.

Cette bonne dynamique se retrouve également dans l'activité à l'international (garanties internationales + 10 % de demandes sur 2020) et auprès des entreprises innovantes (209 entrées en relation, soit + 8 % vs 2019).

Pour accompagner leurs clients Entreprises dans leur reprise, les Caisses d'Épargne ont mis en place le dispositif *Approche Globale Post Crise*, comprenant notamment la garantie EGF (Fonds de garantie paneuropéen), la fiducie-sûreté, le gage sur stock, et le reprofilage de la dette, en complément du PGE et du PPR.

L'année 2021 est également l'année du lancement de l'offre *green* destinée à accompagner les clients dans leur transition énergétique et écologique.

Par ailleurs, la banque à distance s'est enrichie notamment avec le lancement de l'offre Dalenys, avec sa plateforme de paiement unifiée pour tous les encaissements des grands e-commerçants, et le virement instantané B2B sur la banque à distance.

Enfin, l'activité *Néo Business*, pour le financement des start-up et entreprises innovantes, a été marquée par la mise en place du *Prêt Innovation*, de l'assurance homme clé et d'un partenariat avec la French Tech, le mouvement français des start-up.

31 942 entreprises clientes

28 Md€ d'engagement moyen et long termes (avec PGE), soit + 6,6 % sur un an

159 Md€ gestion de flux, + 19 % sur un an

L'INGÉNIERIE FINANCIÈRE

Les Caisses d'Épargne proposent des dispositifs complets d'ingénierie financière : capital investissement, conseil en cession-transmission d'entreprises et financements structurés (arrangement, syndication et gestion des opérations). L'investissement en fonds propres dans des entreprises de leur région est un axe de développement stratégique pour les Caisses d'Épargne avec 17 structures régionales et une société de capital-risque nationale (Caisse d'Épargne Développement) dotée de 160 millions d'euros.

En 2021, la filière ingénierie financière a poursuivi sa croissance, en particulier dans le domaine de l'arrangement structuration de dettes, avec 64 millions d'euros, en progression de 14 % par rapport à 2020. Cette dynamique est essentiellement portée par les activités de financement structuré et syndiqué corporate qui ont progressé de 35 % et qui représentent le segment le plus dynamique des marchés de l'ingénierie financière.

Dans le domaine du *Private Equity*, les sociétés régionales d'investissement des Caisses d'Épargne ont connu une très forte activité avec 29 investissements réalisés pendant l'année pour un total de près de 30 millions d'euros et 11 cessions. Au 31 décembre 2021, le portefeuille d'investissement atteint 79 millions d'euros.

L'année a été marquée par la mise en place du fonds de dette ENR. Il s'agit de la création par toutes les Caisses d'Épargne d'une forme de bilan mutualisé. Doté de 1,5 milliard d'euros, ce fond leur permet de s'engager dans des opérations de financement importantes (250 millions d'euros et plus). Dès sa création, en juillet 2021, le fonds a visé l'acquisition de 90 millions d'euros de créances sur le plus grand champ d'éoliennes on shore sur le territoire national. A la fin de l'année, le fonds ENR est positionné sur environ 450 millions d'euros de deal flow potentiel.

L'IMMOBILIER PROFESSIONNEL

En 2021, les Caisses d'Épargne confortent leur place parmi les leaders sur le marché des professionnels de l'immobilier avec une part de marché de près de 9 % en France en 2020⁽¹⁾.

Malgré un contexte plutôt atone, les Caisses d'Épargne se sont distinguées, affichant une production de crédits et d'engagements par signature de près de 8,9 milliards d'euros. Les nouveaux crédits octroyés aux promoteurs, marchands de biens et aménageurs/lotisseurs se sont élevés à 5,5 milliards d'euros et ceux destinés aux investisseurs MLT à 2,6 milliards d'euros.

Lancé l'an dernier auprès des opérateurs, le *Prêt à Impact* a été étendu, en 2021, aux investisseurs long terme couvrant ainsi l'ensemble de la clientèle immobilier professionnel.

5,5 Md€ de production d'engagements court terme

2,6 Md€ de production de crédits moyen et long termes

[1] Enquête PIM ACPR 2020.

L'ÉCONOMIE SOCIALE ET SOLIDAIRE

Premier financeur privé de l'économie sociale et solidaire (ESS) avec un encours de crédit de 6 milliards d'euros en 2021, les Caisses d'Épargne ont maintenu un rythme soutenu dans la conquête de nouveaux clients, notamment sur le marché de l'entrepreneuriat social autour des enjeux de transition écologique et de circuits courts. Près de 1 000 nouvelles entrées en relation ont été réalisées en 2021.

Ce développement s'appuie sur un partenariat de longue date avec l'ensemble de l'écosystème ESS et les réseaux d'accompagnement de l'innovation sociale.

Avec des solutions qui s'enrichissent en permanence et la recherche d'un conseil à haute valeur ajoutée (confirmé par les bons niveaux de satisfactions clients en 2021), les Caisses d'Épargne réaffirment leurs ambitions pour cette clientèle à

impact plus que jamais au centre des enjeux écologiques et de relance sociale. Cela se concrétise par un accompagnement à forte intensité de leurs clients : +21 % des flux débiteurs sur 1 an glissant et une croissance de l'équipement pour répondre à différents besoins.

L'année 2021 a été marquée par la mise en marché du *Prêt à impact* pour la clientèle ESS qui vise à bonifier le taux d'intérêt du prêt en fonction du niveau d'atteinte d'objectifs sociaux ou environnementaux.

