

**Résultats 2023 et du 4<sup>ème</sup> trimestre 2023**
**Forte dynamique de conquête commerciale et haut niveau de solidité financière**

**2023 : PNB de 22,2 Md€, -7% vs. 2022, baisse anticipée dès le début de l'année 2023 compte tenu de l'évolution du coût du passif tant sur l'épargne réglementée que non réglementée ; poursuite de la revalorisation de l'actif grâce à la nouvelle production de crédit ; strict contrôle des charges, -2% vs. 2022 ; résultat net<sup>2</sup> de 2,8 Md€**

**T4-23 : PNB de 5,5 Md€, stable vs. T3-23 ; baisse des coûts de 2% vs. T4-22 ; résultat net<sup>2</sup> de 381 M€**

**Niveau de solvabilité en croissance et au meilleur standard : ratio de CETI de 15,6%<sup>3</sup> à fin décembre 2023, +16 pb QoQ et +53 pb de génération organique YoY**

**Banque de Proximité et Assurance : 925.000 nouveaux clients<sup>4</sup> en 2023 dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne ; poursuite de la dynamique commerciale avec l'Assurance et les Financements spécialisés ; PNB en baisse de 8% vs. 2022 avec la hausse plus rapide des coûts du passif que le rendement des actifs**

- **Financement des territoires** : progression de **3% des encours de crédit** sur un an, atteignant **719 Md€** à fin décembre 2023
- **Hausse des dépôts<sup>5</sup> de 3%** à fin décembre 2023 YoY, **soit +21 Md€**, atteignant 676 Md€
- **Assurance** : collecte brute soutenue de **12,7 Md€ en assurance-vie** en 2023. **Hausse des primes de 14%** vs. 2022. **Taux d'équipement<sup>6</sup> en IARD et Prévoyance de 34,1%** à fin décembre 2023, **+0,9pp YoY**
- **Solutions et Expertises Financières** : **+11% de PNB vs. 2022** porté par les activités de financement
- **Digital et Paiements** : **leadership technologique dans les Paiements** avec le lancement de la solution **Tap to Pay**, les premières transactions transfrontalières instantanées via la **solution développée par EPI** et la gestion de la **billetterie des Jeux de Paris 2024**

**Global Financial Services : progression des revenus de 3% en 2023 et au T4-23 YoY à change constant ; forte performance de la CIB et bonne résilience pour AWM dans un contexte difficile pour l'industrie en 2023**

- **Banque de Grande Clientèle** : PNB de 4 Md€ en 2023 et en hausse de 9% au T4-23 YoY à change constant ; **bonne performance de Global Markets en 2023 ; Hausse du PNB de 20% pour Global Finance et de 21% en Investment Banking et M&A vs. T4-22**
- **Gestion d'actifs et de fortune** : **progression de 8% YtD des actifs sous gestion de Natixis IM, atteignant 1 166 Md€** fin décembre 2023 ; **collecte nette de 12,9 Md€ en 2023** (hors assurance-vie et produits monétaires) ; PNB en baisse de 3% en 2023 et au T4-23 YoY à change constant

**Très bonne maîtrise des charges : en baisse de 2% en 2023 et au T4-23 YoY**

**Faible coût du risque et poursuite du provisionnement prudent : -12% en 2023 à 1 731 M€, soit 20 pb, incluant des reprises de provisions limitées et un provisionnement pour risque avéré en hausse**

**Solidité financière : ratio de CETI à 15,6%<sup>3</sup> à fin décembre 2023, + 16 pb vs. fin septembre 2023** notamment grâce à la génération de résultat du T4-23 ; réserves de liquidité de 302 Md€ à fin 2023

**Nicolas Namias, président du directoire de BPCE**, a déclaré : « Comme nous l'avions anticipé, la performance financière du Groupe BPCE a été marquée en 2023 par la période de transition liée à la hausse rapide des taux ; cet impact reflète la place que nous occupons dans le financement de l'économie française. Avec notre modèle de financements à taux fixe, nous sommes fiers d'avoir pleinement joué notre rôle de protection du pouvoir d'achat des clients des Banques Populaires et des Caisses d'Epargne. Grâce à une activité commerciale particulièrement soutenue sur tous les segments de clientèle, les fonds de commerce de nos deux réseaux poursuivent leur expansion et permettent un déploiement dynamique des activités d'Assurance et de Financements spécialisés. Dans nos métiers mondiaux, Natixis CIB continue son développement soutenu et maîtrisé, en enregistrant ses plus hauts revenus annuels, tandis que la Gestion d'actifs réalise une performance solide avec une collecte nette positive sur les produits de long terme\* dans un marché difficile pour l'industrie en 2023.

Notre groupe conforte encore ce trimestre sa solidité financière déjà élevée, et se trouve ainsi en pleine capacité de préparer l'avenir et poursuivre sa stratégie de croissance.

Je tiens à remercier les 100 000 collaborateurs du Groupe BPCE en France et à l'international pour leur engagement quotidien aux côtés de nos clients. Ils contribuent à faire de notre Groupe un acteur central de l'économie, au cœur des enjeux environnementaux, technologiques et sociétaux. »

\*Hors produits d'assurance vie et fonds monétaires

<sup>1</sup> Voir les précisions méthodologiques dans les annexes <sup>2</sup> Part du groupe <sup>3</sup> Estimation à fin décembre 2023 <sup>4</sup> 228 000 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois

<sup>5</sup> Epargne de bilan et dépôts sur le périmètre Banque de Proximité et Assurance <sup>6</sup> Périmètre des clients particuliers des BP et CE

Les états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 31 décembre 2023, arrêtés par le directoire du 5 février 2024, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 7 février 2024.

**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>	T4-23	T4-22	% variation vs. T4-22	2023	2022	% variation vs. 2022
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 462</b>	<b>5 844</b>	<b>(7)%</b>	<b>22 198</b>	<b>23 959</b>	<b>(7)%</b>
Frais de gestion	(4 129)	(4 233)	(2)%	(16 328)	(16 638)	(2)%
<i>dont frais de gestion hors contribution au FRU</i>	(4 129)	(4 219)	(2)%	(15 871)	(16 028)	(1)%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 332</b>	<b>1 611</b>	<b>(17)%</b>	<b>5 870</b>	<b>7 322</b>	<b>(20)%</b>
Coût du risque	(744)	(766)	(3)%	(1 731)	(1 964)	(12)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>537</b>	<b>863</b>	<b>(38)%*</b>	<b>4 182</b>	<b>5 473</b>	<b>(24)%</b>
Impôts sur le résultat	(159)	(312)	(49)%	(1 340)	(1 656)	(19)%
Participations ne donnant pas le contrôle	3	(16)	ns	(38)	(71)	(47)%
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>381</b>	<b>535</b>	<b>(29)%</b>	<b>2 804</b>	<b>3 746</b>	<b>(25)%</b>
Eléments exceptionnels	(100)	(51)	96%	(122)	(164)	(26)%
<b>Résultat net sous-jacent (part du groupe)<sup>2</sup></b>	<b>481</b>	<b>586</b>	<b>(18)%</b>	<b>2 925</b>	<b>3 909</b>	<b>(25)%</b>
<i>Coefficient d'exploitation<sup>3</sup> (sous-jacent hors FRU)</i>	<i>74,6%</i>	<i>70,6%</i>	<i>3,9pp</i>	<i>70,8%</i>	<i>65,6%</i>	<i>5,2pp</i>

<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

\* L'impact positif de la cession de Bimpli au T4-22 explique en partie l'évolution négative du **revenu avant impôts** au T4-23.

