

**Résultats du 2<sup>e</sup> trimestre et du 1<sup>er</sup> semestre 2023**

**Dynamique commerciale, maîtrise des charges et création de capital ;  
Résultat net<sup>2</sup> en ligne avec les anticipations dans le contexte de taux actuel**

 CHIFFRES CLES<sup>1</sup>

**S1-23 : PNB de 11,3 Md€, en baisse de 7% en ligne avec les anticipations compte tenu du nouvel environnement de taux. Très bonne maîtrise des charges, -1% vs. S1-22. Résultat net<sup>2</sup> de 1,5 Md€**

**T2-23 : PNB de 5,5 Md€, charges en baisse de 3%, et résultat net<sup>2</sup> de 973 M€, -18% YoY vs. -29% au T1-23**

**Renforcement des fonds propres du groupe grâce au résultat net du trimestre, CETI de 15,2%<sup>3</sup> à fin juin 2023, +20bps vs. fin mars**

 METIERS / ACTIVITES<sup>1</sup>

**Banque de Proximité et Assurance : poursuite du développement des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne sur tous les segments de clientèle, +500.000 nouveaux clients<sup>3</sup> depuis début janvier 2023. PNB en baisse de 9% vs. S1-22 reflétant une hausse du coût du passif supérieur à la hausse du rendement de l'actif**

- **Financement des territoires** : progression de **5% des encours de crédit** sur un an, atteignant **713 Md€ à fin juin 2023**
- **Assurance** : collecte brute de **7,8 Md€ en assurance-vie au S1-23**, hausse des primes de **7% en assurance non-vie** vs. S1-22
- **Solutions et Expertises Financières** : **+6% de PNB vs. S1-22** portés notamment par les activités de financement

**Global Financial Services : hausse des revenus de 2% vs. T2-22, portée par la bonne performance de Natixis CIB et la résistance de la gestion d'actifs dans un contexte toujours peu porteur pour le secteur**

- **Banque de Grande Clientèle** : PNB en hausse de **7% au T2-23 YoY**, portée par la diversification et le développement de la base de clients. **Hausse des revenus de Global Markets de 1% YoY** dont +44% en *Equity* et -15% en *Fixed-income* ; **Progression de 8% QoQ pour Global Finance** avec un développement toujours dynamique de Global trade, +17% au T2-23 YoY
- **Gestion d'actifs et de fortune** : progression de 5% YtD des **actifs sous gestion de Natixis IM, atteignant 1 127 Md€** fin juin 2023 ; **collecte nette au S1-23 de 2,2 Md€** hors assurance vie et marché monétaire ; PNB en baisse contenue de 5% vs. T2-22 reflétant notamment la hausse de la part des actifs *fixed income*

 P&L / CAPITAL<sup>1</sup>

**Evolution des charges très bien maîtrisée, en baisse de 1% au S1-23 et de 3% au T2-23 YoY**

**Coût du risque : -22% au S1-23 à 669 M€, soit 16bps**, incluant des reprises de provisions pour risques futurs S1/S2 et un provisionnement prudent en S3 pour un nombre limité de dossiers spécifiques

**Solvabilité : ratio de CETI à 15,2%<sup>4</sup> à fin juin 2023, + 20 pb vs. fin mars 2023 liés au résultat net généré au T2-23**

**Maintien des notes long terme Senior Préféré par Moody's et R&I à A1 et A+ avec perspective stable**

**Nicolas Namias, président du directoire de BPCE**, a déclaré : « Dans un contexte de croissance faible et d'inflation qui reste élevée, les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ont poursuivi leur développement sur tous les segments de clientèle avec plus de 500 000 nouveaux clients, et la performance des métiers mondiaux, particulièrement de Natixis CIB, a permis la diversification des sources de revenus. Notre groupe est plus que jamais engagé dans le financement et le soutien des territoires, après avoir annoncé sans délai un dispositif exceptionnel pour ses clients lors des violences urbaines en France.

Si les résultats financiers de nos deux réseaux demeurent impactés par le plein effet de la hausse des taux de dépôt, initiée il y a plus d'un an pour l'épargne réglementée, la revalorisation de l'actif a commencé.

Nous continuons également à préparer l'avenir en maintenant une stricte discipline sur les charges, en baisse sur le trimestre, et en ayant une gestion prudente de nos risques. Les ratios de solvabilité, déjà très supérieurs aux exigences prudentielles, progressent encore ce trimestre avec un CETI à 15,2%.

Enfin, à un an des Jeux Olympiques et Paralympiques, le Groupe BPCE avec l'ensemble de ses marques accélère dans son ambition d'être la Banque du Sport en France, en étant un partenaire utile à la réussite de Paris 2024. »

<sup>1</sup> Voir les précisions méthodologiques dans les annexes <sup>2</sup> Part du groupe <sup>3</sup> 240 000 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois <sup>4</sup> Estimation à fin juin 2023

Les états financiers semestriels du Groupe BPCE au 30 juin 2023, arrêtés par le directoire du 1<sup>er</sup> août 2023, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 2 août 2023.

**Dans ce document, les données 2022 ont été retraitées en pro forma pour tenir compte de l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9** (voir en annexe, le passage des données publiées aux données pro forma).

## Groupe BPCE

M€ <sup>1</sup>	T2-23	T2-22	% variation vs. T2-22	S1-23	S1-22	% variation vs. S1-22
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 467</b>	<b>6 032</b>	<b>(9) %</b>	<b>11 281</b>	<b>12 181</b>	<b>(7) %</b>
Frais de gestion	(3 799)	(3 904)	(3) %	(8 386)	(8 490)	(1) %
<i>dont frais de gestion hors contribution au FRU</i>				(7 930)	(7 894)	0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 667</b>	<b>2 128</b>	<b>(22) %</b>	<b>2 895</b>	<b>3 692</b>	<b>(22) %</b>
Coût du risque	(342)	(445)	(23) %	(669)	(856)	(22) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 337</b>	<b>1 693</b>	<b>(21) %</b>	<b>2 305</b>	<b>2 899</b>	<b>(20) %</b>
Impôts sur le résultat	(353)	(487)	(28) %	(777)	(921)	(16) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(12)	(23)	(47) %	(22)	(40)	(47) %
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>973</b>	<b>1 182</b>	<b>(18) %</b>	<b>1 506</b>	<b>1 937</b>	<b>(22) %</b>
Eléments exceptionnels	55	(32)	ns	18	(49)	ns
<b>Résultat net sous-jacent (part du groupe)<sup>2</sup></b>	<b>918</b>	<b>1 214</b>	<b>(24) %</b>	<b>1 488</b>	<b>1 987</b>	<b>(25) %</b>
<i>Coefficient d'exploitation<sup>3</sup> (sous-jacent hors FRU)</i>	72,1%	63,9 %	8,3 pp	69,9 %	63,8 %	6,2 pp

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat net (part du groupe)

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Le coefficient d'exploitation du Groupe BPCE est calculé sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion hors éléments exceptionnels et retraités pour ces derniers de la contribution au FRU (Fonds de Résolution unique), affectée au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe pages 27 et 28

## 1. Groupe BPCE

*Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés du groupe et des métiers, les variations sont exprimées pour le T2-23 par rapport au T2-22 et pour le S1-23 par rapport au S1-22.*

Le **Groupe BPCE** enregistre une baisse de 9% de son **produit net bancaire** à 5 467 millions d'euros au T2-23 et de 7 % à 11 281 millions d'euros au S1-23, du fait, comme anticipé, de la transmission de la hausse des taux d'intérêt de l'épargne réglementée au coût global des dépôts clientèle, tandis que le repricing des actifs porte ses fruits progressivement.

Les revenus du pôle **Banque de proximité et Assurance** (BPA) atteignent 3 665 millions d'euros (- 11 %) au T2-23 et 7 546 millions d'euros (- 9 %) au S1-23. Au S1-23, malgré le fort dynamisme commercial des Banques Populaires et des Caisse d'Epargne, le produit net bancaire des **réseaux** est en recul de 14%. Le pôle **Solutions et Expertises Financières** voit ses revenus progresser de 6% au S1-23, tirés par les activités de financement. Le pôle **Assurance** bénéficie de la très bonne dynamique en assurance vie et prévoyance, ses revenus reflétant aussi une certaine volatilité inhérente aux nouvelles normes IFRS 17 et 9<sup>3</sup>.

Le pôle **Global Financial Services** enregistre des revenus en hausse de 2 % au T2-23 et au S1-23, respectivement à 1 798 millions d'euros et 3 620 millions d'euros. Au S1-23, cette augmentation provient principalement de celle du PNB de la **Banque de Grande Clientèle** (+ 7 %) portée par une stratégie efficace de diversification. Le PNB de la **Gestion d'actifs et de fortune** est en recul de 4 % au S1-23 en raison de la baisse des commissions de gestion, conséquence de la baisse des encours moyens de 6 % sur un an à cours de change constants.

Les **commissions** se maintiennent à un bon niveau à 5 milliards d'euros au S1-23.

Dans un contexte d'inflation élevée, les **frais de gestion** sont très bien maîtrisés dans tous les métiers. Ils baissent de 3 % au T2-23 et ressortent à 3 799 millions d'euros. Au S1-23, ils baissent de 1% à 8 386 millions d'euros, et hors contribution au FRU (en baisse de 23 %), ils sont stables à 7 930 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent et hors contribution au FRU<sup>1</sup>** s'établit à 72,1 % au T2-23, en hausse de 8,3 pp et à 69,9 % au S1-23, en hausse de 6,2 pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en baisse de 22 % au T2-23 et au S1-23, respectivement à 1 667 millions d'euros et à 2 895 millions d'euros.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en baisse de 23% au T2-23 et s'élève à 342 millions d'euros et en baisse de 22 % au S1-23 à 669 millions d'euros. Cette baisse comme anticipé résulte principalement de la reprise de provisions sur encours classés en statut 1 (« Stage 1 ») et statut 2 (« Stage 2 »).

Pour le Groupe BPCE, le **montant du provisionnement trimestriel des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 »)** correspond à une reprise de 229 millions d'euros au T2-23 vs. une dotation de 199 millions d'euros au T2-22. Le provisionnement semestriel des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») correspond à une reprise de 159 millions d'euros au S1-23 vs. une dotation de 339 millions d'euros au S1-22.

Celui des encours dont le risque est avéré, **en statut 3 (« Stage 3 »)**, atteint 571 millions d'euros au T2-23 en hausse par rapport au T2-22 (246 millions d'euros) et atteint 828 millions d'euros au S1-23 vs. 518 millions d'euros au S1-22.

Le montant des provisions sur encours en statut 3 (« Stage 3 ») a augmenté de 310 millions d'euros par rapport au S2-22 du fait du provisionnement prudent d'un nombre limité de dossiers spécifiques.