1^{er} financeur de l'ESS⁽¹⁾

970 M€ de production de crédits moyen et long terme (PGE inclus)

LE SECTEUR PUBLIC

Les Caisses d'Épargne sont un partenaire majeur des collectivités locales et des établissements publics de santé. Elles mettent à leur disposition une gamme complète de solutions : banque au quotidien, gestion de trésorerie, prêts relais, financements de projets. L'essentiel de l'activité repose sur le financement des investissements publics au service des territoires.

L'activité en 2021 se caractérise par une très nette progression des financements, soutenue à la fois par la forte reprise des investissements des collectivités locales après un

niveau exceptionnellement bas en 2020 dû la crise sanitaire. L'utilisation du refinancement SCF (société de crédit foncier) pour le secteur public a permis de proposer les meilleures conditions aux grands comptes.

L'année a également été marquée par le déploiement d'une solution d'aide à l'obtention de subventions et le lancement et la signature des premiers *Prêts à Impact secteur public*.

Avec 41,8 Md€ d'encours de crédit, la Caisse d'Épargne est le principal financeur privé du secteur public français

LE LOGEMENT SOCIAL ET L'ÉCONOMIE MIXTE

Partenaires de longue date des organismes du logement social et des acteurs de l'économie mixte, les Caisses d'Épargne accompagnent leurs besoins de banque au quotidien, de financement et de placement avec, en 2021, 2,8 milliards d'euros de financements à moyen et long terme.

Les Caisses d'Épargne sont aussi un acteur majeur de l'habitat social en France, au travers du Groupe Habitat en Région, leur opérateur d'immobilier social. Deuxième opérateur privé du logement social en France, son réseau gère, sur tout le territoire, un parc de 237 000 logements dans lesquels résident près de 483 000 personnes. Habitat en Région a lancé cette année son plan stratégique à 2024, dont l'ambition est de répondre aux nouveaux enjeux des territoires et des habitants après la crise sanitaire.

L'année 2021 a vu la montée en puissance du *Prêt à Impact Social et Environnemental* pour le logement social. En témoignent les nombreuses signatures de contrats sur le stand Caisse d'Épargne du congrès de l'Union sociale pour l'habitat (USH) à Bordeaux en octobre 2021.

Enfin, le partenariat renouvelé entre la Caisse d'Épargne et la Fédération des offices publics de l'habitat (OPH) permet à ces derniers de recourir à des financements privés à très long terme, à taux fixe, grâce à une enveloppe dédiée de 200 millions d'euros.

2,8 Md€ de production de crédits

12,7 Md€ d'encours de crédit

COMMUNICATION

En 2021, plusieurs grands projets ont été déployés par la marque Caisse d'Épargne : la nouvelle identité visuelle, avec un logo plus impactant et plus moderne, le nouveau territoire de marque, ainsi que le nouveau site bancaire et la nouvelle approche marketing digitale pour mieux répondre aux préoccupations et aux besoins de l'ensemble des Français.

La marque fut également présente en media, avec notamment deux nouveaux films TV pour continuer à démontrer son utilité sociétale en tant que banque et assurance de la famille : une campagne sur le cyber harcèlement et une campagne sur les aidants, deux phénomènes de société qui impactent de nombreuses familles aujourd'hui et pour lesquels elle propose des solutions d'accompagnement de ses clients dans le cadre de ses contrats d'assurance.

Enfin, la Caisse d'Épargne a lancé le Pacte Utile, son programme d'engagements en tant que Partenaire Premium des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024 comprenant de nombreuses actions, dont la construction ou la rénovation de 50 terrains de basket 3x3 partout en France dans les trois prochaines années. Pour valoriser ce partenariat, la marque a choisi de prendre la parole au lendemain des Jeux de Tokyo avec un film TV qui met en avant sa volonté de faire des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024 des Jeux utiles à tous.

Tokyo fut également une très belle édition pour la marque avec 12 médailles obtenues par les athlètes soutenus par les Caisses d'Épargne, deux médailles d'or par les Equipes de France de handball ainsi qu'une médaille d'argent et une médaille de bronze, respectivement par les Equipes de France masculine et féminine de Basket-ball.

(1) BdF PDM APRI T3 2021, crédits d'investissement.

La Banque Palatine

Depuis sa création, la Banque Palatine est le partenaire des entreprises de taille intermédiaire (ETI) et de leurs dirigeants à titre privé. Besoin de financer un projet, d'engager des opérations de haut de bilan ou de soutien au développement à l'international, la Banque Palatine construit des solutions sur mesure et répond aux projets de ses clients grâce à une expertise métier et sectorielle. Les experts de la banque privée s'appuient sur une compréhension globale de l'environnement personnel et professionnel de leurs clients pour construire avec eux une stratégie patrimoniale adaptée et dans la durée.

Chiffres clés

- **13 980 entreprises clientes**
- **55 688 clients privés**
- **1 174 collaborateurs**
- **18,4 Md€ d'encours d'épargne**
- **11 Md€ d'encours de crédit**

EN 2021

La Banque Palatine a lancé son plan stratégique *UP 2024* qui s'articule autour de deux orientations stratégiques : l'accélération de la conquête ciblée sur les marchés des ETI et de la clientèle privée, d'une part, et l'adaptation à l'environnement, d'autre part. Elle s'appuiera sur trois marqueurs transverses : renforcer l'engagement des collaborateurs, moderniser et digitaliser les usages, conforter l'implication de la Banque Palatine en matière de responsabilité sociale et environnementale.