## 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 T4-23 par rapport au T4-22 et pour l'année 2023 par rapport à l'année 2022.

**Le produit net bancaire du Groupe BPCE** est en baisse de 7 % à 5 462 millions d'euros au T4-23, stable vs. T3-23, et en baisse de 7 % à 22 198 millions d'euros en 2023.

Les revenus du pôle **Banque de proximité et Assurance** (BPA) atteignent 3 557 millions d'euros (- 7 %) au T4-23 et 14 824 millions d'euros (- 8 %) en 2023. Les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne affichent de fortes performances commerciales. La hausse continue du rendement des actifs compense en partie la hausse du coût du passif, en particulier de l'épargne réglementée et non réglementée ; le produit net bancaire des **réseaux** est en recul de 12 %. Le pôle **Solutions et Expertises Financières** voit ses revenus progresser de 11 % en 2023, portés par les forts niveaux d'activité du crédit-bail et de l'affacturage. Le pôle **Assurance** bénéficie de la très bonne dynamique en assurance vie et non-vie ; les revenus sont impactés par une certaine volatilité inhérente aux nouvelles normes IFRS 17 et 9.

Le pôle **Global Financial Services** enregistre des revenus en hausse de 1 % au T4-23 et de 2 % en 2023, respectivement à 1 874 millions d'euros et 7 230 millions d'euros. En 2023, le PNB du pôle est soutenu par la **Banque de Grande Clientèle** (+ 7 %) portée par une forte activité commerciale de Global Markets, Global Trade et Investment Banking et M&A. Le PNB de la **Gestion d'actifs et de fortune** est en recul de 6 % au T4-23 et de 4 % sur l'année, principalement en raison de la baisse des commissions de performance et d'un niveau d'actifs sous gestion moyen plus faible qu'en 2022.

La **marge nette d'intérêt** atteint 7,3 milliards d'euros en 2023, en baisse de 25 % sur un an. Les **commissions** augmentent de 2 % à 10,3 milliards d'euros en 2023.

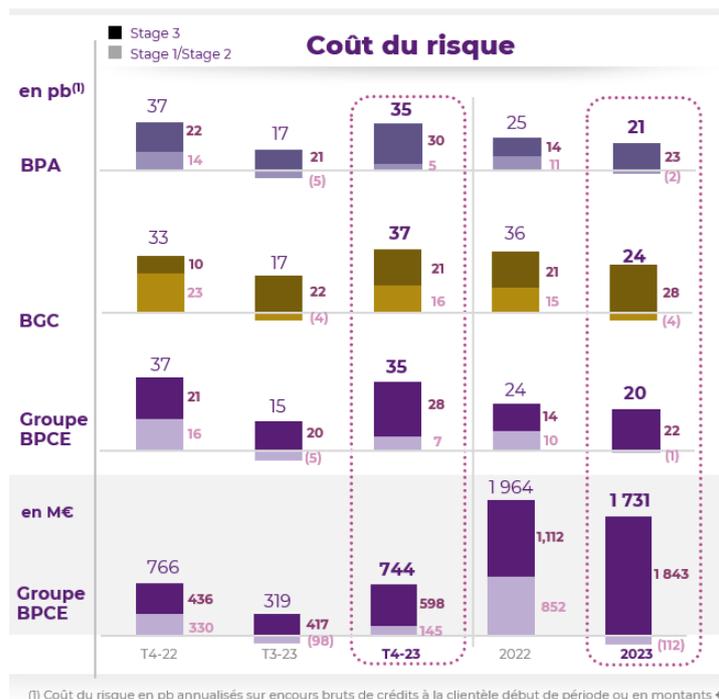
Dans un contexte d'inflation continue, les **frais de gestion** sont bien maîtrisés dans tous les métiers. Ils baissent globalement de 2 % au T4-23 et en 2023, respectivement à 4 129 millions d'euros et à 16 328 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent et hors contribution au FRU<sup>1</sup>** s'établit à 74,6 % au T4-23, en hausse de 3,9 pp et à 70,8 % en 2023, en hausse de 5,2 pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en baisse de 17 % au T4-23 et de 20 % en 2023, respectivement à 1 332 millions d'euros et à 5 870 millions d'euros.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en baisse de 3 % au T4-23 et s'élève à 744 millions d'euros, et en baisse de 12 % en 2023 à 1 731 millions d'euros.

Les encours sains sont réputés être classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et les encours dont le risque est avéré sont classés en statut 3 (« Stage 3 »).



<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

**Au T4-23**, pour le Groupe BPCE, le **montant du provisionnement des encours** s'établit à 744 millions d'euros contre 766 millions au T4-22 et se décompose ainsi :

- sur **encours sains**, 330 millions d'euros étaient provisionnés au T4-22 tandis que 145 millions d'euros sont repris au T4-23,
- les dotations sur **encours dont le risque est avéré** passent de 436 millions d'euros au T4-22 à 598 millions d'euros au T4-23.

**Au T4-23, le coût du risque** ressort à **35 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (37 pb au T4-22). Il inclut une reprise de provision sur encours sains de 7 pb (vs. une dotation en provision de 16 pb au T4-22) et une dotation sur encours dont le risque est avéré de 28 pb vs. une dotation de 21 pb au T4-22.

Le coût du risque s'établit à **35 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (37 pb au T4-22) dont une dotation sur encours sains de 5 pb (vs. une dotation de 14 pb au T4-22) et une dotation de 30 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 22 pb au T4-22).

Le coût du risque de **Banque de Grande Clientèle** s'élève à **37 pb** (33 pb au T4-22) dont une dotation de 16 pb sur encours sains (vs. une dotation 23 pb au T4-22) et une dotation de 21 pb sur encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 10 pb au T4-22).

**En 2023, le montant du coût du risque** s'établit à 1 731 millions d'euros contre 1 964 millions en 2022 et se décompose ainsi :

- sur **encours sains**, 852 millions d'euros étaient dotés en 2022 et 112 millions d'euros sont repris en 2023,
- les dotations sur **encours dont le risque est avéré** passent de 1 112 millions d'euros en 2022 à 1 843 millions d'euros au 2023 du fait de provisionnement sur un nombre limité de dossiers spécifiques et une détérioration de l'environnement économique.

**En 2023, le coût du risque** ressort à **20 pb** rapporté aux encours bruts de la clientèle **pour le Groupe BPCE** (24 pb en 2022). Il inclut une reprise de provision sur encours sains de 1 pb au (vs. une dotation de 10 pb en 2022) et une dotation sur encours dont le risque est avéré de 22 pb (vs. une dotation de 14 pb en 2022).

Le coût du risque s'établit à **21 pb** pour le pôle **Banque de proximité et Assurance** (25 pb en 2022) dont une reprise de provision sur encours sains de 2 pb (vs. une dotation de 11 pb en 2022) et une dotation de 23 pb sur encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 14 pb en 2022).

Le coût du risque de **Banque de Grande Clientèle** s'élève à **24 pb** (36 pb en 2022) dont une reprise de 4 pb au titre du provisionnement des encours sains (vs. une dotation 15 pb en 2022) et une dotation de 28 pb sur encours dont le risque est avéré (vs. une dotation de 21 pb en 2022).

