

Paris, le 3 août 2021

Résultats du 1^{er} semestre et du 2^{ème} trimestre 2021**S1-21 : hausse des revenus de 16% à 12,5 Md€ portée par tous les métiers, après un S1-20 impacté par la crise, et en hausse de 6,4% vs S1-19****Résultat net publié¹ de 1,9 Md€ et sous-jacent¹ de 2,2 Md€
Effet ciseaux positif : coefficient d'exploitation à 67,0%¹****T2-21 publié¹ : PNB en hausse de 22% à 6,3 Md€ et résultat net de 1,3 Md€****Projet de simplification de l'organisation du Groupe conforme au calendrier prévu****Banque de Proximité et Assurance : forte dynamique commerciale dans tous les métiers, très bonne performance dans les Banques Populaires et Caisses d'Épargne, hausse des revenus du pôle de 10,0% au T2-21 et de 7.6% au S1-21**

- **Encours de crédits : hausse de 7,8% sur un an** dont +8,6% sur le crédit immobilier, +6,8% sur le crédit à la consommation et +5,8% sur le crédit à l'équipement
- **Assurance : croissance des revenus de 5,9% au S1-21**, et hausse des primes de 50%
- **Solutions et Expertises Financières : revenus en hausse de 8,4% au S1-21**, activité dynamique dans tous les métiers
- **Digital : progression constante de l'adoption des outils digitaux par les clients BP et CE : 12 M de clients actifs** (+14% vs fin 2020)

Global Financial Services : progression des revenus de 30,5% au S1-21

- **Gestion d'actifs et de Fortune : 1 183 Md€ d'actifs sous gestion à fin juin pour Natixis IM, en hausse de 3% T/T ;** 5 trimestres consécutifs de collecte positive sur les produits LT, représentant 26 Md€ sur la période ; PNB au S1-21 en hausse de 15,4% sur un an à change constant
- **Banque de Grande Clientèle (Natixis CIB) : bonne activité commerciale et amélioration du coût du risque ;** Progression des revenus de *Global Markets* intégrant de bonnes performances dans FIC-T et *Equity* et une base de comparaison favorable. Hausse de 22% des revenus de Global Finance au T2-21 sur un an, générée notamment par les activités Trade finance et Infrastructures. Résultat brut d'exploitation de 700 M€ au S1-21

Effet ciseaux positif : coefficient d'exploitation de 67,0% au S1-21, en baisse de 7pp vs S1-20

- Hausse de 5,0%³ des charges d'exploitation sur un an, en lien avec le rebond de l'activité.

Politique de provisionnement toujours prudente

- **Coût du risque du groupe de 822 M€ au S1-21, soit 22 pb**, en baisse de 45% vs S1-20 et en hausse de 35% vs S1-19
- Coût du risque du groupe de 332 M€ au T2-21, soit 17 pb

Niveau de solvabilité à fin juin au-dessus de l'objectif de fin 2021

- **Ratio de CET1² à 15,6%** à fin juin 2021 intégrant le plein impact du rachat des actions de Natixis
- **Génération organique de ratio CET1 de 13 pb au T2-21**

Lancement du nouveau plan stratégique du Groupe BPCE le 8 juillet : un plan de développement ambitieux pour accompagner la relance économique et les besoins de nos clients**Engagement pour le climat : Groupe BPCE a rejoint la « Net Zero Banking Alliance »****Le 3 août, l'agence de notation financière Moody's a confirmé la notation long terme A1 du Groupe BPCE assortie d'une perspective stable ; le 21 juillet l'agence japonaise R&I a confirmé la notation long terme à A+ avec une perspective stable****Projet de simplification de l'organisation du Groupe :**

- **Retrait des actions de Natixis de la cotation réalisé le 21 juillet 2021**
- **Finalisation de l'étude³ sur le rachat par BPCE des activités d'Assurance et de Paiements de Natixis**

Laurent Mignon, président du directoire du Groupe BPCE, a déclaré : « *La forte dynamique commerciale que nous avons observé au premier trimestre s'est accentuée au second trimestre dans tous nos métiers et sur tous nos segments de clientèle. Notre présence auprès de nos clients et leur accompagnement massif au plus fort de la crise en 2020 se concrétisent aujourd'hui avec une forte hausse de notre activité pour financer leurs nouveaux besoins liés à la reprise économique. Nous avons bien engagé notre plan stratégique BPCE 2024, en prenant dès ce trimestre des initiatives très concrètes en faveur de la transition énergétique qui nous permettront de répondre aux attentes fortes de la société. Avec le retrait de la cote de Natixis, nous avons franchi ce trimestre une étape décisive dans notre projet de simplification, projet auquel nous allons nous consacrer dans les prochains mois et parachever la construction d'un groupe bancaire coopératif multimarques, puissant et innovant, avec des ambitions stratégiques fortes au service de ses clients, de ses collaborateurs et de ses sociétaires.* »

¹ Voir note méthodologique et hors contribution de Coface ² Estimation à fin juin 2021 ³ Tout projet résultant de cette étude sera soumis, le cas échéant, à la consultation des comités sociaux et économiques compétents

Les états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 30 juin 2021, arrêtés par le directoire du 2 août 2021, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 3 août 2021.

Groupe BPCE :

Données retraitées m€	T2-21	T2-20	% Variation	S1-21	S1-20	% Variation
Produit net bancaire	6 337	5 183	22,3%	12 455	10 726	16,1%
Frais de gestion	-4 151	-3 837	8,2%	-8 806	-8 383	5,0%
<i>dont frais de gestion hors FRU</i>	<i>-4 161</i>	<i>-3 842</i>	<i>8,3%</i>	<i>-8 384</i>	<i>-7 983</i>	<i>5,0%</i>
Résultat brut d'exploitation	2 187	1 346	62,5%	3 649	2 343	55,8%
Coût du risque	-332	-981	-66,2%	-822	-1 484	-44,6%
Résultat avant impôt	1 924	282	x6,8	2 965	829	x3,6
Impôts sur le résultat	-509	-129	x3,9	-921	-385	x2,4
Intérêts minoritaires	-108	-3	ns	-194	-30	ns
Résultat net part du groupe hors contribution nette de Coface	1 308	150	x8,7	1 851	415	x4,5
Contribution nette de Coface		-19		5	-102	
Résultat net part du groupe incluant la contribution nette de Coface	1 308	131	x10,0	1 856	312	x5,9

Suite à l'annonce le 25 Février 2020 de la cession de 29,5% de la participation dans Coface, la contribution de Coface au compte de résultat est isolée sur une ligne « Contribution nette de Coface ».

D'un point de vue comptable, la perte en capital de Coface en 2020 est classée en « gains ou pertes sur autres actifs » et « la dépréciation de la valeur résiduelle » est classée en « quote-part des entreprises mises en équivalence ». Voir en annexe pour la réconciliation comptable.

Eléments exceptionnels

m€			T2-21	T2-20	S1-21	S1-20
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	Produit net bancaire	Hors métiers	1	2	-2	-
Contribution au fonds de solidarité Assurance	Produit net bancaire	Assurance		-9		-16
Provision légale	Produit net bancaire	BGC	-3		-19	
Coûts de transformation et de restructuration	Produit net bancaire / Frais de gestion / Gains ou pertes sur autres actifs	Métiers & hors métiers	-85	-212	-154	-274
Impact du défaut du Liban sur ADIR, société d'assurance	Quote-part des entreprises mises en équivalence	Assurance				-14
Cessions et dépréciations	Quote-part des entreprises mises en équivalence	Métiers & hors métiers		-10		-10
Perte en capital		Coface contribution nette				-112
Dépréciation de la valeur résiduelle		Coface contribution nette		-29	7	-36
Total des impacts sur le résultat avant impôt			-88	-258	-168	-462
Total des impacts sur le résultat net part du groupe			-65	-163	-141	-307