Activité

Sur le marché des entreprises, la conquête a principalement concerné les entreprises de plus de 15 millions d'euros de chiffre d'affaires. La production de crédits a été stabilisée en volume, avec une activité ciblée vers des opérations structurées sur des ETI. Le corporate finance réalise une excellente année : près de 12 millions d'euros de commissions ont été générés, et 317 millions d'euros de financement ont été co-arrangés avec des entités du Groupe BPCE.

Sur le marché de la clientèle privée, l'année 2021 est marquée par un très bon niveau d'activité avec près de 900 nouveaux clients cœur de cible, des encours ISR multipliés par deux à 102 millions d'euros au 31 décembre 2021 et une distribution de crédit en forte hausse à 577 millions d'euros.

Green

Après le *crédit à impact* en 2020 (prêt classique avec une clause contractuelle indexant la marge sur la performance durable de l'entreprise portant sur des critères sociaux, environnementaux

et de gouvernance, dont la baisse de marge réalisée est abandonnée par la Banque Palatine à un organisme sans but lucratif), la Banque Palatine a renforcé son offre *green* avec le lancement de la calculette verte. Ce nouvel outil permet d'attribuer aux professionnels de l'immobilier qui souscrivent un crédit une note dite « verte » à partir des critères objectifs de leur projet. Cette note est mentionnée dans l'offre de prêt. Au-delà d'une certaine note, les conditions financières sont bonifiées au profit d'associations engagées dans le développement durable.

Égalité professionnelle

La Banque Palatine a publié son index égalité professionnelle femme/homme qui atteint 97 points, ce qui la place parmi les meilleures entreprises françaises, tous secteurs confondus. Par ailleurs, elle a vu son label Afnor renouvelé pour quatre ans. La Banque Palatine s'engage également sur l'empreinte *digital Mixity*, première plateforme digitale qui restitue l'impact global diversité et inclusion des entreprises, écoles, collectivités, associations...

Oney

Depuis 37 ans, Oney crée des offres de paiement, de financement et d'assurance qui apportent des solutions adaptées à la transformation du commerce et qui permettent à des millions d'Européens d'améliorer leur quotidien. Partenaire du commerce, Oney joue un rôle majeur dans l'accompagnement de la consommation en rendant possibles des besoins d'équipement, des projets de travaux ou de voyage, des dépenses de santé ou d'éducation ou encore la gestion de dépenses imprévues. Oney déploie une vision inclusive de ses métiers. Et parce qu'il veut garantir une performance durable et agir positivement pour la société, Oney est engagé pour que chacun ait le pouvoir de mieux consommer.

En 2021, Oney enregistre un bon niveau d'activité, avec une production en progression de 16 % en cumul sur un an.

Il a notamment confirmé son leadership sur les activités de paiement fractionné en France mais aussi au Portugal, en Italie et en Roumanie. Une nouvelle offre a été lancée cette année avec *Oney+* qui comprend un compte de paiement, une carte bancaire Visa et une « app ». Les consommateurs peuvent payer en trois ou quatre fois partout dans le monde, sur tous les canaux, dans tous les types de commerces et de services.

De nouveaux partenariats majeurs ont été signés avec des e-commerçants : fin 2021, plus de 1 700 e-commerçants lui font confiance, depuis la TPE jusqu'aux groupes internationaux, dans tous les secteurs de commerce.

Chiffres clés

- **7,8 millions de clients**
 - **1 700 partenaires e-commerçants**
 - **13 000 points de vente physiques ou virtuels**
 - **2 500 collaborateurs**
 - **Opérateur dans 12 pays**
-

Deux ans après l'entrée de BPCE au capital de Oney, la coopération avec les entreprises du Groupe BPCE se déploie. C'est le cas notamment avec le prestataire de service de paiement PayPlug dans l'élaboration de réponses communes à certains appels d'offre, avec S-Money dans la construction de la solution innovante *Oney+* qui rend le paiement fractionné universel ou encore avec BPCE Financement, les Caisses d'Épargne et les Banques Populaires pour proposer à leurs clients professionnels la solution de paiement fractionné Oney.

Enfin, Oney a lancé, en 2021, un Observatoire européen de la consommation circulaire pour accompagner ses clients et partenaires dans leur transition écologique et économique.

Le pôle Assurances

Le pôle Assurances conçoit et gère une offre complète d'assurances de personnes (assurance vie, épargne, assurance des emprunteurs et prévoyance individuelle) et d'assurances non vie (assurance automobile, multirisque habitation, complémentaire santé, garantie des accidents de la vie, protection juridique, assurance parabancaire, etc.). Elle constitue désormais, après le succès du déploiement du projet #INNOVE2020, la plateforme unique d'assurances au service des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, ce qui conforte la position du Groupe BPCE en tant que bancassureur de premier plan en France. Engagée depuis 2014, la stratégie mise en œuvre porte aujourd'hui ses fruits : la dynamique commerciale enregistrée en 2021 a été très intense et soutenue. Les Assurances du Groupe BPCE figurent désormais dans le Top 10 des assureurs et le Top 5 des bancassureurs en France.