**Au T2-23, le coût du risque** ressort à **16 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (22 pb au T2-22). Il inclut une reprise de provision sur encours sains de 11 pb au T2-23 (vs. une dotation de 10 pb au T2-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et une dotation sur encours dont le risque est avéré de 27 pb au T2-23 (vs. une dotation de 12 pb au T2-22) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à **14 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (22 pb au T2-22) dont une reprise de provision sur encours sains de 10 pb (vs. une dotation de 10 pb au T2-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et une dotation de 24 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 13 pb au T2-22) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque de **Banque de Grande Clientèle** au T2-23 s'élève à **54 pb** (44 pb au T2-22) dont une reprise de 26 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation 27 pb au T2-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et et une dotation de 80 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 17 pb au T2-22) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

**Au S1-23, le coût du risque** ressort également à **16 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (21 pb au S1-22), dont une reprise de provision sur encours sains de 4 pb au S1-23 (vs. une dotation de 8 pb au S1-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et une dotation de provision sur encours dont le risque est avéré de 20 pb au S1-23 (vs. une dotation de 13 pb au S1-22) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à **16 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (21 pb au S1-22) dont une reprise de provision sur encours sains de 4 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation de 9 pb au S1-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et une dotation de 20 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 12 pb au S1-22) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à **20 pb** pour la **Banque de Grande Clientèle** au S1-23 (50 pb au S1-22) dont une reprise de provision de 13 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation de 15 pb au S1-22) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et une dotation de 34 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré classés en statut 3 (« Stage 3 »), stable vs. S1-22.

Le **taux d'encours douteux** sur l'encours de crédit brut s'élève à 2,4 % au 30 juin 2023 vs. 2,3 % au 31 décembre 2022.

Le **résultat net publié part du groupe** au T2-23 atteint 973 millions d'euros, en retrait de 18 % (1 182 millions d'euros au T2-22) et atteint, au S1-23, 1 506 millions d'euros vs. 1 937 millions d'euros au S1-22 (- 22%).

L'impact des éléments exceptionnels sur le résultat net part du groupe est de 55 millions d'euros au T2-23 vs. - 32 millions d'euros au T2-22 et de 18 millions d'euros sans impact significatif sur le résultat net part du groupe au S1-23 vs. - 49 millions d'euros au S1-22.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent<sup>2</sup> ressort** à 918 millions d'euros au T2-23 en baisse de 24 % par rapport au T2-22 (1 214 millions d'euros) et à 1 488 millions d'euros au S1-23 (- 25%).

<sup>1</sup> Le coefficient d'exploitation du Groupe BPCE est calculé sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion hors éléments exceptionnels et retraités pour ces derniers de la contribution au FRU (Fonds de Résolution unique), affectée au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe pages 27 et 28

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

## 2. Fonds propres, capacité d'absorption des pertes, liquidité et refinancement

### 2.1 Ratio de CETI<sup>1</sup>

**Le ratio de CETI<sup>1</sup> du Groupe BPCE à fin juin 2023 atteint un niveau estimé de 15,2 %<sup>1</sup>**, contre 15,0% à fin mars 2023. La variation trimestrielle s'explique par les impacts :

- De la mise en réserve des résultats : + 20 pb ;
- de la variation des risques pondérés : + 6 pb ;
- de l'émission nette de parts sociales : + 5 pb ;
- des engagements de paiement irrévocables (EPI), des variations des OCI (« Other Comprehensive Income ») et du backstop prudentiel : - 4 pb ;
- et d'autres éléments : - 3 pb.

**Le Groupe BPCE dispose d'un coussin estimé de 17,4 milliards d'euros au-dessus du** seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les fonds propres (MDA) à fin juin 2023, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables au 30 juin 2023.

### 2.2 Ratio de TLAC<sup>1</sup>

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin juin 2023 s'élève à 114,6 milliards d'euros<sup>1</sup>. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 24,9 %<sup>3</sup> à fin juin 2023 (sans prise en compte de dette de rang senior préféré pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences normées par le « Financial Stability Board » qui sont actuellement de 21,95 %<sup>3</sup>.

### 2.3 Ratio de MREL<sup>1</sup>

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 30 juin 2023, le ratio de MREL subordonné<sup>2</sup> (sans prise en compte de dette de rang senior préféré pour calculer ce ratio) et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 24,9 %<sup>1</sup> et à 32,5 %<sup>1</sup>, très au-dessus des exigences minimales fixées par le SRB en 2023 de respectivement 21,95 %<sup>3</sup> et 25,46 %<sup>3</sup>.

### 2.4 Ratio de levier<sup>1</sup>

Au 30 juin 2023, le ratio de levier estimé s'établit à 5,0 %<sup>1</sup>, soit un niveau nettement supérieur à l'exigence de ratio de levier au 30 juin 2023.

### 2.5 Réserves de liquidité à un niveau élevé

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) pour le Groupe BPCE se situe bien au-dessus des exigences règlementaires de 100 %, à 144 % en moyenne des LCR de fin de mois du 2<sup>e</sup> trimestre 2023.

Le montant des réserves de liquidité atteint 276 milliards d'euros à fin juin 2023, soit un taux de couverture de 147 % des dettes financières à court terme (y compris les tombées à court terme des dettes financières à moyen-long terme).

### 2.6 Programme de refinancement MLT : 86 % du programme 2023 réalisé au 13 juillet 2023

Rappel : pour 2023, la taille du programme de refinancement MLT hors placements privés structurés et ABS a été fixée à 29 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 10 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2 milliards d'euros de Tier 2 et 8 milliards d'euros de senior non préféré ;
- 7 milliards d'euros de senior préféré ;
- 12 milliards d'euros de covered bonds.

L'objectif s'agissant des ABS est de 1,7 milliard d'euros.

Au 13 juillet 2023, le Groupe BPCE a levé 24,9 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (86% du programme de 29 milliards d'euros) :

- 8,4 milliards d'euros de contribution au TLAC, soit 84% des besoins : 2 milliards d'euros de Tier 2 (100% des besoins) et 6,4 milliards d'euros de senior non préféré (80% des besoins) ;
- 5,1 milliards d'euros de senior préféré (73% des besoins) ;
- 11,4 milliards d'euros de covered bonds (95% des besoins).

Les levées d'ABS s'élevaient à 1,55 milliard d'euros au 13 juillet 2023, soit 91% de l'objectif.

L'encours de TLTRO III est de 25,7 milliards d'euros au 30 juin 2023 dont le remboursement à l'échéance est entièrement intégré dans nos programmes de refinancement MLT de marché.

## 2.7 Innovation, diversification et solidité financière

Au cours du SI-2023, le Groupe BPCE a proposé des opérations innovantes répondant aux priorités des investisseurs, émis des obligations marquantes contribuant à la diversification de la base des investisseurs et a vu ses notations confirmées.

- Le Groupe BPCE, partenaire premium des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024, confirme sa place de leader dans l'économie du sport et a émis 500 millions d'euros d'obligations sociales de rang Senior Préféré (Economie du Sport et Santé). Il s'agit de la première émission obligataire sociale en France dédiée exclusivement aux thématiques « Economie du Sport et Santé » visant à répondre à l'Objectif de Développement Durable n°3 des Nations Unies.
- le Groupe BPCE a réalisé 2 émissions sociale et verte :
  - 500 millions d'euros d'obligations sociales de rang Tier 2 (Développement économique local) ;
  - 750 millions d'euros d'obligations vertes sécurisées (Bâtiments écologiques) ;
- le Groupe BPCE a émis pour **197,7 milliards de yens soit environ 1,3 milliard d'euros, d'obligations "Samurai" de rangs Senior Préféré et Senior Non Préféré**. Il s'agit de la plus grosse émission en JPY depuis la création de BPCE, mais aussi la plus grosse émission en JPY d'un émetteur non japonais depuis le début de l'année 2023.
- Enfin, les notations de la dette long terme de rang senior préféré du groupe ont été confirmées à A1/ perspective stable par Moody's et A+/ perspective stable par R&I.

Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique

1 Estimation au 30 juin 2023

2 Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 Ter (3) de la Capital Requirements Regulation (CRR) d'utiliser de la dette de rang senior préféré pour satisfaire les exigences de TLAC et de MREL subordonné

3 Exigences au 30 juin 2023

### **3. Le Groupe BPCE, partenaire premium des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024**

**A un an des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024, le Groupe BPCE et ses entreprises sont pleinement mobilisés pour contribuer au succès de cet événement historique :**

Devenir la banque du sport est une évidence pour le Groupe BPCE et ses entreprises qui se traduit par un engagement historique dans le sport et un engagement depuis 2018 aux côtés de Paris 2024.

Le Groupe BPCE accompagne la réussite opérationnelle de Paris 2024, dans toute la France, grâce à son expertise au service du financement des infrastructures, des services bancaires et de paiement, par l'engagement exceptionnel de ses équipes et de ses clients, et en soutenant le plus grand pool d'athlètes en France.

Le groupe assure le développement de l'économie du sport en étant le 1<sup>er</sup> financeur privé des infrastructures sportives en France, en contribuant à la rénovation des équipements et en étant un acteur-clef du financement des entreprises du sport.

## 4. Résultats des métiers

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés des métiers, les variations sont exprimées pour le T2-23 par rapport au T2-22 et pour le S2-23 par rapport au S2-22.

### 4.1 Banque de Proximité et Assurance

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	3 665	(11) %	7 546	(9) %
Frais de gestion	(2 459)	(1) %	(4 955)	0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 196</b>	<b>(27) %</b>	<b>2 590</b>	<b>(23) %</b>
Coût du risque	(252)	(33) %	(560)	(21) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>952</b>	<b>(24) %</b>	<b>2 058</b>	<b>(22) %</b>
Éléments exceptionnels	51		21	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>901</b>	<b>(29) %</b>	<b>2 038</b>	<b>(25) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	68,0 %	8,3 pp	65,6 %	6,6 pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 5 % sur un an, atteignant 713 milliards d'euros à fin juin 2023, dont 6 % de hausse pour les crédits à l'habitat à 399 milliards d'euros, 6 % de hausse pour les crédits d'équipement à 189 milliards d'euros et 7 % de hausse pour les crédits à la consommation à 40 milliards d'euros.

A fin juin 2023, les **encours d'épargne** de bilan s'établissent à 659 milliards d'euros, soit une augmentation de 12 milliards d'euros sur un an, avec une forte hausse des comptes à terme de 45 % et une augmentation des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, de 4 %.

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance diminue de 11 % pour atteindre 3 665 millions d'euros au T2-23 et de 9 % au S1-23 à 7 546 millions d'euros. Ces variations intègrent une baisse de 14 % pour le réseau **Banque Populaire** au T2-23 et de 12 % au S1-23, et une baisse de 18 % pour le réseau **Caisse d'Épargne** au T2-23 et de 15 % au S1-23.