1. Groupe BPCE, performances sous-jacentes

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation vs T2-20	% Variation vs T2-19	S1-21	% Variation vs S1-20	% Variation vs S1-19
Produit net bancaire	6 334	22,0%	6,6%	12 465	16,0%	6,4%
Frais de gestion	-4 080	8,3%	2,2%	-8 662	5,0%	2,9%
<i>dont frais de gestion hors FRU</i>	-4 090	8,5%	2,4%	-8 241	5,0%	2,5%
Résultat brut d'exploitation	2 254	58,3%	15,8%	3 803	52,6%	15,5%
Coût du risque	-332	-66,1%	2,0%	-822	-44,6%	34,8%
Résultat avant impôt	2 012	x3,9	18,4%	3 140	x2,7	11,2%
Impôts sur le résultat	-525	x2,5	-5,6%	-937	x1,9	-4,9%
Intérêts minoritaires	-114	ns	-31,2%	-207	x5,0	-17,1%
Résultat net part du groupe hors contribution nette de Coface	1 373	x4,7	40,5%	1 996	x3,2	25,7%
Résultat net part du groupe hors contribution nette de Coface après retraitement de l'impact IFRIC 21	1 241	x6,6	42,0%	2 250	x2,6	25,3%
<i>Coefficient d'exploitation¹</i>	<i>66,9%</i>	<i>-8,1pp</i>	<i>-2,5pp</i>	<i>67,0%</i>	<i>-7,0pp</i>	<i>-2,6pp</i>

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats sous-jacents, c'est à dire retraités des éléments exceptionnels détaillés en page 2, les variations sont exprimées entre le T2-21 et le T2-20, et entre le S1-21 et le S1-20.

Le Groupe BPCE enregistre une croissance de 22,0% de son **produit net bancaire** au T2-21 à 6 334 millions d'euros, et de 16,0% au S1-21 à 12 465 millions d'euros, intégrant un fort rebond de l'activité commerciale dans tous les métiers par rapport au premier semestre 2020, qui constitue une base de comparaison faible, mais également par rapport au 1^{er} semestre 2019. Le produit net bancaire augmente de 6,4% au S1-21 vs S1-19.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 10,0% de ses revenus au T2-21 à 4 420 millions d'euros et de 7,6% au S1-21 à 8 718 millions d'euros, reflétant le dynamisme commercial des deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne, ainsi que l'ensemble des métiers du pôle Solutions et Expertises Financières. Dans l'Assurance, le niveau des primes est en net rebond (+50% au S1-21) et la part des unités de compte se renforce à 28% des actifs sous gestion. Les activités Paiements sont également en nette reprise par rapport à un premier semestre 2020 très impacté par les mesures sanitaires.

Le pôle Global Financial Services inclut les activités Gestion d'actifs et de fortune et la Banque de Grande Clientèle. Le pôle enregistre des revenus de 1 770 millions d'euros au T2-21 et de 3 483 millions d'euros au S1-21 en hausse de respectivement 45,6% et 30,5%. Le premier semestre 2020 avait été marqué en Gestion d'actifs par un impact négatif de la valorisation de marché et de la *seed money*, et dans la Banque de Grande Clientèle par des annulations de dividendes pénalisant les revenus des métiers *Equity* et des effets XVA.

Les **frais de gestion** augmentent de 5,0% sur un an au S1-21. Grâce à un effet de ciseaux positif, le coefficient d'exploitation s'établit à 67,0% après retraitement de l'impact IFRIC 21 au S1-21, en baisse de 7,0pp par rapport au S1-20 et de 2,6pp par rapport au S1-19.

Le résultat brut d'exploitation ressort en nette hausse au T2-21 à 2 254 millions d'euros (+ 58,3% vs T2-20, + 15,8% vs T2-19) et au S1-21 à 3 803 millions d'euros (+ 52,6% vs S1-20, + 15,5% vs S1-19).

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en nette contraction sur un an : il s'élève à 332 millions d'euros au T2-21 (- 66,1%) et à 822 millions d'euros au S1-21 (- 44,6%). Le coût du risque du 1^{er} semestre 2021 reste cependant supérieur à celui du 1^{er} semestre 2019 (+ 34,8%), en conséquence d'une politique de provisionnement toujours prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 78 millions d'euros au S1-21 vs 538 millions d'euros au S1-20. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 743 millions d'euros au S1-21 vs 946 millions d'euros au S1-20.

Au T2-21, le coût du risque ressort à 17 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (55 pb au T2-20), incluant une très légère reprise de provisionnement sur encours sains (soit -1 pb au T2-21 vs 25 pb au T2-20) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 »).

Il s'établit à 18 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance (45 pb au T2-20) dont -1 pb au titre du provisionnement des encours sains (26 pb au T2-20) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et à 17 pb pour la Banque de Grande Clientèle (163 pb au T2-20) dont 9 pb au titre du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») contre 39 pb au T2-20.

Au S1-21, le coût du risque ressort à 22 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (42 pb au S1-20), dont 2 pb au titre du provisionnement sur encours sains (15 pb au S1-20) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 »).

Il s'établit à 21 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance (34 pb au S1-20) dont 2 pb au titre du provisionnement des encours sains (15 pb au S1-20) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et à 35 pb pour la Banque de Grande Clientèle (144 pb au S1-20) dont 8 pb au titre du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») contre 25 pb au S1-20.

Le taux d'encours douteux sur l'encours de crédit brut s'élève à 2,6% au 30 juin 2021, une hausse de 0,1 pp par rapport à fin 2020.

Le **résultat net publié part du groupe** au T2-21 s'élève à 1 308 millions d'euros vs 131 millions d'euros au T2-20. Au S1-21, il atteint 1 856 millions d'euros, en hausse significative sur un an vs 312 millions d'euros au S1-20.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent après retraitement de l'impact IFRIC 21** et excluant la contribution nette de Coface s'établit à 1 241 millions d'euros au T2-21 (x 6,6) et à 2 250 millions d'euros au S1-21 (x 2,6).

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

2. Fonds propres et capacité d'absorption des pertes

2.1 Niveau de CET1¹

Le ratio de CET1^{1,2} du Groupe BPCE à fin juin 2021 atteint un niveau estimé de 15,6%, contre 16,1% au 31 mars 2021. La variation du trimestre se compose de :

- la mise en réserve des résultats : + 32 pb,
- la variation des risques pondérés : - 19 pb
- l'émission et la distribution de parts sociales : + 4 pb
- le rachat des intérêts minoritaires de Natixis : -70 pb
- d'autres éléments : + 5 pb

Le Groupe BPCE dispose d'un coussin de 427 pb au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable (MDA) à fin juin 2021.

2.2 Ratio de TLAC²

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin juin 2021 s'élève à 100,8 milliards d'euros. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 22,9% à fin juin 2021 (sans prise en compte de dette senior préférée pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences du FSB de 19,51%.

2.3 Ratio de MREL²

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 30 juin 2021, le ratio de MREL subordonné et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 22,9% et à 29,5%, très au-dessus des exigences minimales du SRB de respectivement 19,5% et 25,0%.

2.4 Ratio de levier

Au 30 juin 2021, le ratio de levier¹ estimé s'établit à 5,7%. L'exigence de ratio de levier ajustée s'élève à 3,2%.

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 réglementaires de 100%, à 160% en moyenne des LCR de fin de mois du 2^{ème} trimestre 2021.

Le montant des réserves de liquidité atteint 297 milliards d'euros à fin juin 2021, soit un taux de couverture très élevé de 241% 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 : environ 68% du plan 2021 réalisé au 9 juillet 2021

Pour 2021, la taille du programme de refinancement MLT a été révisée et s'établit à 22 milliards d'euros (hors placements privés structurés et ABS), avec la ventilation ci-dessous :

- 5,5 milliards d'euros de Tier 2 et/ou senior non préféré
- 6 milliards d'euros de senior préféré
- 10,5 milliards d'euros de covered bonds

L'objectif s'agissant des ABS est de 1,5 milliard d'euros.

Au 9 juillet 2021, le Groupe BPCE a levé 14,9 milliards d'euros (≈ 68% du programme) :

- 2,1 milliards d'euro de senior non préféré
- 4,4 milliards d'euros de senior préféré
- 8,4 milliards d'euros de covered bonds

Le montant levé en ABS est de 0,4 milliard d'euros.