Le **taux d'encours douteux** sur l'encours de crédit brut s'établit à 2,4 % au 31 décembre 2023, en hausse de 0,1 pp par rapport à fin décembre 2022.

L'impact positif de la cession de Bimpli au T4-22 explique en partie l'évolution négative du **revenu avant impôts** au T4-23.

Le **résultat net publié part du groupe** au T4-23 atteint 381 millions d'euros, en retrait de 29 % (535 millions d'euros au T4-22) et atteint 2 804 millions d'euros en 2023 vs. 3 746 millions d'euros en 2022 (- 25 %).

Le **résultat net part du groupe sous-jacent<sup>2</sup>** ressort à 481 millions d'euros au T4-23 en baisse de 18 % par rapport au T4-22 (586 millions d'euros) et à 2 925 millions d'euros en 2023 (- 25 %).

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

## 2. Forte expansion de la base de clientèle

En Banque de proximité et Assurance, la forte dynamique de conquête a conduit à l'élargissement de la base de clientèle sur tous les métiers :

- 786 000 nouveaux clients particuliers depuis le début de l'année,
- 122 000 nouveaux clients professionnels depuis le début de l'année,
- 11,6 millions de clients principaux actifs à fin décembre 2023,
- 141 000 nouveaux clients équipés en produit d'assurance IARD, soit 3,7 millions de clients à fin décembre 2023.

Les Financements spécialisés et l'Assurance, ont enregistré de solides résultats commerciaux :

Plusieurs métiers du pôle SEF, consolident leurs positions de marché :

- renforcement de la place de 1<sup>er</sup> acteur bancaire en France sur le crédit consommation<sup>1</sup>,
- développement des parts de marché de crédit-bail aussi bien en CB Mobilier<sup>2</sup> qu'en CB Immobilier<sup>3</sup>.

Le chiffre d'affaires de l'assurance<sup>4</sup> a progressé de 14%, pour s'établir à 16,2 milliards d'euros à fin 2023.

Le taux d'équipement en IARD et prévoyance est de 34,1 % à fin décembre 2023, + 0,9 pp sur un an.

En Assurance non-vie, le Groupe a plus de 7 millions de contrats en portefeuille.

A fin 2023, 87% des agences et centres d'affaires ont un NPS positif.

Sur le pôle GFS, les métiers globaux ont franchi une étape de plus dans la diversification stratégique.

Dans la BGC, les États-Unis sont le 2<sup>ème</sup> marché le plus important, et les autres régions sont en développement.

66% des revenus de la BGC sont réalisés hors de France :

- 26 % en Amérique,
- 29 % sur la zone EMEA hors France,
- 11 % sur la zone APAC.

87 % des entreprises du SBF 120 (France) sont clientes de la BGC.

Pour Global Markets, près de 850 nouvelles entités clientes intégrées en 2023, dont 35 % via les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

En Gestion d'actif et de Fortune, la collecte nette sur les produits long terme cumulée sur 2021-2023 atteint 33 milliards d'euros<sup>5</sup> à fin décembre 2023. Les actifs privés contribuent à la rentabilité de la Gestion d'actifs à hauteur de 22 % à fin décembre 2023.

## 3. Le Groupe BPCE est mobilisé pour soutenir les grandes transformations

Le Groupe a publié de nouveaux objectifs 2030 pour 3 secteurs dans le cadre de la Net Zero Banking Alliance : automobile, acier et ciment (périmètre Natixis CIB).

Les prêts hypothécaires produits par la Banque de Proximité et Assurance sont à 41% avec des notations DPE de A, B et C en 2023.

Les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne ont enrichi leur application de banque mobile d'une nouvelle plateforme de services "Conseils et Solutions Durables", destinée à aider les clients particuliers à réduire leur empreinte carbone et à concrétiser leurs projets éco-responsables en matière d'habitat, de mobilité et d'épargne. A fin décembre 2023, la plateforme a reçu plus de 3 millions de visiteurs uniques.

Mirova a lancé le fonds Mirova Sustainable Land Fund 2, basé sur une stratégie de gestion durable des terres et visant à lever 350 millions d'euros auprès d'investisseurs publics et institutionnels.

D'ici fin 2023, la Caisse d'Épargne aura dépassé 1,5 milliard d'euros de financements dédiés aux économies régionales via cette solution innovante. Ces prêts à impact ont déjà permis de reverser 500 000 € en trois ans à des associations nationales et locales.

Avec Papernest, les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne aident leurs clients à améliorer leur pouvoir d'achat grâce à un accompagnement gratuit et complet pour optimiser leurs abonnements au gaz, à l'électricité, à Internet et à la téléphonie mobile.

GFS a reçu, pour la 7<sup>ème</sup> année consécutive, la certification Top Employer.

Au cours de l'année 2023, le Groupe BPCE a réalisé 4 obligations durables répondant aux attentes des investisseurs, pour un montant de 2,25 milliards d'euros, supérieur à l'objectif de 3 émissions par an.

Le Groupe BPCE a réalisé 4 émissions sociales et vertes :

- 500 millions d'euros d'obligations sociales de rang Tier 2 (Développement économique local) ;
- 500 millions d'euros de Social Covered bond (logement social et santé) ;
- 750 millions d'euros d'obligations vertes sécurisées (Bâtiments écologiques) ;
- 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.

<sup>1</sup> Etude Athling à fin septembre 2023 <sup>2</sup> 14,8 %, soit + 70 pb sur 9 mois - Source ASF septembre 2023 - Périmètre BPCE Lease <sup>3</sup> 18,1 %, soit + 3,5 pts sur 6 mois - Source ASF juin 2023 - Périmètre BPCE Lease <sup>4</sup> Hors traité de réassurance avec CNP Assurances <sup>5</sup> Hors Ostrum

## 4. 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 décembre 2023 atteint un niveau estimé de 15,6 %<sup>1</sup>, contre 15,4 % à fin septembre 2023, soit + 16 pb sur le trimestre. Cette variation s'explique par les impacts :

- de la mise en réserve des résultats : + 9 pb ;
- de la variation des risques pondérés : - 1 pb ;
- de l'émission nette de parts sociales : + 1 pb ;
- des variations des OCI (« Other Comprehensive Income ») : + 4 pb ;
- des variations autres : + 3 pb ;

Le Groupe BPCE a généré une création organique de capital sur l'année 2023 de 53 pb.

Le Groupe BPCE dispose d'un coussin estimé de 16,5 milliards d'euros au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les fonds propres (MDA) à fin décembre 2023, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables au 31 décembre 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 décembre 2023 s'élève à 116,2 milliards d'euros<sup>1</sup>. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 25,4 %<sup>3</sup> à fin décembre 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 au 2 janvier 2024 de 22,39 %<sup>3</sup>.

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

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 31 décembre 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 25,4 %<sup>1</sup> et à 33,4 %<sup>1</sup>, très au-dessus des exigences minimales, fixées par le SRB au 2 janvier 2024, de respectivement 22,39 %<sup>3</sup> et 27,03 %<sup>3</sup>.

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

Au 31 décembre 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 31 décembre 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 réglementaires de 100 %, à 143 % en moyenne des LCR de fin de mois du 4<sup>e</sup> trimestre 2023.