L'année 2021 a été marquée par la mise en marché de nombreuses offres nouvelles ou renouvelées. Répondant aux nouvelles demandes, nouveaux besoins et nouveaux modes de consommation des clients, elles ont toutes été repensées dans l'optique de proposer un parcours plus simple et plus fluide aux meilleurs standards de qualité de service. Il en a été ainsi des nouvelles offres assurance deux roues, assurance des emprunteurs et assurance vie. En outre, la commercialisation de la gamme de Natixis Life, déjà proposée par le réseau Banque Populaire, a été étendue en 2021 aux Caisses d'Épargne. Autre innovation : une solution concrète au fléau du cyberharcèlement qui touche 20 % des jeunes a été apportée en intégrant une

assistance psychologique dans les offres d'assurance scolaire et complémentaire santé de la Caisse d'Épargne.

Comme chaque année, les contrats proposés ont à nouveau été récompensés en 2021. En assurance non vie, la nouvelle offre multirisque habitation, issue du programme #INNOVE2020 et commune aux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, se positionne déjà parmi les meilleures du marché et a décroché quatre Labels d'Excellence. En assurance de personnes, les *Dossiers de l'Épargne* ont également décerné trois Labels 2021 dans la catégorie prévoyance individuelle aux offres *SECUR'Famille 2*, *Autonomis* et *Assurance Famille*. Par ailleurs, l'offre de télésurveillance *IMA PROTECT*, proposée par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, a été de nouveau distinguée par *Capital Magazine*. Enfin, le pôle Assurances a également été récompensé par un Argus d'or dans la catégorie « open innovation » pour les travaux menés avec la start-up Zelros en matière d'automatisation de la sélection médicale.

L'année 2021 a également été marquée par un engagement fort des collaborateurs pour faire face au très important surplus d'activité causé par la crise sanitaire et par les différentes catastrophes climatiques.

Les Assurances du Groupe BPCE confirment également leur statut d'assureur pionnier en matière d'engagement climat. Chaque année, 10 % des investissements sont consacrés à des actifs verts afin qu'ils représentent, au plus tard en 2030, 10 % de ses encours.

L'activité Paiements

L'activité Paiements crée des solutions de *payment as a service* sur toute la chaîne de valeur du paiement : de l'émission à l'acquisition, de l'omnicanal au processing, en passant par les offres avantages collaborateurs. Elle s'appuie sur un socle technologique robuste, des fintechs très innovantes et des équipes d'experts reconnus. Les solutions s'adressent aux clients particuliers, professionnels, entreprises et associations des réseaux du Groupe BPCE, ainsi qu'aux commerçants, banques et fintechs :

- solutions de paiement en ligne, physique et omnicanal (acceptation, lutte contre la fraude, terminaux de paiement, *open payment*, monétique centralisée...);
- paiements par carte et processing d'émission ;
- solutions d'acquisition de flux monétique commerçant ;
- paiement de compte à compte (virements/prélèvements SEPA, paiement instantané) ;
- avantages collaborateurs (titres-restaurants, titres cadeaux) et avantages bénéficiaires pour les comités sociaux et économiques.

En 2021, l'activité Paiements a poursuivi son développement au travers notamment de l'activité commerciale de PayPlug qui a enregistré près de 3 400 nouvelles signatures client. Dalenys, dont les offres s'adressent aux grands e-commerçants, a également accompagné ses clients dans la migration DSP2 qui impose de nouvelles règles telles que l'authentification forte du client. Les Banques Populaires ont également étoffé leur gamme avec le lancement d'une offre en lien avec Dalenys.

S'agissant de ses activités Avantages et Services pour les collaborateurs, une étape importante de son développement technologique a été franchie en faisant l'acquisition de la start-up Jackpot. Bimpli, plateforme unique pour les avantages collaborateurs a été lancée. L'ambition de Bimpli est d'accompagner les entreprises dans la transformation de leur politique sociale en proposant une large palette de services digitaux capables d'améliorer le quotidien des salariés aussi bien dans leur vie professionnelle que personnelle.

Le pôle Solutions et Expertises financières

Le pôle SEF rassemble les expertises du Groupe BPCE dans les métiers du financement, du conseil et de la conservation de titres. Cet ensemble traduit l'ambition du Groupe de placer la banque de proximité au cœur de ses activités pour accélérer son développement au service des clients.

LES MÉTIERS DE FINANCEMENT

BPCE Factor

BPCE Factor développe des solutions d'affacturage pour les entreprises de toute taille, à tout moment de leur processus de croissance (création, développement, croissance externe, développement international...). En 2021, dans un contexte de reprise économique et à la faveur de sa dynamique commerciale, elle enregistre une croissance du chiffre d'affaires affacturé de 11 %.

L'entrée en relation entièrement digitalisée est accessible à sa clientèle des professionnels et à une grande partie de sa clientèle PME. BPCE Factor s'attache à offrir une expérience digitale aux plus hauts standards du marché avec son offre 100 % digitale *FlashFactures*, présentant un Net Promoteur Score (NPS) de 56.

Un objectif de satisfaction confirmé, pour la 6^e année consécutive, par le Bureau Véritas Certification qui a reconduit la certification de services et la labellisation de BPCE Factor. C'est la reconnaissance du haut niveau de qualité perçue par les clients : 94 % de satisfaction globale et un Net Promoteur Score de 26.

BPCE Financement

BPCE Financement développe des offres et des solutions complètes de gestion de crédits renouvelables et de prêts personnels pour les réseaux du Groupe BPCE.