Les métiers **Solutions et Expertises financières** ont continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de 5 % au T2-23 et de 6 % au S1-23. Dans l'**Assurance**, les revenus en très forte progression au T2-23 et au S1-23, sont tirés par une activité très dynamique sur l'assurance vie et la protection de personne et impactés par la volatilité induite par l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9. Le pôle **Digital et Payments** est impacté par la hausse du coût de refinancement, ses revenus baissent de 2 % à périmètre constant au T2-23 et au S1-23.

Dans un contexte d'inflation élevée, les **frais de gestion** sont très bien maîtrisés, en légère baisse de 1 % au T2-23 à 2 459 millions d'euros, ils sont stables au S1-23 à 4 955 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** est en hausse de 8,3 pp au T2-23, à 68,0 % et de 6,6 pp au S1-23 à 65,6 %.

Avec l'effet de ciseaux négatif, le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une baisse de 27 % au T2-23 à 1 196 millions d'euros et de 23 % au S1-23 à 2 590 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'élève à 252 millions d'euros au T2-23 en baisse de 33 % et à 560 millions d'euros au S1-23 en baisse de 21 %.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 952 millions d'euros au T2-23, en baisse de 24 % et à 2 058 millions d'euros au S1-23 en baisse de 22 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 901 millions d'euros au T2-23, en baisse de 29 % et à 2 038 millions d'euros au S1-23 en baisse de 25 %.

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

#### 4.1.1 Réseau Banque Populaire

Le réseau Banque Populaire regroupe 14 banques coopératives (12 Banques Populaires régionales ainsi que la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif) et leurs filiales, le Crédit Maritime Mutuel et les sociétés de caution mutuelle.

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	1 460	(14) %	3 017	(12) %
Frais de gestion	(1 015)	4 %	(2 033)	3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>445</b>	<b>(39) %</b>	<b>984</b>	<b>(32) %</b>
Coût du risque	(110)	(45) %	(242)	(32) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>345</b>	<b>(35) %</b>	<b>768</b>	<b>(30) %</b>
Éléments exceptionnels	28		15	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>318</b>	<b>(42) %</b>	<b>753</b>	<b>(33) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	70,7 %	14,3 pp	67,5 %	10,4 pp

Les **encours de crédits** augmentent de 5 % sur un an, pour s'établir à 303 milliards d'euros à fin juin 2023.

Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 8 milliards d'euros sur un an à 281 milliards d'euros à fin juin 2023, avec une forte croissance des comptes à terme (+ 62 % sur un an) et une hausse des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 5 % sur un an).

Le **produit net bancaire** s'établit à 1 460 millions d'euros, en baisse de 14 % **au T2-23** sur un an.

**Au S1-23, le produit net bancaire** s'établit à 3 017 millions d'euros, en diminution de 12 %, intégrant :

- une baisse de 24% de la marge nette d'intérêt<sup>4,5</sup> à 1 565 millions d'euros en raison de l'augmentation importante du coût de l'épargne clientèle (en particulier l'épargne réglementée) et atténuée par l'effet positif du repricing des actifs ;
- et une hausse de 5% des commissions<sup>5</sup> à 1 416 millions d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, augmentent de 4 %, au T2-23 à 1 015 millions d'euros et de 3 % au S1-23, à 2 033 millions d'euros.

Il en résulte une détérioration du **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** de 14,3 pp, qui s'établit à 70,7 % au T2-23 et de 10,4 pp à 67,5 % au S1-23.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 39 % à 445 millions d'euros au T2-23 et de 32% à 984 millions d'euros au S1-23.

Le **coût du risque** s'établit à 110 millions d'euros au T2-23 (- 45 %) et à 242 millions d'euros au S1-23 (- 32%).

Le **résultat avant impôt** ressort à 345 millions d'euros au T2-23 (- 35 %) et à 768 millions d'euros au S1-23 (- 30%).

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 318 millions d'euros au T2-23 (- 42 %) et à 753 millions d'euros au S1-23 (- 33%).

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

<sup>4</sup> Hors variation de la provision Epargne Logement

<sup>5</sup> Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêts et intégrés aux commissions

#### 4.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

Le réseau Caisse d'Épargne regroupe les 15 Caisses d'Épargne coopératives ainsi que leurs filiales.

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	1 462	(18) %	2 998	(15) %
Frais de gestion	(1 041)	(4) %	(2 106)	(2) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>422</b>	<b>(40) %</b>	<b>892</b>	<b>(36) %</b>
Coût du risque	(84)	(27) %	(220)	(10) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>338</b>	<b>(43) %</b>	<b>672</b>	<b>(42) %</b>
Éléments exceptionnels	(35)		(24)	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>302</b>	<b>(49) %</b>	<b>647</b>	<b>(45) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	72,7 %	12,7 pp	70,6 %	10,5 pp

Les **encours de crédits** augmentent de 5 % sur un an, pour s'établir à 367 milliards d'euros à fin juin 2023.

Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 3 milliards d'euros sur un an à 365 milliards d'euros à fin juin 2023, avec une forte croissance des comptes à terme (+ 29 % sur un an) et des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 4 % sur un an).

**Au T2-23**, le **produit net bancaire** s'établit à 1 462 millions d'euros, en baisse de 18 %.

**Au S1-23**, le **produit net bancaire** diminue de 15% à 2 998 millions d'euros, intégrant :

- une baisse de 34% de la marge nette d'intérêt<sup>4,5</sup> à 1 376 millions d'euros en raison de l'augmentation importante du coût de l'épargne plus rapide que le repricing des actifs.
- une hausse de 2% des commissions<sup>5</sup> à 1 569 millions d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, sont en baisse de 4 % au T2-23 à 1 041 millions d'euros et de 2 % au S1-23 à 2 106 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** augmente de 12,7 pp, pour s'établir à 72,7% au T2-23 et de 10,5 pp à 70,6 % au S1-23.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 40 % à 422 millions d'euros au T2-23 et de 36 % à 892 millions d'euros au S1-23.

Le **coût du risque** s'établit à 84 millions d'euros au T2-23, en baisse de 27 % et à 220 millions d'euros au S1-23, en baisse de 10%.

Le **résultat avant impôt** ressort à 338 millions d'euros au T2-23 (- 43 %) et à 672 millions d'euros au S1-23 (- 42 %).

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 302 millions d'euros au T2-23 (- 49 %) et à 647 millions d'euros au S1-23 (- 45%).

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

<sup>4</sup> Hors variation de la provision Épargne Logement

<sup>5</sup> Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêts et intégrés aux commissions

### 4.1.3 Solutions et Expertises financières

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	306	5 %	621	6 %
Frais de gestion	(151)	3 %	(309)	4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>155</b>	<b>7 %</b>	<b>313</b>	<b>7 %</b>
Coût du risque	(19)	30 %	(26)	(8) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>136</b>	<b>5 %</b>	<b>287</b>	<b>9 %</b>
Éléments exceptionnels	(1)	ns	(2)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>137</b>	<b>4 %</b>	<b>289</b>	<b>8 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	<i>49,1 %</i>	<i>(0,8) pp</i>	<i>49,4 %</i>	<i>(0,3) pp</i>

Dans le **Crédit à la consommation**, l'encours (prêts personnels et crédits « revolving ») croît fortement de 9 % à fin juin 2023 sur un an.

L'**Affacturage** enregistre une très bonne dynamique avec une belle croissance du chiffre d'affaires affacturé (+ 9 % sur un an) et des encours financés moyens (+ 17 % sur un an).

Dans le **Crédit-bail**, forte hausse de la production nouvelle (+ 11 % sur un an) tirée par l'activité avec les réseaux de banque de proximité (+ 10 %) et l'intégration de la nouvelle filiale de financement d'équipements de santé Eurolocatique.

Dans le métier **Cautions et garanties**, les primes brutes émises sont en retrait de 14% sur un an, induit par le ralentissement marqué du marché immobilier.

L'activité **Titres Retail** affiche une baisse des flux boursiers et OPCVM de 7% sur un an.

Le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 5 % à 306 millions d'euros au T2-23 et de 6 % à 621 millions d'euros au S1-23, porté par les bonnes performances des métiers de financement.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés avec une croissance limitée de 3 % au T2-23 à 151 millions d'euros et de 4% au S1-23 à 309 millions d'euros, soit un effet de ciseaux positif.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** est en légère baisse de 0,8 pp au T2-23 à 49,1 % et en très légère baisse de 0,3 pp au S1-23 à 49,4 %.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 7 % au T2-23 et au S1-23 pour s'établir, respectivement à 155 millions d'euros et à 313 millions d'euros.

Le **coût du risque** augmente de 30 % au T2-23 à 19 millions d'euros (ce qui est à relativiser car cela ne représente en valeur absolue qu'une hausse de 5 millions d'euros), mais diminue au S1-23 de 8 % à 26 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** ressort à 136 millions d'euros au T2-23, en hausse de 5 % et à 287 millions d'euros au S1-23, en hausse de 9 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 137 millions d'euros au T2-23, en hausse de 4 % et à 289 millions d'euros au S1-23, en hausse de 8%.

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

#### 4.1.4 Assurance<sup>1</sup>

Les résultats présentés ci-dessous concernent le pôle Assurance directement détenu par BPCE depuis le 1<sup>er</sup> mars 2022.

M€ <sup>2</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	126	ns	306	x 2,4
Frais de gestion <sup>3</sup>	(37)	(9) %	(80)	4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>89</b>	<b>ns</b>	<b>226</b>	<b>x 5</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>93</b>	<b>ns</b>	<b>231</b>	<b>x 5</b>
Éléments exceptionnels	(2)	8 %	(3)	(21) %
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>4</sup></b>	<b>94</b>	<b>ns</b>	<b>235</b>	<b>x 5</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>5</sup>	28,2 %	ns	25,2 %	ns

**Au T2-23**, les **primes<sup>6</sup>** sont en augmentation de 57 % à 5,5 milliards d'euros, avec une hausse respectivement de 66 % pour Assurance vie et Prévoyance et de 4% pour Assurance Dommages et au S1-23 en augmentation de 24 % à 9,5 milliards d'euros, avec une hausse respective de 27 % pour Assurance vie et Prévoyance et de 7% pour Assurance Dommages.

Les **actifs sous gestion<sup>6</sup>** en Assurance vie atteignent 89,6 milliards d'euros à fin juin 2023. Depuis fin décembre 2022, ils progressent de 7%, avec une collecte positive significative. La collecte brute s'élève à 7,8 milliards d'euros au S1-23.

Les unités de compte représentent 32 % des encours à fin juin 2023, en progression de 4 pp vs. fin juin 2022 et 52 % de la collecte brute du S1-23 en augmentation de 13 pp vs. S1-22.

En Assurance Dommages et Prévoyance, le taux d'équipement des deux réseaux atteint 33,9 %<sup>7</sup> à fin mai 2023 (+ 0,8 pp depuis fin décembre 2022).

Le **ratio combiné IARD** atteint 95,5 % au S1-23 (+ 0,5 pp sur un an).

L'environnement financier au S1-23 par rapport au S1-22 a eu un effet favorable sur **la marge financière de l'assurance vie** dans la logique d'IFRS 17.