¹ Voir note méthodologique ² Dans le cadre de l'analyse annuelle de sa résolvabilité, le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR (Capital Requirements Regulation) d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC / MREL subordonné en 2021

3. RÉSULTATS DES MÉTIERS

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats sous-jacents, c'est-à-dire retraités des éléments exceptionnels détaillés en page 2 et les variations sont exprimées entre le T2-21 et le T2-20, et entre le S1-21 et le S1-20.

3.1 Banque de Proximité et Assurance

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	4 420	10,0%	8 718	7,6%
Frais de gestion	-2 669	6,0%	-5 414	3,0%
Résultat brut d'exploitation	1 751	16,6%	3 304	16,0%
Coût du risque	-283	-56,4%	-670	-29,7%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	1 455	75,7%	2 724	38,0%
Coefficient d'exploitation ¹	61,0 %	-2,3pp	61,4%	-2,7pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 7,8% sur un an, atteignant 628 milliards d'euros à fin juin 2021, dont 8,6% de hausse pour les crédits à l'habitat, 6,8% et 5,8% de hausse respectivement pour les crédits à la consommation et les crédits d'équipement.

A fin juin 2021, les **encours d'épargne** hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations s'établissent à 543 milliards d'euros (+ 6,8%) et les dépôts à vue enregistrent une hausse de 9,4% sur un an.

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance progresse au T2-21 de 10,0% à 4 420 millions d'euros. Au S1-21, il augmente de 7,6%, à 8 718 millions d'euros, intégrant une hausse de 8,0% pour les deux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Les métiers Solutions et Expertises financières ainsi que Paiements ont également bénéficié d'une très bonne dynamique commerciale, les revenus progressent de respectivement 8,4% et 18,5%. Dans l'Assurance, les revenus sont en hausse de 5,9% sur un an.

Les **frais de gestion** s'établissent à 2 669 millions d'euros au T2-21 (+ 6,0%) et à 5 414 millions d'euros au S1-21 (+3,0%). Grâce à un effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** s'améliore sur un an de 2,3 pp au T2-21 à 61,0% et de 2,7 pp au S1-21 à 61,4% après retraitement de l'impact IFRIC 21.

Le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une croissance forte de 16,0% au S1-21 à 3 304 millions d'euros, reflétant les bonnes performances des métiers et la bonne maîtrise des coûts depuis le début de l'année.

Le **coût du risque** s'élève à 283 millions d'euros au T2-21, en baisse de 56,4%, et à 670 millions d'euros au S1-21, en baisse de 29,7%. Le coût du risque est en baisse dans les deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne, ainsi que pour Oney Bank et Banque Palatine. Il augmente pour les métiers de Solutions et Expertises Financières, en ligne avec la politique de provisionnement prudente du groupe.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21 s'élève à 1 455 millions d'euros au T2-21 et à 2 724 millions d'euros au S1-21, en croissance de 38,0% sur un an.

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

3.1.1 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.

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	1 738	17,1%	3 407	11,5%
Frais de gestion	-1 048	5,5%	-2 119	2,6%
Résultat brut d'exploitation	690	40,6%	1 287	30,1%
Coût du risque	-136	-53,0%	-301	-25,8%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	556	x2,8	1 034	65,9%
Coefficient d'exploitation ¹	60,9%	-6,8pp	61,6%	-5,3pp

Les **encours de crédits** augmentent de 9,6% sur un an, pour s'établir à 267 milliards d'euros à fin juin 2021. Les **encours d'épargne** augmentent de 8,9% sur un an à 341 milliards d'euros à fin juin 2021 (+ 8,8% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au T2-21, le **produit net bancaire** s'établit à 1 738 millions d'euros, en progression de 17,1% sur un an. Au S1-21, il augmente de 11,5% à 3 407 millions d'euros, intégrant une hausse de 18,6% de la marge nette d'intérêt à 2 068 millions d'euros et une hausse de 6,0% des commissions à 1 337 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse nettement inférieure à celle des revenus, au T2-21 comme au S1-21 de respectivement 5,5% et 2,6%. Il en résulte une amélioration du coefficient d'exploitation après retraitement de l'impact IFRIC 21 de 6,8 pp à 60,9% au T2-21 et de 5,3 pp au S1-21 à 61,6%. Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 30,1% au S1-21 à 1 287 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'établit à 136 millions d'euros au T2-21 (-53,0%) et à 301 millions d'euros au S1-21 (-25,8%).

Le **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21 ressort en forte hausse à 556 millions d'euros au T2-21 et à 1 034 millions d'euros au S1-21.

3.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

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

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	1 825	3,6%	3 620	5,1%
Frais de gestion	-1 128	6,2%	-2 281	2,8%
Résultat brut d'exploitation	696	-0,3%	1 339	9,2%
Coût du risque	-66	-76,0%	-219	-44,8%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	620	51,1%	1 147	34,4%
Coefficient d'exploitation ¹	62,5%	1,5pp	62,3%	-1,4pp

Les **encours de crédits** augmentent de 6,5% sur un an, à 325 milliards d'euros à fin juin 2021 et les **encours d'épargne** enregistrent une hausse de 4,7% sur un an à 489 milliards d'euros (+ 5,0% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Sur un an, le **produit net bancaire** augmente de 3,6% au T2-21 à 1 825 millions d'euros et de 5,1% au S1-21 à 3 620 millions d'euros, intégrant une hausse de 9,5% de la marge nette d'intérêt, à 2 043 millions d'euros, et une hausse de 5,0% des commissions à 1 655 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 6,2% au T1-21, entraînant une légère augmentation (+ 1,5 pp) du coefficient d'exploitation après retraitement de l'impact IFRIC 21 à 62,5%. Ils affichent une hausse de seulement 2,8% au S1-21 et il en résulte une amélioration du coefficient d'exploitation de 1,4 pp à 62,3%.

Le **résultat brut d'exploitation** au S1-21 augmente de 9,2% à 1 339 millions d'euros. Au T2-21, il est quasi stable à 696 millions d'euros.

Le **coût du risque** ressort à 66 millions d'euros au T2-21 (-76,0%) et à 219 millions d'euros (-44,8%) au S1-21.

Le **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21 croît à 620 millions d'euros au T2-21 et à 1 147 millions d'euros au S1-21.

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

3.1.3 Solutions et Expertises financières

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	302	15,0%	597	8,4%
Frais de gestion	-153	8,4%	-309	3,7%
Résultat brut d'exploitation	148	22,6%	287	13,9%
Coût du risque	-30	17,5%	-61	21,2%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	117	23,6%	229	11,9%
Coefficient d'exploitation ¹	51,2 %	-2,9pp	51,4 %	-2,3pp

Le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 15,0% au T2-21 à 302 millions d'euros et de 8,4% au S1-21 à 597 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers dans une contexte de reprise économique.

Dans le Crédit à la consommation, l'encours de prêt personnel atteint un niveau record au S1-21, à 7 Md€, en hausse de 39% sur un an.

Dans le métier Cautions et garanties, les primes brutes émises sont en hausse de 21% au S1-21 sur un an dans l'activité de cautionnement des prêts aux particuliers.

L'activité Titres Retail affiche des niveaux d'activité solides, avec une hausse des volumes de transaction sur le marché actions en France de 3% par rapport au 1^{er} semestre 2020 déjà particulièrement dynamique.

Dans le Crédit-bail, l'activité est soutenue avec les deux réseaux dans la production de crédit-bail mobilier et de location longue durée automobile.

Dans l'Affacturage, la reprise se confirme, le chiffre d'affaires affacturé est en hausse de 33% au T2-21 sur un an.

Pour Socfim, la production s'est maintenue à des niveaux élevés au T2-21 après un bon T1-21 (+ 14% vs T2-20).

Les **frais de gestion** restent maîtrisés avec une croissance sur un an de 8,4% au T2-21 à 153 millions d'euros et de 3,7% au S1-21 à 309 millions d'euros. Il en ressort une baisse de 2,9 pp du coefficient d'exploitation au T2-21 à 51,2%, et de 2,3 pp au S1-21 à 51,4%. Le **résultat brut d'exploitation** augmente sur un an de 22,6% au T2-21 pour s'établir à 148 millions d'euros. Au S1-21, il s'élève à 287 millions d'euros (+13,9%).