En 2021, avec un montant d'encours à 29,9 milliards d'euros, en progression de 8 %, le Groupe BPCE devient le premier acteur bancaire du crédit à la consommation en France^[1]. L'année a été marquée par une activité commerciale record avec des financements qui s'élèvent à plus de 14 milliards d'euros, en progression de 19 % sur un an. Le niveau de satisfaction des clients mesuré par le NPS affiche également une forte progression sur 2021 avec un NPS de 38 sur le prêt personnel contre 31 en 2020 et de 7 sur le crédit renouvelable contre 1 en 2020.

Enfin, pour les clients des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne, BPCE Financement déploie la solution de financement *CZEN* permettant un règlement en 3 ou 4 fois.

BPCE Lease

BPCE Lease propose une gamme complète de solutions locatives : crédit-bail mobilier et immobilier, location longue durée de véhicules, location avec option d'achat nautique ou automobile, location opérationnelle informatique et financement des énergies renouvelables.

À fin 2021, BPCE Lease et ses filiales voient leur production augmenter de 22 % et totalisent un encours de 15,72 milliards d'euros, représentant un stock d'environ 198 000 contrats. Une dynamique qui concerne tous les métiers. Ainsi, BPCE Car Lease, la filiale de location longue durée automobile de BPCE Lease, enregistre une augmentation de 22 % de ses commandes, dans un marché automobile en repli.

En crédit-bail immobilier, BPCE Lease accroît sa production de 35 % en montant. Toujours au chapitre de l'immobilier, BPCE

Lease comptabilise près de 47 millions d'euros d'opérations de fiducie-sûreté, solution lancée en fin d'année 2020.

Enfin, avec 633 millions d'euros de financements arrangés, BPCE Energéco, la filiale dédiée au financement des énergies renouvelables, a connu également une année très active.

En 2021, l'offre *Location Longue Durée* (LLD) à destination des particuliers a été lancée et l'offre de services en LLD *corporate* a été enrichie avec le financement des bornes de recharge électriques et le lancement d'une solution de gestion de parcs connectés et d'autopartage.

Enfin, BPCE Lease a lancé le programme Lease Impact qui vise à accompagner les clients du Groupe BPCE dans leur transition énergétique en répondant à leurs besoins en matière de production d'énergie, d'efficacité énergétique ou de mobilité verte.

CEGC

La Compagnie Européenne de Garanties et Cautions (CEGC) propose une large gamme de garanties financières sur l'ensemble des marchés du Groupe : particuliers, professionnels et entreprises, secteurs de l'immobilier, de l'économie sociale et du logement social.

En 2021, les métiers de l'immobilier enregistrent un niveau élevé d'activité. Dans un marché français en croissance de 7,7 %, CEGC a cautionné 303 000 crédits immobiliers aux particuliers produits par les réseaux du Groupe BPCE, pour un montant de 47 milliards d'euros, soit une croissance de 11 %.

L'année a été marquée par le lancement d'une nouvelle offre de garantie de loyers impayés destinée aux administrateurs de biens pour le compte de leurs clients propriétaires bailleurs. Les données issues du *Green Weighting Factor*[®] ont été intégrées parmi les critères d'octroi des garanties financières accordées aux promoteurs et des cautions de prêts aux acteurs du logement social. Enfin, l'utilisation des techniques d'intelligence artificielle pour répondre rapidement aux emprunteurs s'est intensifiée.

En 2021, près de 50 % des demandes de cautions de crédits immobiliers aux particuliers instruites par les Caisses d'Épargne et les Banques Populaires ont ainsi bénéficié d'une réponse immédiate.

SOCFIM

Historiquement leader sur le marché du financement de la promotion immobilière (promoteurs, marchands de biens, fonds de développement...), SOCFIM couvre l'ensemble du territoire et toutes les classes d'actifs : logements neufs et anciens, logements gérés (étudiants et séniors), bureaux, commerces et entrepôts logistiques.

En phase avec les évolutions du marché, les opérations relevant des nouveaux usages (co-living, co-working, logistique urbaine...) se sont développées, tout comme celles visant à "construire la ville sur la ville" (financement de friches, recyclage d'immeubles obsolètes) dans une vision d'immobilier durable pour laquelle SOCFIM et ses équipes expertes ont mis en œuvre une ingénierie financière innovante.

[1] Analyses Athling

LES MÉTIERS DE CONSEIL

Pramex international

Pramex International est le spécialiste du conseil en implantations internationales pour les start-up, les PME et les ETI françaises qui souhaitent se développer, soit par croissance interne (création et pilotage de filiales étrangères), soit par croissance externe (acquisition à l'international). Issue des Banques Populaires, Pramex International a enregistré une activité soutenue en 2021 sur ses deux métiers cœur que sont le Corporate Management et le M&A (fusion-acquisition). Depuis 2020, les Caisses d'Épargne bénéficient des prestations de Pramex International qu'elles intègrent progressivement dans leur activité.

BPCE Solutions immobilières

BPCE Solutions immobilières acteur majeur du conseil immobilier en France comprend trois pôles métiers : Expertise & Conseil, Résidentiel, Investissement & Location pour un chiffre d'affaires de 39,6 millions d'euros en 2021 (vs 30,4 millions d'euros en 2020).

En 2021, renforçant son partenariat avec les établissements du Groupe BPCE, elle a poursuivi un développement soutenu. Principalement, dans le domaine du résidentiel avec un chiffre d'affaires de 24,2 millions d'euros soit +43 % par rapport à 2020 et sur le pôle Expertise par la poursuite de conquête de nouveaux clients externes avec un chiffre d'affaires de 14,4 millions d'euros, soit +20 % par rapport à 2020.