**Le produit net bancaire en forte hausse au T2-23 et au S1-23, s'établit respectivement** à 126 millions d'euros et à 306 millions d'euros, en forte croissance du fait de conditions macroéconomiques plus favorables qu'au S1-22 et impacté par la volatilité induite par l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9.

Les **frais de gestion** baissent de 9 % au T2-23 à 37 millions d'euros et progressent de 4 % au S1-23 à 80 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>5</sup>** s'établit au T2-23 à 28,2 % et au S1-23 à 25,2 %.

Le **résultat brut d'exploitation** est en forte progression au T2-23 et au S1-23, respectivement à 89 millions d'euros au T2-23 et à 226 millions d'euros au S1-23.

Le **résultat avant impôt**, également en très forte progression, s'élève à 93 millions d'euros au T2-23 et à 231 millions d'euros au S1-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>4</sup>** s'établit à 94 millions d'euros au T2-23 et à 235 millions d'euros au S1-23, en très forte progression.

<sup>1</sup> BPCE Assurances

<sup>2</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>3</sup> Les frais de gestion correspondent aux charges non attribuables du point de vue IFRS 17, c'est-à-dire à tous les coûts qui ne sont pas directement attribuables aux contrats d'assurance

<sup>4</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>5</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

<sup>6</sup> Hors traité de réassurance avec CNP Assurance

<sup>7</sup> Périmètre clients individuels des réseaux BP et CE combinés

#### 4.1.5 Digital & Paiements

Les résultats présentés ci-dessous intègrent ceux des Paiements directement détenus par BPCE depuis le 1er mars 2022 et ceux d'Oney Bank.

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation à périmètre constant <sup>2</sup>	H1-23	% variation à périmètre constant <sup>2</sup>
Produit net bancaire	203	(2)%	408	(2)%
Frais de gestion <sup>2</sup>	(163)	4%	(324)	3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>40</b>	<b>(22)%</b>	<b>84</b>	<b>(15)%</b>
Coût du risque	(41)	35%	(73)	23%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(6)</b>	<b>ns</b>	<b>2</b>	<b>ns</b>
Éléments exceptionnels	(11)	ns	(15)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>3</sup></b>	<b>4</b>	<b>(81)%</b>	<b>17</b>	<b>(62)%</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>4</sup>	75,4%	(1,3)pp	76,0%	(1,1)pp

#### Digital

A fin juin 2023, 10,8 millions de clients sont actifs sur les applications mobiles (+ 9 % par rapport à fin juin 2022) parmi les 13,1 millions de clients actifs digitaux.

Ces applications enregistrent 54 millions de visites par semaine en moyenne, en hausse de 7% par rapport à décembre 2022.

Le nombre de clients professionnels utilisant les applications mobile Banque Populaire et Caisse d'Épargne augmente. Les notes pour ces applications sont 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,6 sur 5 sur Google Play à fin juin 2023.

#### Paiements

L'activité de Payment Solutions a été dynamique, le nombre de transactions par cartes croît de 9 % au S1-23, avec une croissance constante des paiements par mobile et en instantané (1,9 fois par rapport au S1-2022). Les terminaux de paiement de type Android ont connu une accélération de leur déploiement dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, multiplié par 5 par rapport au S1-22.

Payplug a enregistré une forte croissance de son volume d'affaires pour les ETI et les grandes entreprises (+ 22 % vs. S1-22) et pour les petites et moyennes entreprises (+ 28 % vs. S1-22).

#### Oney Bank

Le produit net bancaire est en baisse limitée par rapport au S1-22, sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt, partiellement compensée par le dynamisme de l'activité et la poursuite de la stratégie de repricing.

En BtoBtoC, la production augmente de 9 % par rapport au S1-22, tirée par le BNPL (« Buy Now Pay Later »), pour laquelle Oney Bank demeure numéro 1 en part de marché en France.

La production de prêts en BtoC est en recul par rapport au S1-2022 (en particulier les prêts personnels), en raison du resserrement des critères d'octroi des crédits, en ligne avec le marché.

Un plan de transformation est en cours avec des actions d'économie permettant une réduction de 7% des frais de gestion sur un an.

Le **produit net bancaire du pôle Digital & Paiements**, baisse de 2 %, à périmètre constant<sup>2</sup>, au T2-23 et au S1-23, pour s'établir, respectivement à 203 millions d'euros et à 408 millions d'euros.

Les **frais de gestion** du pôle s'élèvent à 163 millions d'euros au T2-23, en hausse de 4 % à périmètre constant<sup>2</sup> et s'élèvent à 324 millions d'euros au S1-23, en hausse de 3% à périmètre constant<sup>2</sup>.

Il en résulte une amélioration de 1,3 pp à périmètre constant<sup>2</sup> du **coefficient d'exploitation sous jacent**<sup>4</sup> à 75,4% au T2-23 et de 1,1 pp à périmètre constant<sup>2</sup> à 76,0 % au S1-23.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 22% à périmètre constant<sup>2</sup> au T2-23 à 40 millions d'euros et de 15 % à périmètre constant<sup>2</sup>, à 84 millions d'euros au S1-23.

Le **coût du risque** augmente à périmètre constant<sup>2</sup> de 35 % au T2-23 à 41 millions d'euros et à périmètre constant<sup>2</sup> de 23% au S1-23 à 73 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt**, en forte baisse, s'établit à - 6 millions d'euros au T2-23 et à 2 millions au S1-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent**<sup>3</sup> est de 4 millions d'euros au T2-23, en baisse de 81 % à périmètre constant<sup>2</sup> et de 17 millions d'euros au S1-23, en baisse de 62 % à périmètre constant<sup>2</sup>.

1 Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

2 Hors Bimpli, acquis par Swile en décembre 2022 (périmètre constant)

3 Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

4 Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

## 5. Global Financial Services

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de fortune ainsi que les activités de la Banque de Grande Clientèle de Natixis.

ME <sup>1</sup>	T2-23	% variation	% variation change constant	S1-23	% variation	% variation change constant
Produit net bancaire	1 798	2 %	3 %	3 620	2 %	1 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	776	(5) %	(3) %	1 560	(4) %	(5) %
<i>dont BGC</i>	1 022	7 %	8 %	2 060	7 %	7 %
Frais de gestion	(1 282)	2 %	3 %	(2 585)	2 %	2 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	(634)	(2) %	(1) %	(1 276)	(1) %	(2) %
<i>dont BGC</i>	(647)	7 %	9 %	(1 309)	6 %	6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>517</b>	<b>0 %</b>	<b>1 %</b>	<b>1 035</b>	<b>1 %</b>	<b>0 %</b>
Coût du risque	(91)	8 %		(64)	(62) %	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>429</b>	<b>(2) %</b>		<b>1 019</b>	<b>16 %</b>	
Éléments exceptionnels	(4)	(39) %		(14)	ns	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>433</b>	<b>(2) %</b>		<b>1 033</b>	<b>18 %</b>	
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	<i>71,1 %</i>	<i>0,7 pp</i>		<i>71,0 %</i>	<i>0,2 pp</i>	

Les **revenus de GFS** augmentent de 2% au T2-23 et au S1-23, respectivement à 1 798 millions d'euros (+ 3 % à change constant) et à 3 620 millions d'euros (+ 1 % à change constant). Ces évolutions s'expliquent par le modèle d'affaires diversifié et une forte activité commerciale, malgré un contexte économique peu porteur.

Sur un an, au S1-23, les **revenus de la Gestion d'Actifs et de Fortune** ont diminué de 4 %, du fait de la baisse du taux global de commissions hors gestion assurantielle par rapport au S1-22, principalement due à l'augmentation de la part des produits de taux dans le mix produits.

Les **revenus de la Banque de Grande Clientèle** ont progressé de 7% au S1-23 pour atteindre 2,1 milliards d'euros, grâce à la diversification et à la forte performance des métiers *Equity* (+ 10% YoY), de *Global trade* (+ 17 % au T2-23 YoY) et des boutiques *M&A* (+ 19% YoY).

Les **frais de gestion** augmentent de 2 % au T2-23 et au S1-23, respectivement à 1 282 millions d'euros (+ 3 % à change constant) et à 2 585 millions d'euros (+ 2 % à change constant).

Sur un an, au S1-23, les frais de gestion de la **Gestion d'Actifs et de Fortune** ont diminué de 1% grâce au plan de réduction des coûts en cours tandis que ceux de la **Banque de Grande Clientèle** ont augmenté de 6 % (dans un contexte d'inflation et de dépenses d'investissement) en ligne avec l'évolution des revenus.

Le **coefficient d'exploitation sous jacent<sup>3</sup>** augmente de 0,7 pp et ressort à 71,1 % au T2-23 et de 0,2 pp à 71,0% au S1-23.

Le **résultat brut d'exploitation** reste stable au T2-23 à 517 millions d'euros (+ 1 % à change constant) et progresse de 1 % au S1-23 à 1 035 millions d'euros (stable à change constant).

Le **coût du risque** à 91 millions d'euros au T2-23 est en hausse de 8 % ; il baisse fortement au S1-23 (- 62%) à 64 millions d'euros, malgré un provisionnement prudent sur un nombre limité de dossiers spécifiques dans la Banque de Grande Clientèle.

Le **résultat avant impôt** diminue de 2 % à 429 millions d'euros au T2-23 et augmente de 16 % à 1 019 millions d'euros au S1-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** du T2-23 est de 433 millions d'euros, en baisse de 2 % et de 1 033 millions d'euros au S1-23, en hausse de 18 %.

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

## 5.1 Gestion d'actifs et de fortune

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de Gestion de fortune de Natixis.

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	776	(5) %	1 560	(4) %
Frais de gestion	(634)	(2) %	(1 276)	(1) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>142</b>	<b>(14) %</b>	<b>284</b>	<b>(15) %</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>141</b>	<b>(11) %</b>	<b>330</b>	<b>(5) %</b>
Éléments exceptionnels	(4)	Ns	(13)	Ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>145</b>	<b>(12) %</b>	<b>343</b>	<b>0 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	<i>81,3 %</i>	<i>2,2 pp</i>	<i>81,0 %</i>	<i>2,2 pp</i>

En Gestion d'actifs, les **actifs sous gestion<sup>4</sup>** s'élevèrent à 1 127 milliards d'euros au 30 juin 2023. Ils s'inscrivent en hausse de 5 % depuis fin décembre 2022 (+ 6 % à change constant), avec un effet de marché significativement positif. La part des actifs ESG s'élève à 40 % à fin juin 2023, en hausse de 5 pp sur un an.

La **collecte nette** en Gestion d'actifs<sup>4</sup> au S1-23 atteint 2,2 milliards d'euros hors assurance vie et marché monétaire.

A fin juin 2023, la Gestion d'actifs enregistre de **solides performances**. Sur 3 ans, 81% des fonds sont classés dans les 1<sup>er</sup> et 2<sup>ème</sup> quartiles contre 64% à fin juin 2022 (source : Morningstar).