Avec le maintien d'une politique de provisionnement prudente, le **coût du risque** enregistre une hausse de 17,5% par rapport au T2-20, à 30 millions d'euros, et de 21,2% par rapport au S1-20, à 61 millions d'euros.

Retraité de l'impact IFRIC 21, le **résultat avant impôt** s'élève à 117 millions d'euros au T2-21, en progression de 23,6% sur un an, et à 229 millions d'euros au S1-21, en progression de 11,9% sur un an.

3.1.4 Assurance

Les résultats présentés ci-dessous concernent le pôle Assurance de Natixis. Les résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis.

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	252	6,7%	492	5,9%
Frais de gestion	-124	6,6%	-262	5,0%
Résultat brut d'exploitation	128	6,7%	230	7,0%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	125	10,1%	240	6,2%
Coefficient d'exploitation ¹	50,8%	-0,6pp	51,7%	-0,1pp

Le **produit net bancaire** progresse de 6,7% au T2-21 à 252 millions d'euros et de 5,9% au 1^{er} semestre 2021 à 492 millions d'euros.

Les **primes**² sont en nette hausse au T2-21 à 3,7 milliards d'euros (+ 79%) et au S1-21 à 7,9 milliards d'euros (+ 50%), avec une croissance marquée en assurance vie et prévoyance (+ 95% au T2-21 et + 58% au S1-21) et une poursuite de la croissance en assurance dommage (+ 12% au T2-21 et + 8% au S1-21).

Les **actifs sous gestion**² atteignent 78,1 milliards d'euros à fin juin 2021. Depuis fin 2020, ils progressent de 7%, avec une collecte nette de 1,9 milliard d'euros sur les fonds euros et 2,1 milliards d'euros sur les unités de compte.

Les unités de compte représentent 28% des encours à fin juin 2021 (+ 3 pp sur un an) et 38% de la collecte brute au S1-21.

En assurance dommage, le taux d'équipement du réseau Banque Populaire atteint 29,3% (+ 0,6 pp par rapport au T1-21) et celui du réseau Caisse d'Epargne 32,5% (+ 0,4 pp par rapport au T1-21).

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21 ² Hors traité de réassurance avec CNP Assurances

Les **frais de gestion** augmentent de 6,6% au T2-21 à 124 millions d'euros et de 5,0% au S1-21 à 262 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation est quasi stable au 1^{er} semestre à 51,7%. Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une croissance de 7,0% et au S1-21 à 230 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** retraité de l'impact IFRIC 21 s'établit à 125 millions d'euros au T2-21 (+ 10,1%) et à 240 millions d'euros au S1-21 (+ 6,2%).

3.1.5 Paiements

Les résultats présentés ci-dessous concernent le pôle Paiements de Natixis. Les résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis.

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	118	37,7%	235	18,5%
Frais de gestion	-101	10,5%	-203	10,3%
Résultat brut d'exploitation	17	ns	31	ns
Coût du risque	-7	ns	-7	ns
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	10	ns	25	55,0%
Coefficient d'exploitation ¹	86,0%	-21,2pp	86,4%	-6,4pp

Le **produit net bancaire** ressort en hausse de 37,7% au T2-21 à 118 millions d'euros et de 18,5% au S1-21 à 235 millions d'euros, alors que le 1^{er} semestre 2020 constitue une base de comparaison faible, le confinement ayant impacté l'activité commerciale notamment en avril et mai.

Dans les activités de Payment Processing & Services, les revenus progressent de 18% au S1-21. Le nombre de transactions par cartes croît de 17% au S1-21 avec une part du paiement sans contact d'environ 47% au T2-21 vs environ 36 % au T2-20. Les volumes de paiement via téléphone mobile ont été multipliés par 2,6 vs T2-20 et ceux du paiement instantané par 2,1 vs T2-20. Au sein de Digital, PayPlug a augmenté son volume d'affaires sur un an de 78% au S1-21, incluant une forte accélération de l'activité avec les réseaux du Groupe BPCE (volume d'affaires sur un an multiplié par 3,3 au S1-21). Pour Dalenys, les volumes d'activités sont également en forte croissance (+ 46% sur un an au S1-21).

Les **frais de gestion** augmentent sur un an de 10,5% au T2-21 et de 10,3 % au S1-21. Grâce à une effet de ciseaux positif, le coefficient d'exploitation s'améliore à 86,4% au S1-21 (- 6,4 pp).

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre un net rebond à 31 millions d'euros au S1-21.

Le **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21 s'établit à 10 millions d'euros au T2-21 (-6 millions d'euros au T2-20) et à 25 millions d'euros au S1-21 (+ 55%).

3.1.6 Oney Bank

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	101	-10,2%	205	-8,2%
Frais de gestion	-70	0,7%	-142	-1,1%
Résultat brut d'exploitation	31	-27,8%	63	-20,8%
Coût du risque	-20	-11,1%	-40	-14,0%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	11	-46,0%	23	-30,2%
Coefficient d'exploitation ¹	69,1%	7,6pp	69,1%	4,8pp

Oney bank enregistre une hausse de son niveau de production de 20,6% au S1-21, à 1 640 millions d'euros dont 46% en paiement fractionné (en hausse de 21% sur un an), 33% en crédit affecté, 12% en crédit revolving et 9% en prêt personnel.

Les encours de crédits s'établissent à 2,5 milliards d'euros au 30 juin 2021. Ils se contractent de 4% sur un an, en lien avec la fermeture de points de vente, résultant des restrictions sanitaires, affectant notamment les crédits à la consommation.

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

3.1.7 Banque Palatine

Les **encours de crédits** accordés ont progressé de 3,2% sur un an au S1-21.

Au S1-21, le **produit net bancaire** s'établit à 163 millions d'euros, en légère baisse de 0,3%. Au T2-21, il croît de 11,5% à 85 millions d'euros.

Les **frais de gestion** augmentent de 4,0% au T2-21 et de 4,9% au S1-21.

Le **résultat brut d'exploitation** au S1-21 se contracte de 7,1% sur un an à 65 millions d'euros, intégrant un rebond au T2-21 à 41 millions d'euros (+ 20,8%).

Le **coût du risque** ressort à 24 millions d'euros au T2-21 (- 35,7%) et à 42 millions d'euros au S1-21 (- 23,8%).

Le **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21 atteint 16 millions d'euros au T2-21 (vs - 4 millions d'euros au T2-20) et 24 millions d'euros au S1-21 (+51,4%).

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

3.2 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. Les résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis.

Chiffres sous-jacents m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation
Produit net bancaire	1 770	45,6%	3 483	30,5%
Frais de gestion	-1 202	19,0%	-2 373	10,4%
Résultat brut d'exploitation	568	x2,8	1 111	x2,1
Coût du risque	-27	-90,5%	-110	-77,0%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	533	ns	1 024	ns
Coefficient d'exploitation ¹	68,5 %	-15,5pp	67,6 %	-12,2pp

Les revenus progressent de 45,6% au T2-21 sur un an et de 30,5% au S1-21 sur un an.

Avec un fort effet de ciseaux positif, le résultat brut d'exploitation est multiplié par 2,8 au T2-21 et par 2,1 au S1-21. Le coefficient d'exploitation s'améliore fortement : de 15,5 pp à 68,5% au T2-21 et de 12,2 pp à 67,6% au S1-21.

Le coût du risque baisse très fortement : - 90,5% à 27 millions d'euros au T2-21 et - 77,0% à 110 millions d'euros au S1-21.

Le résultat avant impôt après retraitement de l'impact IFRIC 21 est en très forte hausse à 533 millions d'euros au T2-21 (vs - 86 millions d'euros au T2-20) et 1 024 millions d'euros au S1-21 (vs 70 millions d'euros au S1-20).

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

3.3 Gestion d'actifs et de fortune

Le pôle regroupe les activités de Gestion d'actifs et de Gestion de fortune de Natixis. Les résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis.