LES MÉTIERS DE CONSERVATION

EuroTitres

EuroTitres est le premier sous-traitant français de conservation retail d'instruments financiers. Comme en 2020, EuroTitres a enregistré en 2021 une activité exceptionnelle sur la bourse, toujours grâce à une forte mobilisation des particuliers mais aussi du fait de l'offre publique d'achat simplifiée de BPCE sur les actions de Natixis qui a concerné de nombreux épargnants du Groupe BPCE. À fin décembre, 3 000 000 ordres ont été traités. Un dispositif de sortie de titres devenus non éligibles au PEA a été mis en place pour les portefeuilles des clients du Groupe dans le cadre de la mise en œuvre du Brexit.

1.4.2 Global Financial Services

Global Financial Services (GFS) regroupe les métiers mondiaux du Groupe BPCE : la gestion d'actifs et de fortune et la banque de grande clientèle. Ils accompagnent les entreprises, investisseurs, institutions financières, sponsors financiers, ainsi que les clients des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne dans la réalisation de leurs projets, à travers le monde. Ils leur proposent des solutions de financement et d'investissement innovantes et durables qui contribuent à la mise en œuvre de leurs transitions environnementale, technologique et sociétale.

Chiffres clés

- **7,5 Md€ de produit net bancaire**
- **1 245 Md€ d'actifs sous gestion**
- **12 500 collaborateurs présents dans 36 pays (au 1^{er} mars 2022)**

EN 2021

- **Les métiers du pôle Global Financial Services** ont fortement contribué à la très bonne dynamique du Groupe BPCE avec un PNB de 7,5 milliards d'euros, en hausse de 27 % sur l'année, représentant près de 30 % des revenus du Groupe. Avec une répartition équilibrée entre la gestion d'actifs et de fortune et la banque de grande clientèle, les résultats des métiers de GFS sont en nette croissance, reflétant une activité commerciale soutenue.
- **En gestion d'actifs**, Natixis Investment Managers a renforcé son modèle multi-affiliés avec le rachat des parts de La Banque Postale dans AEW Europe et dans Ostrum AM. A fin 2021, elle affichait 33 % d'encours en gestion durable ou à impact, pour un objectif cible de 50 % à l'horizon 2024. Ses fonds ont témoigné d'une bonne performance avec 80 % des offres classées 1^{er} et 2^e quartiles sur 5 ans par Morningstar.
- **En banque de grande clientèle**, Natixis Corporate & Investment Banking a continué à s'engager fortement dans des projets à fort potentiel de transition, comme les data centers, l'hydrogène vert ou encore les techniques de capture de carbone. Le Green & sustainable hub a doublé ses revenus en 2021 et le Tech hub a été lancé afin d'accompagner les clients dans leur transition numérique.

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE

La gestion d'actifs et de fortune développe des solutions adaptées aux besoins d'épargne, d'investissement, de gestion des risques et de conseil des différentes clientèles privées et institutionnelles du Groupe BPCE. Son ambition : affirmer sa position de leader mondial dans la gestion active.

Gestion d'actifs

Classée parmi les leaders de la gestion d'actifs dans le monde (1 245 milliards d'euros d'actifs sous gestion à fin décembre 2021), Natixis Investment Managers accompagne les investisseurs dans la construction de portefeuilles en leur offrant une gamme de solutions diversifiées et responsables.

Avec son modèle multi-affiliés, qui s'appuie sur les expertises de 21 sociétés de gestion à travers le monde, Natixis Investment Managers propose un large éventail de solutions pour permettre à ses clients d'atteindre leurs objectifs d'investissement, quelles que soient les conditions de marché. La société développe son offre autour de quatre expertises clés : la gestion active fondamentale, la gestion sous contrainte de passif, les actifs réels et la gestion quantitative.

En 2021, Natixis Investment Managers a poursuivi le renforcement de son modèle multi-affiliés en annonçant le rachat des parts de La Banque Postale dans AEW Europe (40 %) et dans Ostrum AM (45 %).

Natixis Investment Managers a par ailleurs poursuivi son processus de désengagement de H₂O AM, avec la reprise progressive par la société de gestion de la distribution des fonds, dans l'intérêt des porteurs de parts et en accord avec les autorités réglementaires.

L'année 2021 a été marquée par des conditions de marché favorables, des performances de gestion au rendez-vous sur l'ensemble des classes d'actifs et une collecte dynamique sur l'ensemble des zones géographiques. Ce contexte positif a permis à Natixis Investment Managers de renforcer ses positions : la croissance de ses actifs sous gestion, de ses marges et de ses revenus témoigne de la solidité et de la pertinence de son modèle de gestion active multi-affiliés.

Aux États-Unis, Natixis Investment Managers a continué à bénéficier d'une solide dynamique commerciale et développé son réseau de distribution, notamment auprès de la clientèle retail, *via* des partenariats de distribution stratégiques renforcés. En juillet 2021, les activités de « direct indexing », construction de portefeuilles, portefeuilles multi-classes d'actifs et les activités d'analyse et de conseil de gestion de portefeuille ont été regroupées au sein de Natixis Investment Managers Solutions pour servir les clients avec une offre plus lisible.

En Europe, en Amérique Latine et en Asie Pacifique, la dynamique de collecte a été positive, notamment sur les stratégies de gestion actions responsables et les infrastructures. De grands clients institutionnels ont renouvelé leur confiance auprès des sociétés de gestion de Natixis Investment Managers et la distribution auprès des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne a généré une solide collecte brute auprès des affiliés européens.