En Gestion d'actifs<sup>4</sup>, le **taux de commission total** (hors commissions de surperformance) au S1-23 s'élève à 25,0 pb (+ 0,3 pb sur un an), dont 37,9 pb hors gestion d'actifs assuranciers (- 0,7 pb sur un an).

Le **produit net bancaire** du pôle Gestion d'actifs et de fortune s'établit à 776 millions d'euros, en baisse de 5 % (- 3% à change constant) au T2-23, à 1 560 millions d'euros, en baisse de 4 % (- 5% à change constant) au S1-23.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés, en baisse de 2 % (- 1 % à change constant) au T2-23 et en baisse de 1% au S1-23 (- 2 % à change constant), pour s'établir respectivement à 634 millions d'euros et à 1 276 millions d'euros, grâce notamment au plan en cours de réduction des coûts.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** se détériore de 2,2 pp au T2-23 et au S1-23, respectivement à 81,3 % et 81,0 %.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 142 millions d'euros au T2-23, en baisse de 14 % et à 284 millions d'euros au S1-23, en baisse de 15 %.

Le **résultat avant impôt** ressort à 141 millions d'euros (- 11 %) au T2-2023 et à 330 millions d'euros (- 5 %) au S1-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** est en baisse de 12 % à 145 millions d'euros au T2-23 et reste stable à 343 millions d'euros au S1-23.

1 Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

2 Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

3 Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

4 Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM ; l'Amérique du Nord inclut WCM IM ; hors Gestion de fortune

## 5.2 Banque de Grande Clientèle

Le pôle Banque de Grande Clientèle (BGC) regroupe les activités de Global markets, Global finance, Investment banking et M&A de Natixis.

M€ <sup>1</sup>	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	1 022	7 %	2 060	7 %
Frais de gestion	(647)	7 %	(1 309) <sup>s</sup>	6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>375</b>	<b>6 %</b>	<b>751</b>	<b>8 %</b>
Coût du risque	(90)	15 %	(69)	(59) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>288</b>	<b>3 %</b>	<b>689</b>	<b>30 %</b>
Éléments exceptionnels	0	ns	(1)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>288</b>	<b>3 %</b>	<b>690</b>	<b>30 %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	63,3 %	0,3 pp	63,5 %	(0,5) pp

Au S1-23, les **revenus de Global Markets**, tirés par la bonne performance de l'activité **Equity** y compris avec les réseaux du Groupe BPCE, progressent de 10 % à 346 millions d'euros.

Les revenus de **FI-C-T** atteignent 668 millions d'euros au S1-23 en baisse de 1 %. La bonne dynamique des activités **FI-Credit** et **FI-Rates** compensent les moindres revenus des activités **FI-Currences et Commodities** (du fait d'une plus faible volatilité du change et de la demande clientèle).

En ce qui concerne **Global finance**, les revenus du S1-23 sont en baisse (- 7 %) à 719 millions d'euros. La bonne performance du **Global trade** (+ 17 % au T2-23 YoY) a partiellement compensé les revenus en baisse de **Real Assets**. La baisse des revenus du portefeuille s'explique par le plus faible niveau d'encours.

Les activités d'**Investment banking** affichent des revenus de 117 millions d'euros en hausse de 5 % au S1-23, portés notamment par la forte activité de Debt Capital Markets.

Dans un contexte de marché peu dynamique, l'activité de **M&A** continue de surperformer avec des revenus de 121 millions d'euros, en hausse de 37 % au S1-23, grâce à une activité soutenue des boutiques M&A (notamment Fenchurch, Solomon Partners, Natixis Partner France et Azure capital).

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 7 % au T2-23 et au S1-23 (+ 8 % au T2-23 et + 7 % au S1-23 à change constant), respectivement à 1 022 millions d'euros et 2 060 millions d'euros.

Les **frais de gestion** sont en hausse de 7 % au T2-23 à 647 millions d'euros et de 6 % au S1-23 à 1 309 millions d'euros au S1-23 (+ 9 % au T2-23 et + 6 % au S1-23 à change constant).

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** se dégrade légèrement de 0,3 pp pour atteindre 63,3 % au T2-23 et s'améliore de 0,5 pp à 63,5 % au S1-23.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 6 % au T2-23 à 375 millions d'euros et de 8 % au S1-23 à 751 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'établit à 90 millions d'euros en hausse de 15 % au T2-23 et à 69 millions d'euros, en baisse de 59 % au S1-23.

Le **résultat avant impôt** est en hausse de 3 % à 288 millions d'euros au T2-23 et de 30 % à 689 millions d'euros au S1-23.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** est en hausse de 3 % à 288 millions d'euros au T2-23 et de 30 % à 690 millions d'euros au S1-23.

<sup>1</sup> Chiffres publiés jusqu'au résultat avant impôt

<sup>2</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

<sup>3</sup> Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents

## ANNEXES

### Précisions méthodologiques

#### Présentation des résultats trimestriels pro forma

Le principal retraitement pro forma effectué concerne le passage en normes IFRS 17. Les données 2022 ont ainsi été recalculées en norme IFRS 17 afin d'avoir une base comparable.

De nouvelles normes de pilotage Natixis (allocation normative des fonds propres aux métiers) ont donné lieu à un recalcul des données des séries trimestrielles 2022.

Les tableaux de passage des données 2022 publiées au données 2022 proforma sont en annexe.

#### Normes IFRS 17 / IFRS 9

Le Groupe BPCE applique la norme IFRS 17 relative aux contrats d'assurances depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023 ainsi que la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance.

La norme IFRS 17 vient en remplacement de la norme IFRS 4. Elle est applicable de manière rétroactive, avec la réalisation de pro-forma comptables pour les données comparatives de l'exercice 2022 (rythmes de reconnaissance des profits différents entre les deux normes).

La norme IFRS 9 vient en remplacement de la norme IAS 39, en modifiant les principes de valorisation des actifs financiers des assureurs selon les mêmes règles que celles appliquées par les banques depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018. Elle s'applique de la même manière compte tenu de l'exemption temporaire dont bénéficiaient les entités d'assurances. Le Groupe BPCE a retenu l'option d'appliquer IFRS 9 pour les données comparatives 2022.

La norme IFRS 17 prévoit l'estimation dès l'origine de la marge (CSM – Contractual Service Margin) d'un groupe de contrats d'assurance reconnue au bilan et qui est ensuite étalée dans le compte de résultat (en Produit Net Bancaire) au fur et à mesure du service rendu. Cette marge prend notamment en compte les frais généraux rattachables.

Les passifs d'assurance sont comptabilisés à la valeur actuelle.

Les produits et les charges afférents aux contrats d'assurance et de réassurance cédées sont présentés distinctement au sein du Produit Net Bancaire.

Les frais généraux rattachables aux contrats d'assurance sont présentés par destination en déduction du Produit Net Bancaire.

Le coût du risque de crédit sur les placements financiers des activités d'assurance est isolé sur une ligne distincte dans les agrégats d'assurance en Produit Net Bancaire.

#### Création du sous-pôle Digital & Paiements

Les métiers Paiements et Oney ont été regroupés au sein d'un même sous-pôle Digital & Paiements.

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

#### Cession interne

La filiale du Crédit Foncier, Banco Primus (Hors métiers) a été cédée à BPCE Financement (pôle Solutions et Expertises financières au sein de BPA).

S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

#### Éléments exceptionnels

Les éléments exceptionnels et le passage du compte de résultat publié au compte de résultat sous-jacent du Groupe BPCE sont détaillés dans les annexes.

#### Produit net bancaire

La marge nette d'intérêts clientèle hors épargne logement est calculée sur la base des intérêts sur opérations avec la clientèle en excluant les intérêts nets sur l'épargne centralisée (Livret A, Livret Développement Durable, Livret Epargne Logement) ainsi que la variation de la provision épargne logement. Les intérêts nets sur épargne centralisée sont assimilés à des commissions.

#### Frais de gestion

Les frais de gestion correspondent à l'agrégation des « charges générales d'exploitation » (telles que présentées dans le document d'enregistrement universel 2022, note 4.7 en annexe des comptes consolidés du Groupe BPCE) et des « dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles ».

#### Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation du Groupe BPCE est calculé sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion hors éléments exceptionnels et retraités pour ces derniers de la contribution au FRU (Fonds de Résolution unique), affecté au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés dans l'annexe.

Les coefficients d'exploitation des métiers sont calculés sur la base du produit net bancaire et des frais de gestion sous-jacents.

#### Coût du risque

Le coût du risque est exprimé en points de base et mesure le niveau de risque par pôle métier, en pourcentage du volume des encours de crédit ; il est calculé en rapportant la dotation nette au titre du risque de crédit de la période aux encours bruts de crédits à la clientèle en début de période.

#### Encours de crédit et d'épargne

Les retraitements effectués pour le passage des encours comptables aux encours de gestion de crédit et d'épargne sont les suivants :

- Encours de crédit : les encours de gestion excluent de leur périmètre les titres assimilés à des prêts et créances sur clientèle et autres titres assimilés à de l'activité financière ;
- Encours d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne).

### Solvabilité

**Les fonds propres Common Equity Tier 1** sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD IV, après déduction.

**Les fonds propres additionnels de catégorie 1** tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur.

Le calcul du **ratio de levier** s'effectue selon les règles CRR II / CRD V. l'encours centralisé d'épargne règlementée est exclu des expositions levier, les expositions sur les Banques centrales sont également exclues pour une période limitée (selon la décision de la BCE 2021 / 27 du 18 juin 2021).

### Capacité totale d'absorption des pertes

**Le montant des passifs éligibles au numérateur du ratio de TLAC (capacité d'absorption des pertes)** est déterminé par l'article 92a de CRR. Veuillez noter qu'un quantum de titres privilégiés de premier rang n'a pas été inclus dans notre calcul du TLAC.

Ainsi, ce montant se compose des 4 éléments suivants :

- Fonds propres Common Equity Tier 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres additionnels de catégorie 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Fonds propres de catégorie 2 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables.
- Passifs subordonnés non reconnus dans le fonds propres cités précédemment et dont la maturité résiduelle est supérieure à 1 an, à savoir :
  - La part des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 non reconnus en fonds propres (c.-à-d., pris dans le phase-out).
  - La part de la décote prudentielle des instruments de fonds propres de catégorie 2 d'une maturité résiduelle supérieure à 1 an.
  - Le montant nominal des titres senior non préférés d'une maturité supérieure à 1 an.

### Liquidité

Les réserves de liquidité totales comprennent :

- Les actifs éligibles banques centrales incluent : les titres éligibles BCE non éligibles LCR pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE, les titres retenus (titrisations et covered bonds) disponibles et éligibles à la BCE pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE et les créances privées disponibles et éligibles au refinancement en banques centrales (BCE et Fed), nets des refinancements banques centrales.
- Les actifs éligibles LCR constituant la réserve LCR du groupe pris pour leur valorisation LCR.
- Les liquidités placées auprès des banques centrales (BCE et Fed), nettes des dépôts des Money Market Funds US et auxquelles est ajoutée la monnaie fiduciaire.