Chiffres sous-jacents Excluant H ₂ O AM m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation	% Variation change constant
Produit net bancaire	831	21,5%	1 586	16,3%	22,6%
Frais de gestion	-605	15,9%	-1 186	9,7%	15,1%
Résultat brut d'exploitation	226	39,4%	400	41,4%	52,4%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	225	48,1%	402	45,0%	
Coefficient d'exploitation ¹	73,0%	-3,5pp	74,6%	-4,5pp	

Chiffres sous-jacents Incluant H ₂ O AM m€	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation	% Variation change constant
Produit net bancaire	851	20,8%	1 625	9,9%	15,4%
Frais de gestion	-620	16,4%	-1 214	9,1%	14,3%
Résultat brut d'exploitation	232	34,4%	411	12,3%	18,9%
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	230	41,2%	410	13,7%	
Coefficient d'exploitation ¹	72,9%	-2,8pp	74,6%	-0,5pp	

Sauf mention contraire, les commentaires ci-dessous portent sur les soldes intermédiaires de gestion n'incluant pas la contribution de H₂O AM.

Au T2-21, le **produit net bancaire** du pôle s'établit à 831 millions d'euros, en hausse de 21,5% et à 1 586 millions d'euros au S1-21 (+ 16,3% à change courant, + 22,6% à change constant), intégrant une hausse des commissions de gestion et la croissance des encours moyens.

Le produit net bancaire incluant H2O AM progresse au S1-21 de 15,4% sur un an à change constant.

Le produit net bancaire intègre 20 millions d'euros de commissions de surperformance en Gestion d'actifs au T2-21, générées par plusieurs affiliés en Amérique du Nord et en Europe, un niveau en ligne avec le T2-20.

En Gestion d'actifs, le taux de marge (hors commissions de surperformance) s'élève à environ 24 pb au global (+ 1,2 pb par rapport au T1-21) et à environ 38 pb en excluant Ostrum AM (+ 1,1 pb par rapport au T1-21). Le taux de marge atteint environ 35 pb pour les affiliés américains et environ 39 pb pour les affiliés européens en excluant Ostrum AM. Pour Ostrum AM, le taux de marge est d'environ 3 pb.

En Gestion d'actifs, la **collecte nette**² sur les produits long terme hors Ostrum AM atteint environ 5 milliards d'euros au 2ème trimestre 2021, portée par une bonne dynamique des affiliés en Amérique du Nord et sur les stratégies *private assets*. Ostrum AM enregistre une décollecte de 4 milliards d'euros au T2-21.

Au 30 juin 2021, les **actifs sous gestion**² s'élèvent à 1 183 milliards d'euros en Gestion d'actifs. Ils augmentent au T2- 21 grâce à la collecte nette de 1 milliard d'euros environ, un effet marché positif de 35 milliards d'euros, un effet change et autres négatifs de 6 milliards d'euros.

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en hausse de 15,9% au T2-21 et de 9,7% au S1-21 (+ 15,1% à change constant). Grâce à un effet ciseaux positif, le coefficient d'exploitation s'améliore de 4,5 pp au S1-21 et s'établit à 74,6%.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 400 millions d'euros au S1-21 (+41,4% par rapport au S1-20, +52,4% à change constant).

En incluant H2O AM, le résultat brut d'exploitation atteint 411 millions d'euros au S1-21, en hausse de 12,3%.

Le **résultat avant impôt**, après retraitement de l'impact IFRIC 21, s'élève à 225 millions d'euros au T2-21 (+ 48,1%) et à 402 millions d'euros au S1-21 (+ 45,0%).

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21 ² Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM et exclut ceux de H2O AM (17 Md€ au 30 06 2021); l'Amérique du Nord inclut WCM IM

3.3 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. Les résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis.

Chiffres sous-jacents	T2-21	% Variation	S1-21	% Variation	% Variation change constant
m€					
Produit net bancaire	919	79,8%	1 859	56,1%	63,0%
Frais de gestion	-583	21,9%	-1 159	11,8%	14,9%
Résultat brut d'exploitation	336	x10,2	700	x4,5	
Coût du risque	-28	-90,0%	-109	-76,8%	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	303	ns	614	ns	
Coefficient d'exploitation ¹	64,3%	-31,0pp	61,4%	-24,0pp	

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle atteint 1 859 millions d'euros au S1-21 et affiche une croissance sur un an de 56,1% (+63,0% à change constant) par rapport à un S1-20 marqué par de nombreuses annulations de dividendes pénalisant les revenus des métiers Equity et par des effets XVA.

Au sein de Global markets, les revenus de *FICT* atteignent 287 millions d'euros au T2-21 et 617 millions d'euros au S1-21, intégrant une contribution en hausse des activités crédit, taux et trésorerie qui compense la contraction des revenus sur les activités change. Pour le métier *Equity*, les conditions de marché plus favorables et la bonne dynamique avec les réseaux génèrent des revenus de 108 millions d'euros au T2-21 et de 275 millions d'euros au S1-21.

Les revenus de *Global finance*, à 393 millions d'euros croissent de 22% par rapport au T2-20, soutenus par des revenus du portefeuille de prêts en hausse notamment avec les *corporates* et dans les segments *Real assets* (notamment *Infrastructure*) et *Trade finance*. Au S1-21, les revenus augmentent de 18% sur un an à 728 millions d'euros.

Les revenus des métiers *Investment banking* et *M&A* s'élèvent à 135 millions d'euros au T2-21 et à 231 millions d'euros au S1-21. Pour les activités *Debt Capital Market*, les revenus progressent de 10% au S1-21 malgré une contribution en baisse au T2-21. Pour le segment *M&A*, les revenus ont doublé au T2-21 et augmentent de 20% au S1-21, portés par les contributions de Natixis Partners et Solomon Partners.

Les **frais de gestion** augmentent de 11,8% au S1-21 (+ 14,9% à change constant). Grâce à cet effet de ciseaux positif, le coefficient d'exploitation s'améliore de 24,0 pp à 61,4% au S1-21.

Le **résultat brut d'exploitation** atteint 336 millions d'euros au T2-21 et 700 millions d'euros au S1-21.

Le **coût du risque** au T1-21 ressort en amélioration, à 28 millions d'euros au T2-21 (- 90,0%) et à 109 millions d'euros au S1-21 (- 76,8% sur un an).

Il en découle une croissance du **résultat avant impôt** après retraitement de l'impact IFRIC 21, au T2-21 à 303 millions d'euros comme au S1-21 à 614 millions d'euros.

¹ Voir note méthodologique et après retraitement de l'impact IFRIC 21

ANNEXES

Précisions méthodologiques

Présentation des résultats trimestriels retraités et pro forma

BPCE SA, en sa qualité d'organe central, organise, coordonne et supervise un certain nombre d'activités ou de prestations, pour le compte du groupe et notamment des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne (pilotage stratégique, coordination des politiques commerciales, gestion centralisée du refinancement, grands projets, etc.). La contribution de l'organe central est présentée dans le pôle Hors métiers.

Les règles de refacturation par BPCE SA des charges comptabilisées au titre de ses missions d'organe central ont évolué au cours du quatrième trimestre 2020. En conséquence et à des fins de comparaison, les comptes de résultats trimestriels en 2019 et 2020 des pôles Banque de proximité et Assurance et Hors métiers ont été retraités pour les périodes passées.

Retraitement de l'impact IFRIC 21

Les résultats, coefficients d'exploitation et ROE après retraitement de l'impact IFRIC 21 se calculent en prenant en compte $\frac{1}{4}$ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un trimestre donné ou $\frac{1}{2}$ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un semestre. En pratique, pour le Groupe BPCE, les principales taxes concernées par IFRIC 21 sont la contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S) et les contributions et prélèvements de nature réglementaire (taxe de risque systémique des banques, contribution pour frais de contrôle de l'ACPR, contribution au Fonds de résolution unique et au Mécanisme de surveillance unique).

Produit net bancaire

La marge nette d'intérêt 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 de référence, 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".

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 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 d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne)
- 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.

Solvabilité & déduction des IPC

- Les **fonds propres Common Equity Tier 1** sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD IV applicables et après déduction des engagements de paiement irrévocables
- 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 de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10 octobre 2014, sans mesures transitoires. Les opérations de financement sur titres traitées avec des chambres de compensation sont compensées en application des principes posés par IAS 32, sans prise en compte des critères de maturité et de devises.
Suite à la décision du 13 juillet 2018 du Tribunal de l'Union européenne, le Groupe BPCE a de nouveau sollicité l'accord de la BCE pour exclure l'encours centralisé d'épargne réglementée du calcul du dénominateur du ratio.