Le montant des réserves de liquidité atteint 302 milliards d'euros à fin décembre 2023, soit un taux de couverture de 161 % 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 : 34 % du programme 2024 réalisé au 31 janvier 2024

Pour 2024, la taille du programme de refinancement MLT hors placements privés structurés et ABS est fixée à 27,25 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 8,5 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2 milliards d'euros de Tier 2 et 6,5 milliards d'euros de senior non préféré ;
- 5,5 milliards d'euros de senior préféré ;
- 13,25 milliards d'euros de covered bonds.

L'objectif s'agissant des ABS est de 4 milliards d'euros.

Au 31 janvier 2024, le Groupe BPCE a levé 9,35 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (34 % du programme de 27,25 milliards d'euros) :

- 3,7 milliards d'euros de contribution au TLAC : 0,8 milliards d'euros de Tier 2 (41 % des besoins) et 2,9 milliards d'euros de senior non préféré (45 % des besoins) ;
- 2,6 milliards d'euros de senior préféré (47 % des besoins) ;
- 3,0 milliards d'euros de covered bonds (23 % des besoins).

Les levées d'ABS s'élevaient à 1 milliard d'euros au 31 Janvier 2024, soit 25 % de l'objectif.

L'encours de TLTRO III est de 15,7 milliards d'euros à fin décembre 2023 dont le remboursement à l'échéance est entièrement intégré dans les programmes de refinancement MLT de marché.

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

<sup>1</sup> Estimation au 31 décembre 2023 <sup>2</sup> 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 <sup>3</sup> Exigences au 2 janvier 2024

## 5. 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 T4-23 par rapport au T4-22 et pour l'année 2023 par rapport à l'année 2022.

### 3.1 Banque de Proximité et Assurance

M€ <sup>1</sup>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	3 557	(7)%	14 824	(8)%
Frais de gestion	(2 497)	(5)%	(9 811)	(2)%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 059</b>	<b>(12)%</b>	<b>5 013</b>	<b>(19)%</b>
Coût du risque	(643)	(1)%	(1 505)	(12)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>395</b>	<b>(54)%*</b>	<b>3 525</b>	<b>(27)%</b>
Éléments exceptionnels	(113)	ns	(112)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>508</b>	<b>(21)%</b>	<b>3 637</b>	<b>(23)%</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	69,2%	2,4pp	65,8%	5,0pp

\*L'impact positif de la cession de Bimpli au T4-22 (+ 281 M€) crée un effet de base élevé et explique en partie l'évolution négative du résultat avant impôts au T4-23.

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 3 % sur un an, atteignant 719 milliards d'euros à fin décembre 2023, dont 3 % de hausse pour les crédits à l'habitat à 402 milliards d'euros, 4 % de hausse pour les crédits d'équipement à 193 milliards d'euros et 6 % de hausse pour les crédits à la consommation à 40 milliards d'euros.

A fin décembre 2023, les **encours d'épargne** de bilan s'établissent à 676 milliards d'euros, soit une augmentation de 21 milliards d'euros sur un an, avec une hausse des comptes à terme de 54 % et une augmentation des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, de 3 %.

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance diminue de 7 % pour atteindre 3 557 millions d'euros au T4-23 et de 8 % en 2023 à 14 824 millions d'euros. Ces variations intègrent une baisse de 10 % pour le réseau **Banque Populaire** au T4-23 et de 11 % en 2023, et une baisse de 9% pour le réseau **Caisse d'Épargne** au T4-23 et de 14% en 2023.

Les métiers **Solutions et Expertises financières** ont continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de 23 % au T4-23 et de 11 % en 2023. Dans l'**Assurance**, les revenus diminuent de 14 % au T4-23 et augmentent de 55 % en 2023, ils sont tirés par une forte dynamique commerciale sur l'assurance vie et la protection de personne. Le pôle **Digital et Payments** enregistre une baisse de ses revenus de 7 % au T4-23 et de 2 % en 2023 à périmètre constant.

Dans un contexte d'inflation continue, les **frais de gestion** sont très bien maîtrisés, en baisse de 5 % au T4-23 à 2 497 millions d'euros, et de 2 % en 2023 à 9 811 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** est en hausse de 2,4 pp au T4-23, à 69,2 % et de 5,0 pp en 2023 à 65,8 %.

Le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une baisse de 12 % au T4-23 à 1 059 millions d'euros et de 19 % en 2023 à 5 013 millions d'euros.

Le **coût du risque** est en baisse de 1 % au T4-23 et de 12 % en 2023, respectivement à 643 millions d'euros et à 1 505 millions d'euros.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 395 millions d'euros au T4-23, en baisse de 54 % et à 3 525 millions d'euros en 2023 en baisse de 27 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 508 millions d'euros au T4-23, en baisse de 21 % et à 3 637 millions d'euros en 2023 en baisse de 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-jacent

### 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.

M€ <sup>1</sup>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	1 379	(10)%	5 879	(11)%
Frais de gestion	(974)	(4)%	(3 969)	0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>404</b>	<b>(22)%</b>	<b>1 910</b>	<b>(27)%</b>
Coût du risque	(282)	1%	(651)	(18)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>146</b>	<b>(42)%</b>	<b>1 325</b>	<b>(29)%</b>
Éléments exceptionnels	(10)	(52)%	(3)	(95)%
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>156</b>	<b>(43)%</b>	<b>1 328</b>	<b>(31)%</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	70,0%	4,9pp	67,2%	7,7pp

Les **encours de crédits** augmentent de 1 % sur un an, pour s'établir à 301 milliards d'euros à fin décembre 2023.

Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 9 milliards d'euros sur un an à 289 milliards d'euros à fin décembre 2023, avec une croissance des comptes à terme (+ 65 % sur un an) et une hausse des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 1 % sur un an).

Le **produit net bancaire** s'établit à 1 379 millions d'euros, en baisse de 10 % **au T4-23** sur un an.

**En 2023, le produit net bancaire** s'établit à 5 879 millions d'euros, en diminution de 11 %, intégrant :

- une baisse de 23% de la marge nette d'intérêt<sup>4,5</sup> sur un an, impactée par le coût du passif et atténuée par l'effet positif d'une hausse du rendement des actifs via la nouvelle production,
- et une hausse de 5% des commissions<sup>5</sup> à 2,8 milliards d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, sont en baisse de 4 %, au T4-23 à 974 millions d'euros et restent stables en 2023, à 3 969 millions d'euros.

Il en résulte une hausse du **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** de 4,9 pp, qui s'établit à 70,0 % au T4-23 et de 7,7 pp à 67,2 % en 2023.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 22 % à 404 millions d'euros au T4-23 et de 27 % à 1 910 millions d'euros en 2023.

Le **coût du risque** s'établit à 282 millions d'euros au T4-23 (+ 1 %) et à 651 millions d'euros en 2023 (- 18%).

Le **résultat avant impôt** ressort à 146 millions d'euros au T4-23 (- 42 %) et à 1 325 millions d'euros en 2023 (- 29%).

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 156 millions d'euros au T4-23 (- 43 %) et à 1 328 millions d'euros en 2023 (- 31%).