Le refinancement court terme correspond aux refinancements de maturité initiale inférieure ou égale à 1 an et les tombées court terme du moyen-long terme correspondent aux tombées intervenant jusqu'à 1 an des refinancements de maturité initiale supérieure à 1 an.

Les dépôts de la clientèle présentent les ajustements suivants :

- Ajout des émissions placées par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne auprès de la clientèle et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients.
- Retrait des dépôts à court terme de certaines clientèles financières collectés par Natixis dans le cadre de ses activités d'intermédiation.

### Indicateurs métiers – BP et CE

**Taux moyen (%)** : Le taux client moyen des crédits immobiliers correspond à la moyenne pondérée des taux actuariels des crédits immobiliers engagés, hors éléments accessoires (frais de dossier, cautions, ADE). Les taux sont pondérés par les montants engagés (offres émises nettes des annulations) sur la période considérée. Le calcul est effectué sur le périmètre des crédits immobiliers hors prêts à taux 0.

### Indicateurs métier - Oney Bank

**BtoC** : solutions de financement distribuées directement auprès de la clientèle. Cette ligne englobe les prêts personnels et les crédits renouvelables.

**BtoBtoC** : solutions de paiement et de financement distribuées à la clientèle au travers des partenaires et enseignes. Cette ligne englobe le paiement en plusieurs fois, le paiement différé et les crédits affectés.

### Indicateurs digitaux

**Le nombre de clients actifs sur les applis mobiles ou sites web** correspond au nombre de clients ayant effectué au moins une visite sur un des canaux digitaux (applis mobiles ou site web) sur les 12 derniers mois.

**Le nombre de visites** correspond au nombre de visites tous marchés sur les applis et sites web pour les BP et CE en moyenne sur 7 jours depuis le début de l'année.

**Les notes sur les boutiques en ligne App Store ou Google Play** correspondent à la moyenne des notes attribuées par les utilisateurs à la fin de la période considérée.

**Passage aux données pro forma 2022**

Groupe BPCE	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>6 575</b>	<b>(4 961)</b>	<b>(424)</b>	<b>17</b>	<b>37</b>	<b>1 244</b>	<b>785</b>
Norme IFRS 17	(426)	376	13	(1)		(38)	(29)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>6 149</b>	<b>(4 585)</b>	<b>(411)</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>1 206</b>	<b>755</b>

Banque de proximité & Assurance	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>4 627</b>	<b>(2 856)</b>	<b>(343)</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>1 444</b>	<b>1 076</b>
Norme IFRS 17	(422)	375	13	(2)		(36)	(27)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>4 205</b>	<b>(2 481)</b>	<b>(330)</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>1 409</b>	<b>1 049</b>

Global financial services	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>1 782</b>	<b>(1 275)</b>	<b>(85)</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>441</b>	<b>313</b>
Garanties	(2)					(2)	(1)
Nouvelles normes	2					2	1
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>1 782</b>	<b>(1 275)</b>	<b>(85)</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>440</b>	<b>313</b>

Hors métiers	T1-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>166</b>	<b>(830)</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>(640)</b>	<b>(604)</b>
Garanties	2					2	1
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	(5)	1		1		(2)	(2)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>162</b>	<b>(829)</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>(643)</b>	<b>(606)</b>

Groupe BPCE	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>6 569</b>	<b>(4 250)</b>	<b>(457)</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>1 886</b>	<b>1 329</b>
Norme IFRS 17	(537)	345	12	(15)		(194)	(147)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>6 032</b>	<b>(3 904)</b>	<b>(445)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>1 693</b>	<b>1 182</b>

Banque de proximité & Assurance	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>4 630</b>	<b>(2 819)</b>	<b>(392)</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>1 430</b>	<b>1 056</b>
Norme IFRS 17	(530)	346	12	(14)		(185)	(141)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>4 101</b>	<b>(2 473)</b>	<b>(379)</b>	<b>(5)</b>	<b>1</b>	<b>1 245</b>	<b>915</b>

Global financial services	T2-22						
	Produit net Bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>1 767</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(84)</b>	<b>3</b>		<b>434</b>	<b>314</b>
Nouvelles normes	2					2	1
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>1 771</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(84)</b>	<b>3</b>		<b>437</b>	<b>316</b>

Hors métiers	T2-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>171</b>	<b>(179)</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>22</b>	<b>(40)</b>
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	(7)			(1)		(9)	(6)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>161</b>	<b>(179)</b>	<b>18</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>(48)</b>

Groupe BPCE	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de Gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>6 309</b>	<b>(4 258)</b>	<b>(347)</b>	<b>15</b>	<b>14</b>	<b>1 732</b>	<b>1 288</b>
Norme IFRS 17	(374)	342	5	5		(22)	(14)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>5 934</b>	<b>(3 916)</b>	<b>(342)</b>	<b>20</b>	<b>14</b>	<b>1 710</b>	<b>1 274</b>

Banque de proximité & Assurance	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>4 437</b>	<b>(2 756)</b>	<b>(366)</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>1 332</b>	<b>955</b>
Norme IFRS 17	(380)	343	5	5		(27)	(17)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>4 057</b>	<b>(2 413)</b>	<b>(361)</b>	<b>19</b>	<b>4</b>	<b>1 305</b>	<b>977</b>

Global financial services	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>1 692</b>	<b>(1 265)</b>	<b>(19)</b>	<b>3</b>		<b>411</b>	<b>293</b>
Nouvelles normes	2					2	1
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>1 694</b>	<b>(1 265)</b>	<b>(19)</b>	<b>3</b>		<b>413</b>	<b>294</b>

Hors métiers	T3-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>179</b>	<b>(236)</b>	<b>38</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>	<b>(11)</b>	<b>0</b>
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17	6	(1)				5	3
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>183</b>	<b>(237)</b>	<b>38</b>	<b>(1)</b>	<b>10</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>

Groupe BPCE	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>6 252</b>	<b>(4 608)</b>	<b>(772)</b>	<b>(22)</b>	<b>275</b>	<b>885</b>	<b>549</b>
Norme IFRS 17	(408)	375	6	6	-	(21)	(15)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>5 844</b>	<b>(4 233)</b>	<b>(766)</b>	<b>(16)</b>	<b>275</b>	<b>863</b>	<b>535</b>

Banque de proximité & Assurance	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>4 244</b>	<b>(3 008)</b>	<b>(652)</b>	<b>5</b>	<b>292</b>	<b>881</b>	<b>680</b>
Norme IFRS 17	(409)	371	6	6		(26)	(18)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>3 835</b>	<b>(2 637)</b>	<b>(646)</b>	<b>11</b>	<b>292</b>	<b>856</b>	<b>662</b>

Global financial services	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>1 863</b>	<b>(1 376)</b>	<b>(60)</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>432</b>	<b>296</b>
Nouvelles normes	2					2	1
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>1 865</b>	<b>(1 376)</b>	<b>(60)</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>434</b>	<b>297</b>

Hors métiers	T4-22						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>146</b>	<b>(224)</b>	<b>(60)</b>	<b>(31)</b>	<b>(18)</b>	<b>(429)</b>	<b>(427)</b>
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)
Norme IFRS 17		4				4	3
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>144</b>	<b>(220)</b>	<b>(60)</b>	<b>(31)</b>	<b>(18)</b>	<b>(426)</b>	<b>(425)</b>

Groupe BPCE	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>25 705</b>	<b>(18 077)</b>	<b>(2 000)</b>	<b>24</b>	<b>336</b>	<b>5 748</b>	<b>3 951</b>
Norme IFRS 17	(1 745)	1 439	36	(4)		(275)	(205)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>23 959</b>	<b>(16 638)</b>	<b>(1 964)</b>	<b>20</b>	<b>336</b>	<b>5 473</b>	<b>3 746</b>

Banque de proximité & Assurance	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>17 938</b>	<b>(11 439)</b>	<b>(1 753)</b>	<b>39</b>	<b>302</b>	<b>5 088</b>	<b>3 807</b>
Norme IFRS 17	(1 740)	1 435	36	(4)		(274)	(204)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>16 198</b>	<b>(10 004)</b>	<b>(1 717)</b>	<b>35</b>	<b>302</b>	<b>4 814</b>	<b>3 603</b>

Global financial services	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>7 105</b>	<b>(5 168)</b>	<b>(247)</b>	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>1 718</b>	<b>1 215</b>
Nouvelles normes	6	0	0	0	0	6	5
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>7 111</b>	<b>(5 168)</b>	<b>(247)</b>	<b>13</b>	<b>17</b>	<b>1 725</b>	<b>1 220</b>

Hors métiers	2022						
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Quote-part résultat des entreprises MEE	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôts	Résultat net - part du groupe
M€							
<b>Chiffres publiés</b>	<b>662</b>	<b>(1 470)</b>	<b>0</b>	<b>(28)</b>	<b>18</b>	<b>(1 058)</b>	<b>(1 071)</b>
Nouvelles Normes	(6)	0	0	0	0	(6)	(5)
Norme IFRS 17	(5)	4	-	0	0	(1)	(1)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>650</b>	<b>(1 465)</b>	<b>0</b>	<b>(28)</b>	<b>18</b>	<b>(1 066)</b>	<b>(1 077)</b>

**Résultats T2-23 & T2-22 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance**

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	<b>Résultats T2-23 publié</b>	<b>5 467</b>	<b>(3 799)</b>	<b>(342)</b>	<b>2</b>	<b>1 337</b>	<b>973</b>
	Coûts de transformation et de restructuration						
	<i>Métiers / Hors métiers</i>	2	(48)	1		(45)	(32)
	Cessions				(1)	(1)	(1)
	<i>Métiers / Hors métiers</i>						
	Litiges	87				87	87
	<b>Résultats T2-23 hors éléments exceptionnels</b>	<b>5 377</b>	<b>(3 751)</b>	<b>(343)</b>	<b>2</b>	<b>1 297</b>	<b>918</b>

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	<b>Résultats T2-22 pro forma</b>	<b>6 032</b>	<b>(3 904)</b>	<b>(445)</b>	<b>10</b>	<b>1 693</b>	<b>1 182</b>
	Coûts de transformation et de restructuration						
	<i>Métiers / Hors métiers</i>	5	(54)		7	(42)	(32)
	Cessions						
	<i>Hors métiers</i>						
	<b>Résultats T2-22 pro forma hors éléments exceptionnels</b>	<b>6 027</b>	<b>(3 850)</b>	<b>(445)</b>	<b>3</b>	<b>1 735</b>	<b>1 214</b>

**Résultats S1-23 & S1-22 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance**

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	<b>Résultats S1-23 publié</b>	<b>11 281</b>	<b>(8 386)</b>	<b>(669)</b>	<b>51</b>	<b>2 305</b>	<b>1 506</b>
	Coûts de transformation et de restructuration	6	(104)	3		(95)	(68)
	Cessions				(1)	(1)	(1)
	Litiges	87				87	87
	<b>Résultats S1-23 hors éléments exceptionnels</b>	<b>11 188</b>	<b>(8 282)</b>	<b>(671)</b>	<b>52</b>	<b>2 314</b>	<b>1 488</b>