Capacité totale d'absorption des pertes

Le montant des passifs éligibles au numérateur du TLAC (capacité d'absorption des pertes) est déterminé selon notre interprétation de la Term Sheet publiée par le FSB le 09/11/2015 "Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution".

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 les 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 (ie 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 seniors non préférés d'une maturité supérieure à 1 an

Les montants éligibles diffèrent quelque peu des montants retenus pour le numérateur des ratios de solvabilité, ces montants éligibles sont déterminés selon les principes de la Term Sheet du FSB du 09/11/2015.

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 correspondant 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.

Offre publique d'achat simplifiée visant les actions Natixis

Le 9 février 2021, BPCE SA a annoncé son intention d'acquérir les actions du capital de Natixis SA qu'elle ne détenait pas, soit environ 29,3% au 31 décembre 2020, et de déposer une offre publique d'achat simplifiée (OPAS) auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Après avoir obtenu, le 15 avril, le visa de l'AMF sur la conformité de l'opération, les différentes autorisations réglementaires requises ont été successivement accordées, ce qui a permis de débiter l'offre d'achat simplifiée le 4 juin 2021.

Le 30 juin 2021, BPCE SA est actionnaire de 79,71 % des titres Natixis (pourcentage de contrôle exprimé sur le total des titres réglés et livrés en date d'arrêté, hors titres d'auto-contrôle détenus par Natixis). Le résultat réalisé par le groupe Natixis au second trimestre et attribué à BPCE a été calculé sur la base de ce pourcentage.

Résultat de l'Offre Publique d'Achat Simplifiée sur les titres Natixis

L'Offre publique d'achat simplifiée visant 29,3 % du capital de Natixis S.A. s'est clôturée le 9 juillet 2021 et a permis au Groupe BPCE de détenir plus de 90 % du capital et des droits de vote de Natixis. Le retrait obligatoire a été mis en oeuvre le 21 juillet 2021.

Passage des données retraitées aux données publiées

T2-21

En millions d'euros	GROUPE BPCE			GROUPE BPCE		
	T2-21 publié	Coface	T2-21 retraité	T2-20 publié	Coface	T2-20 retraité
Produit net bancaire	6 337		6 337	5 183		5 183
Frais de gestion	-4 151		-4 151	-3 837		-3 837
Résultat brut d'exploitation	2 187		2 187	1 346		1 346
Coût du risque	-332		-332	-981		-981
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	80		80	20	28	48
Gains ou pertes sur autres actifs	-10		-10	-131		-131
Résultat avant impôt	1 924		1 924	255	28	282
Impôts sur le résultat	-509		-509	-129		-129
Participations ne donnant pas le contrôle	-108		-108	5	-8	-3
Résultat net – hors contribution nette Coface			1 308		19	150
Coface – Contribution nette						-19
Résultat net – part du groupe	1 308		1 308	131		131

S1-21

En millions d'euros	GROUPE BPCE			GROUPE BPCE		
	S1-21 publié	Coface	S1-21 retraité	S1-20 publié	Coface	S1-20 retraité
Produit net bancaire	12 455		12 455	10 726		10 726
Frais de gestion	-8 806		-8 806	-8 383		-8 383
Résultat brut d'exploitation	3 649		3 649	2 343		2 343
Coût du risque	-822		-822	-1 484		-1 484
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	156	-7	149	68	33	101
Gains ou pertes sur autres actifs	-11		-11	-242	112	-130
Résultat avant impôt	2 972	-7	2 965	685	145	829
Impôts sur le résultat	-921		-921	-385		-385
Participations ne donnant pas le contrôle	-196	2	-194	13	-43	-30
Résultat net – hors contribution nette Coface	1 856	-5	1 851	312	102	415
Coface – Contribution nette			5			-102
Résultat net – part du groupe	1 856		1 856	312		312

Résultats retraités : passage des indicateurs alternatifs de performance aux données publiées

T2-21

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe hors Coface
Résultats T2-21 retraités		6 337	-4 151	1 924	1 308
Réévaluation des TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	1		1	2
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	6	-70	-85	-65
Provision légale		-3		-3	-2
Résultats T2-21 hors éléments exceptionnels et contribution nette de Coface		6 334	4 080	2 012	1 373

S1-21

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe hors Coface
Résultats S1-21 retraités		12 455	-8 806	2 965	1 851
Réévaluation des TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	-2		-2	-8
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	11	-143	-154	-128
Provision légale		-19		-19	-10
Résultats S1-21 hors éléments exceptionnels et contribution nette de Coface		12 465	8 662	3 140	1 996

T2-20

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Quote-part des entreprises mises en équivalence	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe hors Coface
Résultats T2-20 retraités		5 183	-3 837	48	-131	282	150
Réévaluation des TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	2				2	6
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-71		-141	-212	-133
Cotisation au fonds de solidarité Assurance	Assurance	-9				-9	-5
Cessions et dépréciations	<i>Métiers / Hors métiers</i>			-10		-10	-10
Résultats T2-20 hors éléments exceptionnels et contribution nette de Coface		5 190	-3 766	58	10	511	292

S1-20

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Quote-part des entreprises mises en équivalence	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe hors Coface
Résultats S1-20 retraités		10 726	-8 383	101	-130	829	415
Réévaluation des TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	0				0	0
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-133		-141	-274	-175
Impact du défaut du Liban sur ADIR société d'assurance	Assurance			-14		-14	-10
Cotisation au fonds de solidarité Assurance	Assurance	-16				-16	-8
Cessions et dépréciations	<i>Métiers / Hors métiers</i>			-10		-10	-10
Résultats S1-20 hors éléments exceptionnels et contribution nette de Coface		10 742	-8 250	125	11	1 143	618

Passage des données 2020 aux données pro-forma

Banque de Proximité et Assurance	T1-20				T2-20				T3-20				T4-20			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
Données publiées	4 140	-2 803	1 032	685	4 074	-2 585	844	537	4 162	-2 629	1 211	818	4 081	-2 796	527	289
Ajustements analytiques	1	2	2	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	2	1
Frais de gestion de l'organe central	-65	7	-58	-39	-65	7	-58	-39	-65	7	-58	-39	194	-21	173	118
Données pro-forma	4 076	-2 794	977	646	4 010	2 577	789	499	4 098	-2 620	1 156	780	4 276	-2 816	702	407

Global financial services	T1-20				T2-20				T3-20				T4-20			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
Données retraitées	1 462	-1 136	134	41	1 223	-1 014	-71	-46	1 447	-1 085	135	54	1 896	-1 251	465	225
Ajustements analytiques	-8	-3	-11	-6	-8	-3	-11	-6	-8	-3	-11	-6	-8	-3	-11	-6
Données pro-forma	1 454	-1 140	124	36	1 215	-1 017	-82	-51	1 439	-1 088	124	49	1 888	-1 254	-454	219

Hors métiers	T1-20				T2-20				T3-20				T4-20			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
Données retraitées	-58	-606	-619	-461	-115	-238	-491	-341	-98	-191	-263	-169	326	-309	77	114
Ajustements analytiques	7	2	9	4	7	1	9	5	7	1	9	5	7	1	9	4
Frais de gestion de l'organe central	65	-7	58	39	65	-7	58	39	65	-7	58	39	-194	21	-173	-118
Données pro-forma hors contribution nette de Coface	13	-612	-553	-418	-42	-244	-425	-297	-26	-197	-197	-125	139	-286	-88	1