<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

### 3.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

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

M€ <sup>1</sup>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	1 407	(9)%	5 837	(14)%
Frais de gestion	(1 080)	(5)%	(4 179)	(3)%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>327</b>	<b>(20)%</b>	<b>1 658</b>	<b>(34)%</b>
Coût du risque	(218)	(12)%	(553)	(14)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>110</b>	<b>(34)%</b>	<b>1 107</b>	<b>(40)%</b>
Éléments exceptionnels	(10)	(43)%	13	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>120</b>	<b>(34)%</b>	<b>1 094</b>	<b>(44)%</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	<i>76,0%</i>	<i>3,7pp</i>	<i>71,6%</i>	<i>9,2pp</i>

Les **encours de crédits** augmentent de 4 % sur un an, pour s'établir à 372 milliards d'euros à fin décembre 2023.

Les **encours d'épargne de bilan** augmentent de 12 milliards d'euros sur un an, soit 4 %, à 374 milliards d'euros à fin décembre 2023, avec une croissance des comptes à terme (+ 39 % sur un an) et des comptes sur livrets, réglementés et non réglementés, (+ 3 % sur un an).

**Au T4-23**, le **produit net bancaire** s'établit à 1 407 millions d'euros, en baisse de 9 %. **En 2023**, le **produit net bancaire** diminue de 14 % à 5 837 millions d'euros, intégrant :

- une baisse de 32% de la marge nette d'intérêt<sup>4,5</sup> sur un an, impactée par le coût du passif et atténuée par l'effet positif d'une hausse du rendement des actifs via la nouvelle production ;
- une hausse de 4 % des commissions<sup>5</sup> à 3,2 milliards d'euros.

Les **frais de gestion**, bien maîtrisés, sont en baisse de 5 % au T4-23 et de 3 % en 2023, respectivement à 1 080 millions d'euros et à 4 179 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** augmente de 3,7 pp, pour s'établir à 76,0 % au T4-23 et de 9,2 pp pour s'établir à 71,6 % en 2023.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 20 % à 327 millions d'euros au T4-23 et de 34 % à 1 658 millions d'euros en 2023.

Le **coût du risque** s'établit à 218 millions d'euros au T4-23, en baisse de 12 % et à 553 millions d'euros en 2023, en baisse de 14 %.

Le **résultat avant impôt** ressort à 110 millions d'euros au T4-23 (- 34 %) et à 1 107 millions d'euros en 2023 (- 40 %).

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 120 millions d'euros au T4-23 (- 34 %) et à 1 094 millions d'euros en 2023 (- 43 %).

<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

### 3.1.3 Solutions et Expertises financières

M€ <sup>1</sup>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	335	23%	1 274	11%
Frais de gestion	(167)	1%	(630)	4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>168</b>	<b>57%</b>	<b>644</b>	<b>20%</b>
Coût du risque	(54)	37%	(98)	14%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>112</b>	<b>67%</b>	<b>545</b>	<b>21%</b>
Éléments exceptionnels	(1)	(49)%	(3)	(52)%
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>113</b>	<b>64%</b>	<b>549</b>	<b>20%</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	<i>49,7%</i>	<i>(10,4)pp</i>	<i>49,2%</i>	<i>(3,3)pp</i>

Dans le **Crédit à la consommation**, l'encours (prêts personnels et crédits « revolving ») croît fortement de 9 % sur 2023. L'**Affacturage** est porté par un très bon niveau d'activité avec les réseaux avec lesquels le chiffre d'affaires affacturé croît de 6 % sur un an.

Dans le **Crédit-bail**, la production nouvelle augmente fortement (+ 18 % sur un an) tirée par une forte augmentation de l'activité avec les réseaux de banque de proximité (+ 15 %).

Dans le métier **Cautions et garanties**, les primes brutes émises sont en retrait de 25 % sur un an, du fait du ralentissement marqué du marché immobilier résidentiel.

Le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 23 % à 335 millions d'euros au T4-23 et de 11 % à 1 274 millions d'euros en 2023.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés avec une croissance de 1 % au T4-23 à 167 millions d'euros et de 4 % en 2023 à 630 millions d'euros, en ligne avec l'évolution des revenus, ce qui conduit à de forts effets ciseaux positifs.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** s'améliore de 10,4 pp au T4-23 à 49,7 % et de 3,3 pp en 2023 à 49,2 %.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 57 % au T4-23 à 168 millions d'euros et de 20 % en 2023 à 644 millions d'euros.

Le **coût du risque** augmente de 37 % au T4-23 à 54 millions d'euros, et de 14 % à 98 millions d'euros en 2023.

Le **résultat avant impôt** ressort à 112 millions d'euros au T4-23, en hausse de 67 % et à 545 millions d'euros en 2023, en hausse de 21 %.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** s'élève à 113 millions d'euros au T4-23, en hausse de 64 % et à 549 millions d'euros en 2023, en hausse de 20 %.

<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

### 3.1.4 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>1</sup>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	146	(14)%	633	55%
Frais de gestion <sup>3</sup>	(41)	(21)%	(163)	(2)%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>105</b>	<b>(11)%</b>	<b>470</b>	<b>95%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>107</b>	<b>(10)%</b>	<b>475</b>	<b>x2</b>
Éléments exceptionnels	(2)	(55)%	(6)	(39)%
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>4</sup></b>	<b>109</b>	<b>(12)%</b>	<b>482</b>	<b>97%</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>5</sup>	26,6%	(1,3)pp	24,8%	(13,7)pp

**Au T4-23**, les **primes**<sup>6</sup> augmentent de 13 % à 4,3 milliards d'euros, avec une croissance de 15 % pour Assurance vie et Prévoyance et une augmentation de 4 % pour Assurance Dommages et en 2023 une augmentation de 14 % à 16,2 milliards d'euros, avec une hausse de 15 % pour Assurance vie et Prévoyance et de 5% pour Assurance Dommages.

Les **actifs sous gestion**<sup>6</sup> en Assurance vie atteignent 92 milliards d'euros à fin décembre 2023. Depuis fin décembre 2022, ils progressent de 10 %, avec une collecte positive significative en 2023. La collecte brute<sup>6</sup> s'élève à 12,7 milliards d'euros en 2023. Les unités de compte représentent 34 % des encours<sup>6</sup> à fin décembre 2023, en progression de 5 pp vs. fin décembre 2022 et 52 % de la collecte brute<sup>6</sup> de 2023 en augmentation de 11 pp vs. fin décembre 2022.

En Assurance Dommages et Prévoyance, le taux d'équipement des deux réseaux atteint 34,1 %<sup>7</sup> à fin décembre 2023, en progression de 0,9 pp depuis fin décembre 2022.

Le **ratio combiné IARD** atteint 102,2 % en 2023 (+ 5,2 pp sur un an), en raison d'événements climatiques exceptionnellement sévères au cours des trois derniers mois.

Le **produit net bancaire** en baisse de 14 % au T4-23 et en augmentation de 55 % sur l'année 2023, s'établit respectivement à 146 millions d'euros et à 633 millions d'euros.

Les **frais de gestion** baissent de 21 % au T4-23 à 41 millions d'euros et de 2 % en 2023 à 163 millions d'euros.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit à 105 millions d'euros au T4-23 (- 11 % sur un an) et à 470 millions d'euros en 2023 (+ 95 % sur un an).

Le **résultat avant impôt** s'élève à 107 millions d'euros au T4-23 en baisse de 10 % et à 475 millions d'euros en 2023 (multiplié par 2 sur un an).

Le **résultat avant impôt sous-jacent**<sup>4</sup> s'établit à 109 millions d'euros au T4-23 en baisse de 12 % et à 482 millions d'euros en 2023, en hausse de 97 % sur un an.