M€		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net - part du groupe
	<b>Résultats S1-22 pro forma</b>	<b>12 181</b>	<b>(8 490)</b>	<b>(856)</b>	<b>48</b>	<b>2 899</b>	<b>1 937</b>
	Coûts de transformation et de restructuration	8	(130)		28	(94)	(65)
	Cessions		2		14	16	15
	<b>Résultats S1-22 pro forma hors éléments exceptionnels</b>	<b>12 173</b>	<b>(8 361)</b>	<b>(856)</b>	<b>6</b>	<b>2 978</b>	<b>1 987</b>

**Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU**

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>T2-23 - Chiffres publiés</b>	<b>5 467</b>	<b>(3 799)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	89	(48)	
Contribution au FRU		128	
<b>T2-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU</b>	<b>5 377</b>	<b>(3 879)</b>	<b>72,1 %</b>

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>T2-22 - Chiffres pro forma</b>	<b>6 032</b>	<b>(3 904)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	5	(55)	
Contribution au FRU		0	
<b>T2-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU</b>	<b>6 027</b>	<b>(3 850)</b>	<b>63,9 %</b>

**Groupe BPCE : coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU**

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>S1-23 - Chiffres publiés</b>	<b>11 281</b>	<b>(8 386)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	93	(104)	
Contribution au FRU		(457)	
<b>S1-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU</b>	<b>11 188</b>	<b>(7 826)</b>	<b>69,9 %</b>

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>S1-22 - Chiffres pro forma</b>	<b>12 181</b>	<b>(8 490)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	8	(128)	
Contribution au FRU		(596)	
<b>S1-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU</b>	<b>12 173</b>	<b>(7 765)</b>	<b>63,8 %</b>

**Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel par pôles métiers**

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	%
Produit net bancaire	3 655	4 101	1 798	1 771	13	161	5 467	6 032	(9) %
Frais de gestion	(2 459)	(2 473)	(1 282)	(1 252)	(58)	(179)	(3 799)	(3 904)	(3) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 196</b>	<b>1 628</b>	<b>517</b>	<b>518</b>	<b>(45)</b>	<b>(18)</b>	<b>1 667</b>	<b>2 128</b>	<b>(22) %</b>
Coût du risque	(252)	(379)	(91)	(84)	1	18	(342)	(445)	(23) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>952</b>	<b>1 245</b>	<b>429</b>	<b>437</b>	<b>(44)</b>	<b>10</b>	<b>1 337</b>	<b>1 693</b>	<b>(21) %</b>
Impôts sur le résultat	(224)	(319)	(115)	(110)	(14)	(58)	(353)	(487)	(28) %
Participations ne donnant pas le contrôle	1	(11)	(14)	(12)	1	0	(12)	(23)	(47) %
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>729</b>	<b>915</b>	<b>300</b>	<b>316</b>	<b>(56)</b>	<b>(48)</b>	<b>973</b>	<b>1 182</b>	<b>(18) %</b>

**Groupe BPCE : compte de résultat semestriel par pôles métiers**

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	%
Produit net bancaire	7 546	8 306	3 620	3 553	115	322	11 281	12 181	(7) %
Frais de gestion	(4 955)	(4 954)	(2 585)	(2 527)	(846)	(1 008)	(8 386)	(8 490)	(1) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 590</b>	<b>3 352</b>	<b>1 035</b>	<b>1 025</b>	<b>(731)</b>	<b>(685)</b>	<b>2 895</b>	<b>3 692</b>	<b>(22) %</b>
Coût du risque	(560)	(709)	(64)	(169)	(44)	22	(669)	(856)	(22) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 058</b>	<b>2 654</b>	<b>1 019</b>	<b>878</b>	<b>(773)</b>	<b>(633)</b>	<b>2 305</b>	<b>2 899</b>	<b>(20) %</b>
Impôts sur le résultat	(493)	(674)	(261)	(225)	(24)	(22)	(777)	(921)	(16) %
Participations ne donnant pas le contrôle	3	(16)	(26)	(24)	1	0	(22)	(40)	(47) %
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>1 569</b>	<b>1 963</b>	<b>732</b>	<b>629</b>	<b>(795)</b>	<b>(655)</b>	<b>1 506</b>	<b>1 937</b>	<b>(22) %</b>

**Groupe BPCE : série trimestrielle**

	<b>GROUPE BPCE</b>					
M€	<b>T1-22</b>	<b>T2-22</b>	<b>T3-22</b>	<b>T4-22</b>	<b>T1-23</b>	<b>T2-23</b>
Produit net bancaire	6 149	6 032	5 934	5 844	5 815	5 467
Frais de gestion	(4 585)	(3 904)	(3 916)	(4 233)	(4 587)	(3 799)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 564</b>	<b>2 128</b>	<b>2 019</b>	<b>1 611</b>	<b>1 228</b>	<b>1 677</b>
Coût du risque	(411)	(445)	(342)	(776)	(326)	(342)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 206</b>	<b>1 693</b>	<b>1 710</b>	<b>863</b>	<b>968</b>	<b>1 337</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>755</b>	<b>1 182</b>	<b>1 274</b>	<b>535</b>	<b>533</b>	<b>973</b>

**Bilan consolidé**

<b>ACTIF</b> M€	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Caisse, Banques Centrales	143 775	171 318
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	204 300	192 751
Instruments dérivés de couverture	12 073	12 700
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	45 301	44 284
Titres au coût amorti	28 516	27 650
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	105 497	97 694
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	831 807	826 943
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 279)	(6 845)
Placements des activités d'assurance	0	0
Placements financiers des activités d'assurance	96 133	93 509
Contrats d'assurance émis - Actif	1 380	1 100
Contrats de réassurance cédés - Actif	9 106	8 507
Actifs d'impôts courants	1 057	706
Actifs d'impôts différés	4 851	5 078
Comptes de régularisation et actifs divers	16 841	14 339
Actifs non courants destinés à être cédés	132	219
Participation aux bénéfices différées	0	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 590	1 594
Immeubles de placement	744	750
Immobilisations corporelles	5 943	6 077
Immobilisations incorporelles	1 099	1 087
Ecarts d'acquisition	4 246	4 207
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 508 112</b>	<b>1 503 668</b>

<b>PASSIF</b> M€	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Banques Centrales	5	9
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	192 363	184 857
Instruments dérivés de couverture	16 516	16 370
Dettes représentées par un titre	269 255	243 380
Dettes envers les établissements de crédit	89 499	139 142
Dettes envers la clientèle	702 421	693 970
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	266	389
Passifs d'impôts courants	1 932	1 808
Passifs d'impôts différés	2 053	2 052
Comptes de régularisation et passifs divers	23 319	20 522
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	114	162
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances	0	0
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances émis	101 498	94 651
Contrats de réassurance cédés - Passif	188	108
Provisions	4 644	4 901
Dettes subordonnées	20 678	18 932
<b>Capitaux propres</b>	<b>83 361</b>	<b>82 415</b>
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	<i>82 900</i>	<i>81 936</i>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>461</i>	<i>479</i>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 508 112</b>	<b>1 503 668</b>

**Ecarts d'acquisition**

M€	31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Conversion	Autres	30/06/2023
<b>Banque de proximité et Assurance</b>	<b>754</b>	74			(1)	<b>827</b>
<b>Gestion d'actifs et de fortune</b>	<b>3 307</b>		(2)	(35)	3	<b>3 274</b>
<b>Banque de Grande Clientèle</b>	<b>147</b>			(1)		<b>146</b>
<b>Total</b>	<b>4 208</b>	74	(2)	(36)	2	<b>4 246</b>

**Banque de proximité & Assurance : compte de résultat trimestriel**

M€	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			DIGITAL & PAIEMENTS			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%	T2-23	T2-22	%
Produit net bancaire	1 460	1 701	(14) %	1 462	1 788	(18) %	306	292	5 %	126	(2)	ns	203	232	(12) %	97	89	9 %	3 655	4 101	(11) %
Frais de gestion	(1 015)	(973)	4 %	(1 041)	(1 082) <sup>(1)</sup>	(4) %	(151)	(147)	3 %	(37)	(41)	(9) %	(163)	(178)	(8) %	(52)	(52)	0 %	(459) <sup>(2)</sup>	(473) <sup>(2)</sup>	(1) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>445</b>	<b>729</b>	<b>(39) %</b>	<b>422</b>	<b>705</b>	<b>(40) %</b>	<b>155</b>	<b>145</b>	<b>7 %</b>	<b>89</b>	<b>(43)</b>	<b>ns</b>	<b>40</b>	<b>54</b>	<b>(27) %</b>	<b>45</b>	<b>37</b>	<b>21 %</b>	<b>1 196</b>	<b>1 628</b>	<b>(27) %</b>
Coût du risque	(110)	(200)	(45) %	(84)	(115)	(27) %	(19)	(15)	30 %	0	0		(41)	(30)	34 %	2	(19)	(110) %	(252)	(379)	(33) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>345</b>	<b>530</b>	<b>(35) %</b>	<b>338</b>	<b>589</b>	<b>(43) %</b>	<b>136</b>	<b>129</b>	<b>5 %</b>	<b>93</b>	<b>(46)</b>	<b>ns</b>	<b>(6)</b>	<b>24</b>	<b>ns</b>	<b>47</b>	<b>19</b>	<b>154 %</b>	<b>952</b>	<b>1 245</b>	<b>(24) %</b>
Impôts sur le résultat	(82)	(127)	(35) %	(81)	(157)	(49) %	(34)	(31)	8 %	(9)	(4)	ns	(6)	(3)	84 %	(11)	(4)	171 %	(224)	(319)	(30) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(3)	(88) %	(3)	(6)	(43) %	0	0	ns	0	0	ns	9	(2)	ns	0	0		1	(11)	(107) %
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>258</b>	<b>401</b>	<b>(36) %</b>	<b>253</b>	<b>426</b>	<b>(40) %</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>4 %</b>	<b>83</b>	<b>(43)</b>	<b>ns</b>	<b>(3)</b>	<b>18</b>	<b>ns</b>	<b>36</b>	<b>14</b>	<b>149 %</b>	<b>729</b>	<b>915</b>	<b>(20) %</b>