Aux côtés de ses affiliés, Natixis Investment Managers poursuit son engagement pour le financement d'une transition vers une économie plus durable. Elle affichait, au 31 décembre 2021, 33 % d'encours en gestion durable ou à impact, pour un objectif cible de 50 % à l'horizon 2024. En tant que gérants actifs, Natixis Investment Managers et ses affiliés font entendre leurs voix au travers d'actions d'engagement individuel ou collectif, de

politiques de vote actives mais aussi grâce à leur participation à des initiatives de Place clés pour faire progresser l'investissement responsable.

À fin 2021, 99 % des encours de Natixis Investment Managers sont gérés par des sociétés de gestion signataires des PRI (Principes pour l'Investissement Responsable). La mesure de la hausse de température implicite des portefeuilles actions et obligations cotées de Natixis Investment Managers⁽¹⁾ publiée dans les rapports TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) du Groupe BPCE et de Natixis, s'est révélée inférieure à 3°C et à la température de son indice de référence (50 % MSCI ACWI + 50 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index).

Enfin, Natixis Investment Managers poursuit ses investissements pour soutenir ses objectifs de développement durable ; elle a notamment investi, aux côtés d'autres investisseurs, dans Iceberg Data Lab, une fintech spécialisée dans la data, qui développe des modèles pour mesurer l'impact des investissements sur l'environnement et la biodiversité.

Natixis Investment Managers entend par ailleurs consolider sa place d'acteur de premier plan dans le secteur de la gestion d'actifs en devenant l'un des gérants d'actifs le plus "centré client" au monde d'ici à 2024. A ce titre, la société a recruté un responsable de l'expérience client, qui aura pour ambition d'accompagner l'entreprise dans l'atteinte de cet objectif, notamment au travers de l'optimisation des parcours client et de la mise en place d'un Net Promoter Score.

Gestion de fortune

Forte de son empreinte française et luxembourgeoise, Natixis Wealth Management propose à des clients chefs d'entreprise, cadres dirigeants ou détenteurs d'un capital familial, des solutions patrimoniales et financières pour les accompagner dans la durée.

Les clients du Groupe BPCE ou les clients directs bénéficient d'un large éventail d'expertises couvrant toutes les dimensions de leurs projets, à tous les stades de leur avancement : *corporate advisory*, origination, financement vanille et complexe, investissement, ingénierie patrimoniale, gestion d'actifs et solutions de diversification, notamment en *private equity*. L'ensemble de la proposition de valeur est décliné en fonction du degré de personnalisation souhaité par les clients et est distribué *via* deux canaux : BtC et BtB.

Pour étoffer sa gamme de produits et services en gestion d'actifs, Natixis Wealth Management s'appuie sur deux de ses filiales : VEGA Investment Managers et Massena Partners. Les expertises fondamentales de VEGA Investment Managers en gestion collective, en gestion déléguée et en sélection de fonds en architecture ouverte sont complémentaires de celles de Massena Partners, qui conseille les groupes familiaux privés et les *family offices*, principalement en *private equity*.

En 2021, Natixis Wealth Management a poursuivi le développement de ses activités en synergie avec le Groupe BPCE, notamment au travers de la création de sa filiale Teora by

Natixis Wealth Management, courtier en assurance vie haut de gamme en architecture ouverte, qui propose ses solutions sur mesure aux Banques Populaires, aux Caisses d'Épargne et à sa propre clientèle. Elle a également renforcé le repositionnement de sa franchise clients directs sur le segment des « High Net Worth Individuals » en spécialisant ses banquiers privés développeurs par secteur d'activité et en nouant un partenariat privilégié avec Natixis Partners, pour se placer le plus en amont possible des événements de liquidité des dirigeants actionnaires. Natixis Wealth Management poursuit ses engagements ESG avec l'enrichissement de l'offre de VEGA Investment Managers qui vient de lancer VEGA Europe Active ISR et dispose désormais d'une gamme de sept fonds labellisés ISR.

Au 31 décembre 2021, Natixis Wealth Management gère 30 milliards d'euros d'actifs⁽²⁾.

Épargne salariale

Natixis Interépargne, la référence en épargne salariale et retraite du Groupe BPCE, accompagne les entreprises de toutes tailles dans la mise en place et la gestion de leur épargne salariale et retraite ainsi que de leur actionnariat salarié pour en faire un moteur de performance. Pionnière de l'innovation depuis plus de 50 ans, sa capacité à s'adapter à un environnement et à des usages en constante évolution lui permet de proposer un accès complet à toute une gamme de solutions d'épargne salariale et de retraite supplémentaire : PEE, PER au format compte titres ou, en partenariat avec Arial CNP Assurances, au format assurantiel.

Elle s'appuie sur les offres de gestion financière de Natixis Investment Managers, spécialiste de la gestion active au service de l'épargne salariale. En 2021, Natixis Interépargne a conforté sa position d'acteur de référence de l'épargne salariale et retraite avec plus de 67 000 entreprises clientes, plus de 3 millions d'épargnants et 26,7 % de parts de marché en épargne salariale. Avec 24,6 % de parts de marché en épargne salariale et retraite ISR et 27,8 % en épargne solidaire, Natixis Interépargne confirme sa place de leader de l'épargne salariale en investissement socialement responsable et solidaire.