<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

### 3.1.5 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>	T4-23	% variation à périmètre constant <sup>2</sup>	2023	% variation à périmètre constant <sup>2</sup>
Produit net bancaire	199	(7)%	816	(2)%
<i>dont Paiements</i>	<b>116</b>	<b>3%</b>	<b>463</b>	<b>6%</b>
Frais de gestion	(171)	(11)%	(652)	(2)%
<i>dont Paiements</i>	<b>(100)</b>	<b>(7)%</b>	<b>(382)</b>	<b>1%</b>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>27</b>	<b>(33)%</b>	<b>164</b>	<b>(4)%</b>
<i>dont Paiements</i>	<b>16</b>	<b>x2.7</b>	<b>82</b>	<b>44%</b>
Coût du risque	(69)	46%	(171)	31%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(89)</b>	<b>ns</b>	<b>(68)</b>	<b>ns</b>
Éléments exceptionnels	(91)	ns	(113)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>3</sup></b>	<b>2</b>	<b>(32)%</b>	<b>45</b>	<b>(40)%</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>4</sup></i>	79,6%	4,8pp	76,0%	0,7pp

Toutes les évolutions sont présentées à périmètre constant<sup>2</sup>.

#### Paiements

Le produit net bancaire est en croissance de 6 % et les frais de gestion sont très maîtrisés.

Dans les activités de Payment Solutions, le nombre de transactions par carte a augmenté de 8 % vs. 2022. La croissance des paiements mobiles et en instantanés se poursuit (multiplié par 1,8 par rapport à 2022). Le déploiement des TPE android (x3,5) s'accélère et la solution « Tap 2 pay » sur iPhone a été lancée.

Payplug a enregistré une forte croissance de son volume d'affaires, pour les ETI et les grandes entreprises (+ 16 % vs. 2022) et pour les petites et moyennes entreprises (+ 27 % vs. 2022).

BPCE a fourni le système de paiement de la billetterie des Jeux Olympiques et Paralympiques Paris 2024.

#### Oney Bank

Le produit net bancaire est impacté par l'évolution de l'environnement de taux. La production du BNPL (« Buy Now Pay Later »), augmente de +3% par rapport à 2022. Oney Bank demeure numéro 1 en part de marché en France sur cette activité.

La mise en œuvre du plan de transformation est réussie, les frais de gestion (hors éléments exceptionnels) sont en baisse de 6%. Le niveau de risque sous-jacent s'est stabilisé par rapport à 2022 avec une tendance favorable.

Certains éléments exceptionnels liés à la restructuration de Oney impactent le T4-23, dans le cadre du repositionnement rentable de cette activité.

#### Digital, data et IA

Le Groupe BPCE est la 1<sup>ère</sup> banque à réaliser des opérations de paiement instantané de compte à compte avec la banque allemande Sparkasse Elbe-Elster en utilisant Wero, la solution développée par EPI.

A fin décembre 2023, 11,3 millions de clients sont actifs sur les applications mobiles (+ 8 % par rapport à fin décembre 2022).

Le NPS sur mobile atteint +53 à fin 2023, soit + 3 pp vs. 2022.

Les notes obtenues par les applications mobiles du groupe sont très élevées : 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,6 sur 5 sur Google Play à fin décembre 2023, + 0,8 pts depuis début 2023 pour les professionnels sur les 2 notes.

Le **produit net bancaire du pôle Digital & Paiements** baisse de 7 % au T4-23 et de 2 % en 2023, pour s'établir, respectivement à 199 millions d'euros et à 816 millions d'euros.

Les **frais de gestion** du pôle s'élèvent à 171 millions d'euros au T4-23, en baisse de 11 % et s'élèvent à 652 millions d'euros en 2023, en baisse de 2 %.

Il en résulte une baisse de 4,8 pp du **coefficient d'exploitation sous jacent**<sup>4</sup> à 79,6% au T4-23. Le coefficient d'exploitation augmente de 0,7 pp à 76 % en 2023.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une baisse de 33 % au T4-23 à 27 millions d'euros et de 3 % à 164 millions d'euros en 2023.

Le **coût du risque** augmente de 46 % au T4-23 à 69 millions d'euros et de 31 % en 2023 à 171 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** atteint - 89 millions d'euros au T4-23 et - 68 millions d'euros en 2023.

Le **résultat avant impôt sous-jacent**<sup>3</sup> est à 2 millions d'euros au T4-23, en hausse de 32 % et à 45 millions d'euros en 2023, en baisse de 40 %.

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

<sup>2</sup> Hors Bimpli, acquis par Swile en décembre 2022 (périmètre constant)

<sup>3</sup> Sous-jacent signifie hors éléments exceptionnels

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

### 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.

M€ <sup>1</sup>	T4-23	% variation	% variation change constant	2023	% variation	% variation change constant
Produit net bancaire	1 874	1%	3%	7 230	2%	3%
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	877	(6)%	(3)%	3 205	(4)%	(3)%
<i>dont BGC</i>	997	7%	9%	4 026	7%	8%
Frais de gestion	(1 389)	1%	3%	(5 253)	2%	3%
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	(687)	(2)%	0%	(2 594)	(2)%	0%
<i>dont BGC</i>	(702)	5%	7%	(2 659)	5%	6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>485</b>	<b>(1)%</b>	<b>2%</b>	<b>1 977</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>
Coût du risque	(73)	23%		(154)	(38)%	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>391</b>	<b>(10)%</b>		<b>1 855</b>	<b>8%</b>	
Éléments exceptionnels	(14)	(1)%		(31)	x2	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>405</b>	<b>(10)%</b>		<b>1 886</b>	<b>8%</b>	
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	73,4%	0,4pp		72,2%	0,0pp	

Les **revenus de GFS** augmentent de 1 % au T4-23 et de 2 % en 2023, respectivement à 1 874 millions d'euros (+ 3 % à change constant) et à 7 230 millions d'euros (+ 3 % à change constant).

Les **revenus de la Banque de Grande Clientèle** ont progressé de 7 % en 2023 pour atteindre 4 milliards d'euros, grâce à une bonne diversification ainsi qu'à la forte performance des métiers de Global Markets, Global Trade (+ 15 % sur un an) et des activités d'Investment Banking et M&A (+ 12 % sur un an).

Les **revenus de la Gestion d'Actifs et de Fortune** sont en baisse de 3 %, à change constant, en 2023, et ressortent à 3 205 millions d'euros, principalement du fait de la baisse des commissions de performance et des commissions de gestion sur un an.

Les **frais de gestion** augmentent de 1 % au T4-23 et de 2 % en 2023, respectivement à 1 389 millions d'euros (+ 3 % à change constant) et à 5 253 millions d'euros (+ 3 % à change constant).

En 2023, les frais de gestion de la **Banque de Grande Clientèle** ont augmenté de 5 %, reflétant l'évolution des revenus, avec un effet ciseaux positif.

En 2023, malgré l'impact de l'inflation, les frais de gestion de la **Gestion d'Actifs et de Fortune** restent stables à change constant, grâce à la mise en œuvre du plan de réduction des coûts.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** augmente de 0,4 pp et ressort à 73,4 % au T4-23 et reste stable à 72,2 % sur l'année 2023.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse de 1 % au T4-23 à 485 millions d'euros (+ 2 % à change constant) et augmente de 2 % en 2023 à 1 977 millions d'euros (+ 3 % à change constant).