**Banque de proximité & Assurance : compte de résultat semestriel**

M€	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			DIGITAL & PAIEMENTS			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%	S1-23	S1-22	%
Produit net bancaire	3 017	3 415	(12) %	2 998	3 543	(15) %	621	587	6 %	306	125	X 2,5	408	463	(12) %	194	173	12 %	7 546	8 306	(9) %
Frais de gestion	(2 033) <sup>(2)</sup>	(1 975)	3 %	(2 106) <sup>(2)</sup>	(2 144) <sup>(2)</sup>	(2) %	(309)	(296)	4 %	(80)	(77)	4 %	(324)	(360)	(10) %	(103)	(102)	1 %	(4 955) <sup>(4)</sup>	(4 954) <sup>(4)</sup>	0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>984</b>	<b>1 440</b>	<b>(32) %</b>	<b>892</b>	<b>1 399</b>	<b>(36) %</b>	<b>313</b>	<b>291</b>	<b>7 %</b>	<b>226</b>	<b>48</b>	<b>X 4,7</b>	<b>84</b>	<b>103</b>	<b>(18) %</b>	<b>91</b>	<b>71</b>	<b>29 %</b>	<b>2 590</b>	<b>3 352</b>	<b>(23) %</b>
Coût du risque	(242)	(353)	(32) %	(220)	(246)	(10) %	(26)	(28)	(8) %	0	0		(73)	(59)	23 %	0	(24)	ns	(560)	(709)	(21) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>768</b>	<b>1 102</b>	<b>(30) %</b>	<b>672</b>	<b>1 152</b>	<b>(42) %</b>	<b>287</b>	<b>263</b>	<b>9 %</b>	<b>231</b>	<b>44</b>	<b>X 5,3</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>(97) %</b>	<b>99</b>	<b>48</b>	<b>X 2,1</b>	<b>2 058</b>	<b>2 654</b>	<b>(22) %</b>
Impôts sur le résultat	(180)	(265)	(32) %	(161)	(307)	(48) %	(74)	(68)	8 %	(39)	(15)	X 2,6	(14)	(7)	89 %	(25)	(11)	X 2,3	(493)	(674)	(27) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(9)	(6)	57 %	(4)	(7)	(42) %	0	0		0	0	ns	16	(3)	ns	0	0		3	(16)	ns
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>578</b>	<b>831</b>	<b>(30) %</b>	<b>507</b>	<b>838</b>	<b>(40) %</b>	<b>213</b>	<b>194</b>	<b>10 %</b>	<b>192</b>	<b>29</b>	<b>X 6,6</b>	<b>4</b>	<b>34</b>	<b>(89) %</b>	<b>74</b>	<b>36</b>	<b>X 2,1</b>	<b>1 569</b>	<b>1 963</b>	<b>(20) %</b>

**Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle**

<b>BANQUE DE PROXIMITÉ &amp; ASSURANCE</b>						
	<b>T1-22</b>	<b>T2-22</b>	<b>T3-22</b>	<b>T4-22</b>	<b>T1-23</b>	<b>T2-23</b>
M€						
Produit net bancaire	4 205	4 101	4 057	3 835	3 891	3 655
Frais de gestion	(2 481)	(2 473)	(2 413)	(2 637)	(2 496)	(2 459)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 724</b>	<b>1 628</b>	<b>1 644</b>	<b>1 198</b>	<b>1 395</b>	<b>1 196</b>
Coût du risque	(330)	(379)	(361)	(646)	(308)	(252)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 409</b>	<b>1 245</b>	<b>1 305</b>	<b>856</b>	<b>1 107</b>	<b>952</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>1 409</b>	<b>915</b>	<b>977</b>	<b>662</b>	<b>840</b>	<b>729</b>

**Banque de proximité & Assurance : séries trimestrielles réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne**

<b>RÉSEAU BANQUE POPULAIRE</b>						
	<b>T1-22</b>	<b>T2-22</b>	<b>T3-22</b>	<b>T4-22</b>	<b>T1-23</b>	<b>T2-23</b>
M€						
Produit net bancaire	1 713	1 701	1 638	1 534	1 557	1 460
Frais de gestion	(1 003)	(973)	(990)	(1 018)	(1 018)	(1 015)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>711</b>	<b>729</b>	<b>647</b>	<b>516</b>	<b>539</b>	<b>445</b>
Coût du risque	(154)	(200)	(166)	(279)	(132)	(110)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>572</b>	<b>530</b>	<b>502</b>	<b>253</b>	<b>422</b>	<b>345</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>430</b>	<b>401</b>	<b>380</b>	<b>182</b>	<b>320</b>	<b>258</b>

<b>RÉSEAU CAISSE D'EPARGNE</b>						
	<b>T1-22</b>	<b>T2-22</b>	<b>T3-22</b>	<b>T4-22</b>	<b>T1-23</b>	<b>T2-23</b>
M€						
Produit net bancaire	1 755	1 788	1 704	1 541	1 536	1,462
Frais de gestion	(1 062)	(1 082)	(1 011)	(1 132)	(1 065)	(1,041)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>693</b>	<b>705</b>	<b>693</b>	<b>409</b>	<b>471</b>	<b>422</b>
Coût du risque	(130)	(115)	(152)	(248)	(136)	(84)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>563</b>	<b>589</b>	<b>541</b>	<b>166</b>	<b>334</b>	<b>338</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>413</b>	<b>426</b>	<b>398</b>	<b>95</b>	<b>253</b>	<b>253</b>

**Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF**

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	295	292	287	272	315	306
Frais de gestion	(149)	(147)	(147)	(165)	(157)	(151)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>146</b>	<b>145</b>	<b>140</b>	<b>107</b>	<b>158</b>	<b>155</b>
Coût du risque	(13)	(15)	(19)	(39)	(6)	(19)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>133</b>	<b>129</b>	<b>121</b>	<b>67</b>	<b>151</b>	<b>136</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>97</b>	<b>98</b>	<b>91</b>	<b>48</b>	<b>112</b>	<b>102</b>

**Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance**

ASSURANCE						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	127	(2)	112	170	180	126
Frais de gestion	(36)	(41)	(38)	(51)	(43)	(37)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>91</b>	<b>(43)</b>	<b>74</b>	<b>118</b>	<b>137</b>	<b>89</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>90</b>	<b>(46)</b>	<b>72</b>	<b>119</b>	<b>139</b>	<b>93</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>72</b>	<b>(43)</b>	<b>58</b>	<b>83</b>	<b>109</b>	<b>83</b>

**Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Digital & Paiements**

DIGITAL & PAIEMENTS								
M€	T1-22	T1-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T2-22	T2-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	231	207	232	208	231	231	205	203
Frais de gestion	(182)	(160)	(178)	(157)	(178)	(213)	(161)	(163)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>49</b>	<b>47</b>	<b>54</b>	<b>51</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>44</b>	<b>40</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>21</b>	<b>29</b>	<b>251</b>	<b>8</b>	<b>(6)</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>253</b>	<b>7</b>	<b>(3)</b>

**Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Autre réseau**

AUTRE RÉSEAU						
	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
M€						
Produit net bancaire	84	89	86	88	97	97
Frais de gestion	(50)	(52)	(49)	(58)	(51)	(52)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>45</b>
Coût du risque	(5)	(19)	0	(32)	(2)	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>47</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>36</b>

**Global Financial Services : compte de résultat trimestriel par pôles métiers**

M€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	%
Produit net bancaire	776	814	1 022	956	1 798	1 771	2 %
Frais de gestion	(634)	(650)	(647)	(602)	(1 282)	(1 252)	2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>142</b>	<b>165</b>	<b>375</b>	<b>354</b>	<b>517</b>	<b>518</b>	<b>(0) %</b>
Coût du risque	(1)	(6)	(90)	(78)	(91)	(84)	8 %
Gains ou pertes sur autres actifs	0	0	0	0	0	0	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>141</b>	<b>159</b>	<b>288</b>	<b>279</b>	<b>429</b>	<b>437</b>	<b>(2) %</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>89</b>	<b>112</b>	<b>211</b>	<b>204</b>	<b>300</b>	<b>316</b>	<b>(5) %</b>

**Global Financial Services: half-yearly income statement per business line**

M€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	%
Produit net bancaire	1 560	1 627	2 060	1 926	3 620	3 553	2 %
Frais de gestion	(1 276)	(1 294)	(1 309)	(1 233)	(2 585)	(2 527)	2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>284</b>	<b>332</b>	<b>751</b>	<b>693</b>	<b>1 035</b>	<b>1 025</b>	<b>1 %</b>
Coût du risque	5	(1)	(69)	(168)	(64)	(169)	(62) %
Gains ou pertes sur autres actifs	42	16	0	0	42	16	X 2,6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>330</b>	<b>348</b>	<b>689</b>	<b>530</b>	<b>1 019</b>	<b>878</b>	<b>16 %</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>227</b>	<b>237</b>	<b>505</b>	<b>392</b>	<b>732</b>	<b>629</b>	<b>16 %</b>

**Global Financial Services : série trimestrielle**

GLOBAL FINANCIAL SERVICES						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	1 782	1 771	1 694	1 865	1 822	1 798
Frais de gestion	(1 275)	(1 252)	(1 265)	(1 376)	(1 303)	(1 282)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>507</b>	<b>518</b>	<b>429</b>	<b>489</b>	<b>519</b>	<b>517</b>
Coût du risque	(85)	(84)	(19)	(60)	27	(91)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>440</b>	<b>437</b>	<b>413</b>	<b>434</b>	<b>590</b>	<b>429</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>313</b>	<b>316</b>	<b>294</b>	<b>297</b>	<b>432</b>	<b>300</b>

**Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle**

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	812	814	796	929	784	776
Frais de gestion	(644)	(650)	(640)	(704)	(642)	(634)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>168</b>	<b>165</b>	<b>157</b>	<b>225</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
Coût du risque	6	(6)	4	1	6	(1)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>189</b>	<b>159</b>	<b>162</b>	<b>227</b>	<b>189</b>	<b>141</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>126</b>	<b>112</b>	<b>109</b>	<b>145</b>	<b>138</b>	<b>89</b>

**Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle**

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	970	956	898	935	1 038	1 022
Frais de gestion	(631)	(602)	(626)	(671)	(662)	(647)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>339</b>	<b>354</b>	<b>272</b>	<b>264</b>	<b>376</b>	<b>375</b>
Coût du risque	(90)	(78)	(23)	(61)	21	(90)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>252</b>	<b>279</b>	<b>251</b>	<b>207</b>	<b>401</b>	<b>288</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>187</b>	<b>204</b>	<b>185</b>	<b>152</b>	<b>294</b>	<b>211</b>

**Hors métiers : série trimestrielle**

HORS MÉTIERS						
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	162	161	183	144	102	13
Frais de gestion	(829)	(179)	(237)	(220)	(788)	(58)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(667)</b>	<b>(18)</b>	<b>(54)</b>	<b>(76)</b>	<b>(686)</b>	<b>(45)</b>
Coût du risque	4	18	38	(60)	(46)	1
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3	2	(1)	(31)	2	0
Gains ou pertes sur autres actifs	18	8	10	(18)	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(643)</b>	<b>10</b>	<b>(7)</b>	<b>(426)</b>	<b>(729)</b>	<b>(44)</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>(606)</b>	<b>(48)</b>	<b>2</b>	<b>(425)</b>	<b>(739)</b>	<b>(56)</b>