Groupe BPCE : compte de résultat retraité par métier

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	T2-21	T2-20 pf	T2-21	T2-20 pf	T2-21	T2-20 pf	T2-21	T2-20 pf	%
Chiffres retraités En millions d'euros									
Produit net bancaire	4 420	4 010	1 766	1 215	151	-42	6 337	5 183	22,3%
Frais de gestion	-2 687	-2 577	-1 208	-1 017	-255	-244	-4 151	-3 837	8,2%
Résultat brut d'exploitation	1 733	1 433	558	199	-104	-286	2 187	1 346	62,5%
Coût du risque	-283	-651	-27	-286	-21	-44	-332	-981	-66,2%
Résultat avant impôt	1 466	789	534	-82	-75	-425	1 924	282	x6,8
Impôts sur le résultat	-392	-262	-138	22	21	111	-509	-129	x3,9
Participations ne donnant pas le contrôle	-31	-28	-96	9	18	16	-108	-3	ns
Résultat net – hors contribution nette Coface	1 043	499	300	-51	-35	-297	1 308	150	x8,7
Coface – Contribution nette						-19		-19	ns
Résultat net part du groupe	1 043	499	300	-51	-35	-317	1 308	131	x10,0

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	S1-21	S1-20 pf	S1-21	S1-20 pf	S1-21	S1-20 pf	S1-21	S1-20 pf	%
Chiffres retraités En millions d'euros									
Produit net bancaire	8 718	8 086	3 465	2 669	272	-29	12 455	10 726	16,1%
Frais de gestion	-5 447	-5 371	-2 392	-2 156	-966	-856	-8 806	-8 383	5,0%
Résultat brut d'exploitation	3 271	2 715	1 073	513	-695	-885	3 649	2 343	55,8%
Coût du risque	-670	-953	-110	-479	-41	-52	-822	-1 484	-44,6%
Résultat avant impôt	2 633	1 766	961	41	-630	-977	2 965	829	x3,6
Impôts sur le résultat	-731	-568	-250	-12	60	195	-921	-385	x2,4
Participations ne donnant pas le contrôle	-63	-53	-197	-45	66	67	-194	-30	x6,5
Résultat net – hors contribution nette Coface	1 839	1 145	515	-16	-504	-715	1 851	415	x4,5
Coface – Contribution nette					5	-102	5	-102	ns
Résultat net part du groupe	1 839	1 145	515	-16	-498	-817	1 856	312	x5,9

Groupe BPCE : série trimestrielle retraitée

GROUPE BPCE						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T1-21
Produit net bancaire	5 543	5 183	5 511	6 303	6 117	6 337
Frais de gestion	-4 546	-3 837	-3 905	-4 356	-4 655	-4 151
Résultat brut d'exploitation	997	1 346	1 606	1 947	1 462	2 187
Coût du risque	-504	-981	-589	-924	-490	-332
Résultat avant impôt	548	282	1 083	1 069	1 041	1 924
Résultat net – hors contribution nette de Coface et de H₂O AM	265	150	703	628	543	1 308
Coface – Contribution nette	-83	-19	-29	-5	5	
Résultat net part du groupe	181	131	674	624	548	1 308

Bilan consolidé

ACTIF (en millions d'euros)	30 juin 2021	31 déc. 2020
Caisse, Banques Centrales	151 361	153 403
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	186 044	196 260
Instruments dérivés de couverture	7 662	9 608
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	50 043	49 630
Titres au coût amorti	27 218	26 732
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	99 064	90 018
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	757 573	746 809
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 833	8 941
Placements des activités d'assurance	129 175	124 566
Actifs d'impôts courants	642	747
Actifs d'impôts différés	3 476	3 667
Comptes de régularisation et actifs divers	14 282	16 367
Actifs non courants destinés à être cédés	2 434	2 599
Participations dans les entreprises mises en équivalence	4 383	4 586
Immeubles de placement	774	770
Immobilisations corporelles	6 089	6 222
Immobilisations incorporelles	1 037	1 038
Ecarts d'acquisition	4 354	4 307
TOTAL ACTIF	1 452 445	1 446 269

PASSIF (en millions d'euros)	30 juin 2021	31 déc. 2020
Banques Centrales		
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	162 369	191 371
Instruments dérivés de couverture	13 523	15 262
Dettes représentées par un titre	229 051	228 201
Dettes envers les établissements de crédit	153 187	138 416
Dettes envers la clientèle	648 664	630 837
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	198	243
Passifs d'impôts courants	1 014	485
Passifs d'impôts différés	1 140	1 239
Comptes de régularisation et passifs divers	21 476	22 662
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2 173	1 945
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances	121 014	114 608
Provisions	5 451	6 213
Dettes subordonnées	16 262	16 375
Capitaux propres	76 923	78 412
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	76 266	72 683
Participations ne donnant pas le contrôle	657	5 728
TOTAL PASSIF	1 452 445	1 446 269

Banque de proximité & Assurance

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIÈRES			ASSURANCE			PAIEMENTS			AUTRES RÉSEAUX			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%	T2-21	T2-20 pf	%
Produit net bancaire	1 738	1 483	17,1%	1 825	1 761	3,6%	302	262	15,4%	252	229	9,9%	118	85	37,7%	187	189	-1,5%	4 420	4 010	10,2%
Frais de gestion	-1 056	-1 016	3,9%	-1 136	-1 086	4,5%	-156	-141	10,3%	-124	-116	6,7%	-101	-94	7,4%	-114	-123	-6,9%	-2 687	-2 577	4,3%
Résultat brut d'exploitation	682	468	45,8%	689	675	2,1%	146	120	21,3%	128	113	13,2%	16	-9	ns	72	67	8,5%	1 733	1 433	20,9%
Coût du risque	-136	-289	-53,0%	-66	-276	-76,0%	-30	-26	17,5%				-7	0	ns	-44	-60	-26,5%	-283	-651	-56,4%
Résultat avant impôt	559	187	x3,0	625	398	56,9%	116	95	22,3%	128	111	15,5%	10	-9	ns	28	7	x4,0	1 466	789	85,8%
Impôts sur le résultat	-140	-66	x2,1	-176	-137	28,3%	-32	-28	13,5%	-35	-34	5,2%	-3	3	ns	-6	1	ns	-392	-262	49,7%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	0	ns	-5	2	ns				-19	-23	-16,9%	-1	2	ns	-5	-9	-46,8%	-31	-28	9,3%
Résultat net part du groupe	418	120	x3,5	445	263	69,0%	84	67	26,0%	74	55	35,2%	6	-4	ns	17	-2	ns	1 043	499	x2,1

En millions d'euros	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIÈRES			ASSURANCE			PAIEMENTS			AUTRES RÉSEAUX			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%	S1-21	S1-20 pf	%
Produit net bancaire	3 407	3 055	11,5%	3 620	3 446	5,1%	597	550	8,5%	492	451	9,2%	235	-198	18,5%	368	387	-4,8%	8 718	8 086	7,8%
Frais de gestion	-2 134	-2 108	1,3%	-2 293	-2 262	1,4%	-313	-300	4,5%	-263	-250	5,1%	-204	-188	9,0%	-239	-264	-9,4%	-5 447	-5 371	1,4%
Résultat brut d'exploitation	1 272	947	34,3%	1 327	1 184	12,1%	284	250	13,5%	230	201	14,3%	30	10	x3,0	129	122	5,0%	3 271	2 715	20,5%
Coût du risque	-301	-406	-25,8%	-219	-397	-44,8%	-61	-50	21,2%				-7	2	ns	-82	-102	-19,3%	-670	-953	-29,7%
Résultat avant impôt	998	558	78,8%	1 109	786	41,1%	223	200	11,5%	233	188	23,5%	23	12	88,4%	47	21	x2,2	2 633	1 766	49,1%
Impôts sur le résultat	-268	-181	47,8%	-321	-260	23,2%	-62	-60	2,8%	-64	-60	6,3%	-6	-4	73,0%	-10	-2	x5,0	-731	-568	28,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-3	-1	97,8%	-6	1	ns				-41	-38	9,4%	-4	-2	78,2%	-9	-13	-28%	-63	-53	19,7%
Résultat net part du groupe	728	376	93,8%	783	527	48,5%	161	140	15,3%	128	91	40,7%	13	6	x2,2	27	6	x4,5	1 839	1 145	60,6%

Séries trimestrielles

Banque de proximité & Assurance

Banque de proximité & Assurance						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	4 076	4 010	4 098	4 276	4 298	4 420
Frais de gestion	-2 794	-2 577	-2 620	-2 816	-2 760	-2 687
Résultat brut d'exploitation	1 281	1 433	1 478	1 460	1 538	1 733
Coût du risque	-302	-651	-343	-746	-387	-283
Résultat avant impôt	977	789	1 156	702	1 167	1 466
Résultat net part du groupe	646	499	780	407	796	1 043