Le **coût du risque** à 73 millions d'euros au T4-23 augmente de 23 % et diminue de 38 % à 154 millions d'euros sur l'année 2023.

Le **résultat avant impôt** baisse de 10 % à 391 millions d'euros au T4-23 et augmente de 8 % à 1 855 millions d'euros sur l'année 2023.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** est de 405 millions d'euros au T4-23, en baisse de 10 % et de 1 886 millions d'euros en 2023, 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

### 3.2.1 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>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	997	7%	4 026	7%
Frais de gestion	(702)	5%	(2 659)	5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>296</b>	<b>12%</b>	<b>1 367</b>	<b>11%</b>
Coût du risque	(62)	1%	(158)	(37)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>220</b>	<b>6%</b>	<b>1 205</b>	<b>22%</b>
Éléments exceptionnels	(3)	ns	(5)	ns
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>224</b>	<b>8%</b>	<b>1 210</b>	<b>22%</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup></i>	70,0%	(1,8)pp	65,9%	(1,4)pp

Les revenus de **Global Markets** augmentent de 2 % sur un an. Les revenus de l'activité Equity progressent de 1 % sur un an. Les revenus de FIC-T atteignent 1 301 millions d'euros en 2023, en légère baisse de 1 %, grâce à l'activité de taux (+ 35 %) qui compensent les moindres revenus des activités *FI-Currencies* et *Commodities*.

Les revenus de **Global Finance** augmentent de 3 % sur un an, grâce à la forte performance de Global Trade (+ 15 % en 2023 sur un an) et à la hausse des revenus de syndication sur les activités Real Assets (+ 13 % sur un an).

Les activités d'**Investment Banking** affichent des revenus de 206 millions d'euros en hausse de 10 % en 2023, portés notamment par la forte activité d'*Acquisition & Strategic* finance business.

Les métiers de **M&A** continuent de surperformer avec des revenus à 319 millions d'euros, en hausse de 13 % en 2023 sur un an, grâce à une activité soutenue des boutiques M&A (notamment Fenchurch, Azure capital et Solomon Partners).

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle est en hausse de 7 % au T4-23 et en 2023, respectivement à 997 millions d'euros et 4 026 millions d'euros.

Les **frais de gestion** sont en hausse de 5 % au T4-23 et en 2023, respectivement à 702 millions d'euros et 2 659 millions d'euros, en ligne avec l'évolution des revenus.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** s'améliore de 1,8 pp pour atteindre 70,0 % au T4-23 et de 1,4 pp à 65,9 % en 2023.

Le **résultat brut d'exploitation**, avec des effets ciseaux positifs, augmente de 12 % au T4-23 à 296 millions d'euros et de 11 % en 2023 à 1 367 millions d'euros.

Le **coût du risque** s'établit à 62 millions d'euros en hausse de 1 % au T4-23 et à 158 millions d'euros, en baisse de 37 % en 2023.

Le **résultat avant impôt** est en hausse de 6 % à 220 millions d'euros au T4-23 et de 22 % à 1 205 millions d'euros en 2023.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** est en hausse de 8 % à 224 millions d'euros au T4-23 et de 22 % à 1 210 millions d'euros en 2023.

<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

### 3.2.2 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>	T4-23	% variation	2023	% variation
Produit net bancaire	877	(6)%	3 205	(4)%
Frais de gestion	(687)	(2)%	(2 594)	(2)%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>189</b>	<b>(16)%</b>	<b>610</b>	<b>(14)%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>171</b>	<b>(25)%</b>	<b>650</b>	<b>(12)%</b>
Éléments exceptionnels	(11)	(26)%	(26)	69%
<b>Résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup></b>	<b>182</b>	<b>(25)%</b>	<b>676</b>	<b>(10)%</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>3</sup>	77,2%	3,0pp	80,1%	2,4pp

En Gestion d'actifs, les **actifs sous gestion<sup>4</sup>** s'élèvent à 1 166 milliards d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de 8 % depuis fin décembre 2022, avec un fort effet marché positif.

La **collecte nette** en Gestion d'actifs<sup>4</sup> en 2023 atteint 12,9 milliards d'euros (hors produits d'assurance-vie et fonds monétaires) avec une réallocation des produits equity vers les produits fixed-income (25 Mds de collecte nette).

A fin décembre 2023, la Gestion d'actifs enregistre de **solides performances des fonds**. A fin décembre 2023, 77 % des fonds notés sont classés dans les 1<sup>er</sup> et 2<sup>ème</sup> quartiles à horizon 5 ans, contre 70 % à fin décembre 2022 (source : Morningstar).

En Gestion d'actifs<sup>4</sup>, le **taux de commission total** (hors commissions de surperformance) en 2023 s'élève à 25,2 pb (stable sur un an), dont 37,8 pb hors gestion d'actifs assurantiel ( - 1,4 bps sur un an).

Le **produit net bancaire** du pôle Gestion d'actifs et de fortune baisse de 6 % au T4-23 et de 4 % en 2023, pour s'établir respectivement à 877 millions d'euros et à 3 205 millions d'euros.

Les **frais de gestion** sont bien maîtrisés, en baisse de 2 % au T4-23 et en 2023, pour s'établir respectivement à 687 millions d'euros et à 2 594 millions d'euros, grâce notamment à la mise en œuvre du plan de réduction des coûts.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>3</sup>** se détériore de 3,0 pp au T4-23 et de 2,4 pp en 2023, pour s'établir respectivement à 77,2 % et 80,1 %.

Le **résultat brut d'exploitation** s'élève à 189 millions d'euros au T4-23, en baisse de 16 % et à 610 millions d'euros en 2023, en baisse de 14 %.

Le **résultat avant impôt** ressort à 171 millions d'euros (- 25 %) au T4-23 et à 650 millions d'euros (- 12 %) en 2023.

Le **résultat avant impôt sous-jacent<sup>2</sup>** est en baisse de 25 % à 182 millions d'euros au T4-23 et baisse de 10 % à 676 millions d'euros en 2023.

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

## 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.

#### Eléments 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, 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 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 (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'Epargne 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 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.

**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>1 273</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 T4-23 & T4-22 : 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 T4-23 publié</b>		<b>5 462</b>	<b>(4 129)</b>	<b>(744)</b>	<b>(43)</b>	<b>537</b>	<b>381</b>
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	(5)	(54)	(34)		(93)	(57)
Cessions	<i>Métiers</i>				(43)	(43)	(43)
<b>Résultats T4-23 hors éléments exceptionnels</b>		<b>5 467</b>	<b>(4 076)</b>	<b>(710)</b>	<b>0</b>	<b>672</b>	<b>481</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 T4-22 pro forma</b>		<b>5 844</b>	<b>(4 233)</b>	<b>(766)</b>	<b>275</b>	<b>863</b>	<b>535</b>
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	6	(92)	(4)	(18)	(108)	(73)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		(5)		281	277	263
Dépréciation des écarts d'acquisition	<i>Métiers</i>					(241)	(241)
<b>Résultats T4-22 pro forma hors éléments exceptionnels</b>		<b>5 838</b>	<b>(4 137)</b>	<b>(762)</b>	<b>11</b>	<b>935</b>	<b>586</b>