En 2021, Natixis Interépargne s'est vu décerner deux prix à l'occasion de la 36^e édition des Corbeilles *Mieux Vivre Votre Argent* : la 2^e place des Corbeilles de l'Épargne Salariale, catégorie Corbeille Long Terme Épargne Salariale, et le certificat de la meilleure gestion des fonds diversifiés. Natixis Interépargne inscrit la performance dans la durée grâce à la qualité et la cohérence de sa gamme ainsi que l'expertise des équipes de gestion de Natixis Investment Managers International.

En 2021, Natixis Interépargne a étendu auprès de plus de 1,7 million d'épargnants bénéficiaires d'un PEE, d'un PER ou d'un PERCO le service de conseil personnalisé 100 % digital, un diagnostic de leur allocation d'épargne et une proposition d'optimisation de leurs investissements en fonction de leur profil.

[1] Mesure au 31/12/2020 sur 72 % des encours gérés.

[2] Chiffres au 31 décembre 2021 en France et au Luxembourg (hors activités fonds et tiers-gérant).

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE

La Banque de grande clientèle, qui a lancé sa marque commerciale Natixis Corporate & Investment Banking (Natixis CIB) dans le cadre du nouveau plan stratégique du Groupe BPCE, accompagne les entreprises, les investisseurs institutionnels, les sponsors financiers, le secteur public et les réseaux du Groupe BPCE. Elle les conseille et leur propose une gamme diversifiée de solutions sur les marchés de capitaux, de financements et d'offres en matière de *trade finance* et de gestion de trésorerie. Son objectif est de développer avec chacun de ses clients un dialogue stratégique sur le long terme et d'entretenir avec eux une relation de proximité grâce à un fort ancrage régional et international. Elle capitalise sur le savoir-faire technique de ses équipes pour concevoir des solutions innovantes et sur mesure au service de leur stratégie.

En 2021, Natixis CIB a continué de capitaliser sur l'expertise de son Green Hub et a également lancé son Tech Hub qui vise à accompagner les clients dans leur transition technologique, qu'ils soient spécialisés ou non dans la Tech.

Marchés de capitaux

Dans le *fixed income*, Natixis CIB a accompagné ses clients institutionnels dans leurs opérations de restructuration ouvrant de nouvelles opportunités à sa franchise. La banque a également été proactive auprès des entreprises en leur proposant des couvertures de change et de taux ajustées à un contexte de faible volatilité.

Sur les dérivés actions, Natixis CIB a prouvé la pertinence du choix stratégique de repositionnement de l'activité réalisé à la fin de l'année 2020 et a également mis en place son recentrage sur ses clients stratégiques et des produits moins risqués tout en continuant à se positionner comme leader dans l'offre d'épargne financière à responsabilité sociale et environnementale (ESG). Elle a travaillé avec différents administrateurs d'indices et s'est rapprochée de Mirova pour développer de nouvelles offres conjointes innovantes à destination des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne notamment.

Global Trade

Global Trade a renforcé ses activités *Treasury Solutions* et *Trade Finance* dans le cadre du nouveau plan stratégique et a continué à innover dans le domaine digital, avec des initiatives clés sur ses marchés telles que l'implémentation de l'opération Komgo.

Par ailleurs, Global Trade s'est associé à Trustpair pour offrir une solution technologique permettant de lutter contre la fraude par virement bancaire.

Financements stratégiques

Les différents secteurs de la ligne métier Real Assets se sont bien maintenus malgré un contexte économique encore difficile. Seul le secteur de l'aviation a de nouveau vu son activité fortement impactée par la crise sanitaire.

De son côté, le marché des ABS a retrouvé une dynamique grâce aux efforts de positionnement de Natixis sur ce produit.

Par ailleurs, Natixis CIB a conforté sa position dominante sur le secteur des télécoms et a également poursuivi le financement de parcs solaires au Chili, affirmant son positionnement de leader dans cette région.

Aux États-Unis, la production de prêts classiques a été relancée.

Investment banking

Natixis CIB a été la première banque française à créer dans un même département (Strategic Equity Capital Markets) une ligne métier (conseils, transactions, exécutions et couvertures) 100 % dédiée au *private-side equity*.

Cette ligne de métier n'intègre pas seulement les expertises d'ECM et de SET, mais elle comprend également le courtage, la syndication, le trading CB et le trading sur volatilité et la distribution pour obtenir un alignement complet en termes d'origination, de tarification et de distribution pour permettre des transactions primaires ou structurées.

Après une année 2020 record, les activités ASF et DCM ont continué de bénéficier de conditions de marchés favorables et le marché obligataire s'est hissé à la 1^{re} place des *league tables* des émissions seniors en euro en France⁽¹⁾.

Sur le marché des institutions financières, Natixis CIB s'est classée en 5^e position des *league tables* en euro tous émetteurs financiers⁽¹⁾.

Conseil en fusions-acquisitions

Le M&A a renforcé son positionnement sur les larges caps tout en conservant son expertise sur les mid-caps.

[1] Dealogic

1.5 Agenda

12 mai 2022	Après Bourse – Publication des résultats du premier trimestre 2022
19 mai 2022	Assemblée générale de BPCE
4 août 2022	Avant Bourse – Publication des résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2022
9 novembre 2022	Avant Bourse – Publication des résultats du troisième trimestre 2022

Agenda sous réserve de modification

1.6 Contacts

<https://groupebpce.com/>

Rubrique « Investisseurs »

Roland Charbonnel,

Directeur des Émissions et de la Communication financière