Banque Populaire et Caisse d'Epargne

RÉSEAU BANQUE POPULAIRE						
In millions of euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	1 572	1 483	1 588	1 672	1 669	1 738
Frais de gestion	-1 092	-1 016	-1 053	-1 082	-1 078	-1 056
Résultat brut d'exploitation	480	468	535	590	591	682
Coût du risque	-117	-289	-114	-309	-165	-136
Résultat avant impôt	372	187	434	280	440	559
Résultat net part du groupe	255	120	313	182	310	418

RÉSEAU CAISSE D'EPARGNE						
In millions of euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	1 684	1 761	1 705	1 767	1 795	1 825
Frais de gestion	-1 175	-1 086	-1 077	-1 209	-1 158	-1 136
Résultat brut d'exploitation	509	675	627	558	638	689
Coût du risque	-121	-276	-162	-354	-153	-66
Résultat avant impôt	388	398	476	202	485	625
Résultat net part du groupe	264	263	326	98	338	445

Solutions & Expertises Financières

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIÈRES						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	288	262	284	300	295	302
Frais de gestion	-159	-141	-150	-154	-157	-156
Résultat brut d'exploitation	130	120	134	146	138	146
Coût du risque	-24	-26	-35	-32	-31	-30
Résultat avant impôt	105	95	99	114	107	116
Résultat net part du groupe	73	67	69	81	77	84

Assurance

ASSURANCE						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	222	229	221	233	240	252
Frais de gestion	-134	-116	-117	-123	-138	-124
Résultat brut d'exploitation	88	113	104	110	102	128
Résultat avant impôt	77	111	103	106	104	128
Résultat net part du groupe	36	55	51	52	54	74

Paiements

PAIEMENTS						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	113	85	117	115	117	118
Frais de gestion	-93	-94	-97	-102	-103	-101
Résultat brut d'exploitation	19	-9	20	13	14	16
Résultat avant impôt	21	-9	20	14	14	10
Résultat net part du groupe	10	-4	10	7	7	6

Autres réseaux

AUTRES RÉSEAUX						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	197	189	184	189	181	187
Frais de gestion	-141	-123	-127	-146	-125	-114
Résultat brut d'exploitation	56	67	57	44	56	72
Coût du risque	-42	-60	-32	-52	-38	-44
Résultat avant impôt	14	7	24	-14	18	28
Résultat net part du groupe	8	-2	11	-11	10	17

Global Financial Services: compte de résultat retraité par métier

En millions d'euros	Gestion d'actifs et de fortune		Banque de Grande Clientèle		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T2-21	T2-20pf	T2-21	T2-20pf	T2-21	T2-20pf	%
Produit net bancaire	851	705	915	511	1 766	1 215	45,3%
Frais de gestion	-625	-539	-583	-478	-1 208	-1 017	18,9%
Résultat brut d'exploitation	226	166	332	33	558	199	x2,8
Coût du risque	0	-11	-28	-275	-27	-286	-90,5%
Résultat avant impôt	226	157	307	-240	534	-82	ns
Résultat net part du groupe	120	73	179	-124	300	-51	ns

En millions d'euros	Gestion d'actifs et de fortune		Banque de Grande Clientèle		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	S1-21	S1-20pf	S1-21	S1-20pf	S1-21	S1-20pf	%
Produit net bancaire	1 625	1 479	1 840	1 191	3 465	2 699	29,8%
Frais de gestion	-1 226	-1 120	-1 166	-1 036	-2 392	-2 156	10,9%
Résultat brut d'exploitation	399	359	674	154	1 073	513	x2,1
Coût du risque	-2	-10	-109	-469	-110	-479	-77,0%
Résultat avant impôt	390	351	571	-310	961	41	ns
Résultat net part du groupe	197	147	319	-162	515	-16	ns

Séries trimestrielles

Global Financial Services

GLOBAL FINANCIAL SERVICES						
En millions d'euros	T1-20pf	T2-20pf	T3-20pf	T4-20pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	1 454	1 215	1 439	1 888	1 698	1 766
Frais de gestion	-1 140	-1 017	-1 088	-1 254	-1 184	-1 208
Résultat brut d'exploitation	314	199	351	635	515	558
Coût du risque	-193	-286	-209	-158	-83	-27
Résultat avant impôt	124	-82	124	454	428	534
Résultat net part du groupe	36	-51	49	219	215	300

Gestion d'actifs et de fortune

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	774	705	745	1 003	773	851
Frais de gestion	-581	-539	-577	-698	-601	-625
Résultat brut d'exploitation	193	166	168	305	173	226
Coût du risque	1	-11	-10	-7	-2	0
Résultat avant impôt	194	157	138	273	164	226
Résultat net part du groupe	74	73	57	126	76	120

Banque de Grande Clientèle

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	680	511	695	885	925	915
Frais de gestion	-559	-478	-512	-556	-583	-583
Résultat brut d'exploitation	121	33	183	330	342	332
Coût du risque	-194	-275	-199	-152	-81	-28
Résultat avant impôt	-70	-240	-13	181	264	307
Résultat net part du groupe	-38	-124	-8	93	139	179

Hors métiers

Hors métiers						
En millions d'euros	T1-20 pf	T2-20 pf	T3-20 pf	T4-20 pf	T1-21	T2-21
Produit net bancaire	13	-42	-26	139	121	151
Frais de gestion	-612	-244	-197	-286	-711	-255
Résultat brut d'exploitation	-598	-286	-223	-148	-590	-104
Coût du risque	-8	-44	-38	-20	-20	-21
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	51	43	48	71	51	64
Gains ou perte sur autres actifs	3	-137	16	9	4	-13
Résultat avant impôt	-553	-425	-197	-88	-555	-35
Coface – Contribution nette	-83	-19	-29	-5	5	
Résultat net part du groupe	-501	-317	-154	-4	-463	-36

AVERTISSEMENT

Ce communiqué peut comporter des éléments de projection et des commentaires relatifs aux objectifs et à la stratégie du Groupe BPCE. Par nature, ces projections reposent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures.

Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives au groupe, ses filiales et ses investissements, au développement des activités du groupe, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux du groupe, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions pourraient différer significativement des résultats actuels. Le Groupe BPCE ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans ce communiqué, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que le Groupe BPCE, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement ne sont donnés à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni le groupe ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 juin 2021 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « information financière intermédiaires ».

La préparation des informations financières exige dans certains domaines la formulation d'hypothèses et d'estimations qui comportent des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur. Ces estimations utilisant les informations disponibles à la date de clôture font appel à l'exercice du jugement des préparateurs de ces informations financières. Les résultats futurs définitifs peuvent être différents de ces estimations.

Les diligences relatives à la revue limitée des états financiers consolidés résumés au titre de la période close le 30 juin 2021 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la revue limitée des états financiers consolidés résumés seront émis après finalisation des vérifications.

À propos du Groupe BPCE

Le Groupe BPCE, avec son modèle de banque coopérative universelle représenté par 9 millions de sociétaires, est le deuxième acteur bancaire en France. Avec 100 000 collaborateurs, il est au service de 36 millions de clients dans le monde, particuliers, professionnels, entreprises, investisseurs et collectivités locales. Il est présent dans la banque de proximité et l'assurance en France avec ses deux grands réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que la Banque Palatine. Il déploie également, avec Natixis, les métiers mondiaux de gestion d'actifs, de banque de grande clientèle et de paiements. A travers ce dispositif, il propose à ses clients une offre complète et diversifiée : solutions d'épargne, de placement, de trésorerie, de financement, d'assurance et d'investissement. La solidité financière du groupe est reconnue par quatre agences de notation financière, Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A, perspective stable), Fitch (A+, perspective négative) et R&I (A+, perspective stable).

Contact presse Groupe BPCE

Christophe Gilbert : 01 40 39 66 00
mail : christophe.gilbert@bpce.fr

Relations analystes Groupe BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30
François Courtois : 01 58 40 46 69
mail : bpce-ir@bpce.fr