**Résultats 2023 & 2022 : 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 2023 publié</b>	<b>22 198</b>	<b>(16 328)</b>	<b>(1 731)</b>	<b>8</b>	<b>4 182</b>	<b>2 804</b>
	Coûts de transformation et de restructuration						
	<i>Métiers / Hors métiers</i>	2	(213)	(32)	0	(242)	(164)
	Cessions		0		(45)	(45)	(44)
	<i>Métiers / Hors métiers</i>	87				87	87
	<b>Résultats 2023 hors éléments exceptionnels</b>	<b>22 108</b>	<b>(16 115)</b>	<b>(1 699)</b>	<b>53</b>	<b>4 381</b>	<b>2 925</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 2022 pro forma</b>	<b>23 959</b>	<b>(16 638)</b>	<b>(1 964)</b>	<b>336</b>	<b>5 473</b>	<b>3 746</b>
	Coûts de transformation et de restructuration						
	<i>Métiers / Hors métiers</i>	16	(311)	(4)	18	(281)	(197)
	Cessions		(9)		295	286	273
	<i>Hors métiers</i>						
	Dépréciation des écarts d'acquisition					(241)	(241)
	<i>Métiers</i>						
	<b>Résultats 2022 pro forma hors éléments exceptionnels</b>	<b>23 943</b>	<b>(16 318)</b>	<b>(1 960)</b>	<b>24</b>	<b>5 708</b>	<b>3 909</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>T4-23 - Chiffres publiés</b>	<b>5 462</b>	<b>(4 129)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	(5)	(54)	
<b>T4-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU</b>	<b>5 467</b>	<b>(4 076)</b>	<b>74,6 %</b>

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>T4-22 - Chiffres pro forma</b>	<b>5 844</b>	<b>(4 233)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	6	(96)	
Contribution au FRU		(14)	
<b>T4-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU</b>	<b>5 838</b>	<b>(4 123)</b>	<b>70,6 %</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>2023 - Chiffres publiés</b>	<b>22 198</b>	<b>(16 328)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	89	(213)	
Contribution au FRU		(457)	
<b>2023 - Chiffres sous-jacents hors FRU</b>	<b>22 108</b>	<b>(15 659)</b>	<b>70,8 %</b>

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
<b>2022 - Chiffres pro forma</b>	<b>23 959</b>	<b>(16 638)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	16	(320)	
Contribution au FRU		(610)	
<b>2022 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU</b>	<b>23 943</b>	<b>(15 708)</b>	<b>65,6 %</b>

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

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	%
Produit net bancaire	3 557	3 835	1 874	1 865	31	144	5 462	5 844	(7) %
Frais de gestion	(2 497)	(2 637)	(1 389)	(1 376)	(243)	(220)	(4 129)	(4 233)	(2) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 059</b>	<b>1 198</b>	<b>485</b>	<b>489</b>	<b>(212)</b>	<b>(76)</b>	<b>1 332</b>	<b>1 611</b>	<b>(17) %</b>
Coût du risque	(643)	(646)	(73)	(60)	(28)	(60)	(744)	(766)	(3) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>395</b>	<b>856</b>	<b>391</b>	<b>434</b>	<b>(249)</b>	<b>(426)</b>	<b>537</b>	<b>863</b>	<b>(38) %</b>
Impôts sur le résultat	(122)	(200)	(118)	(114)	81	1	(159)	(312)	(49) %
Participations ne donnant pas le contrôle	21	7	(19)	(23)	0	0	3	(16)	(115) %
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>294</b>	<b>662</b>	<b>255</b>	<b>297</b>	<b>(168)</b>	<b>(425)</b>	<b>381</b>	<b>535</b>	<b>(28) %</b>

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

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	%
Produit net bancaire	14 824	16 198	7 230	7 111	144	650	22 198	23 959	(7) %
Frais de gestion	(9 811)	(10 004)	(5 253)	(5 168)	(1 264)	(1 465)	(16 328)	(16 638)	(2) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>5 013</b>	<b>6 194</b>	<b>1 977</b>	<b>1 943</b>	<b>(1 121)</b>	<b>(815)</b>	<b>5 870</b>	<b>7 322</b>	<b>(20) %</b>
Coût du risque	(1 505)	(1 717)	(154)	(247)	(72)	0	(1 731)	(1 964)	(12) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 525</b>	<b>4 814</b>	<b>1 855</b>	<b>1 725</b>	<b>(1 198)</b>	<b>(1 066)</b>	<b>4 182</b>	<b>5 473</b>	<b>(24) %</b>
Impôts sur le résultat	(882)	(1 198)	(493)	(447)	34	(11)	(1 340)	(1 656)	(19) %
Participations ne donnant pas le contrôle	18	(13)	(56)	(58)	1	0	(38)	(71)	(47) %
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>2 661</b>	<b>3 603</b>	<b>1 306</b>	<b>1 220</b>	<b>(1 163)</b>	<b>(1 077)</b>	<b>2 804</b>	<b>3 746</b>	<b>(25) %</b>

**Groupe BPCE : série trimestrielle**

GROUPE BPCE								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	6 149	6 032	5 934	5 844	5 815	5 467	5 455	5 462
Frais de gestion	(4 585)	(3 904)	(3 916)	(4 233)	(4 587)	(3 799)	(3 812)	(4 129)
<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>1 667</b>	<b>1 642</b>	<b>1 332</b>
Coût du risque	(411)	(445)	(342)	(766)	(326)	(342)	(319)	(744)
<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>1 339</b>	<b>537</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>755</b>	<b>1 182</b>	<b>1 273</b>	<b>535</b>	<b>533</b>	<b>973</b>	<b>917</b>	<b>381</b>

**Bilan consolidé**

<b>ACTIF</b> M€	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Caisse, Banques Centrales	152 669	171 318
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	214 782	192 751
Instruments dérivés de couverture	8 855	12 700
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	48 073	44 284
Titres au coût amorti	26 373	27 650
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	108 631	97 694
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	839 457	826 943
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(2 626)	(6 845)
Placements financiers des activités d'assurance	103 615	93 509
Contrats d'assurance émis - Actif	1 124	1 100
Contrats de réassurance cédés - Actif	9 564	8 507
Actifs d'impôts courants	829	706
Actifs d'impôts différés	4 575	5 078
Comptes de régularisation et actifs divers	14 528	14 339
Actifs non courants destinés à être cédés	0	219
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 616	1 594
Immeubles de placement	717	750
Immobilisations corporelles	6 023	6 077
Immobilisations incorporelles	1 110	1 087
Ecarts d'acquisition	4 224	4 207
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 544 139</b>	<b>1 503 668</b>

<b>PASSIF</b> M€	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Banques Centrales	2	9
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	204 064	184 857
Instruments dérivés de couverture	14 973	16 370
Dettes représentées par un titre	292 598	243 380
Dettes envers les établissements de crédit	79 634	139 142
Dettes envers la clientèle	711 658	693 970
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	159	389
Contrats d'assurance émis - Passif	106 137	94 651
Contrats de réassurance cédés - Passif	149	108
Passifs d'impôts courants	2 026	1 808
Passifs d'impôts différés	1 660	2 052
Comptes de régularisation et passifs divers	22 492	20 522
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	162
Provisions	4 825	4 901
Dettes subordonnées	18 801	18 932
<b>Capitaux propres</b>	<b>84 961</b>	<b>82 415</b>
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	<i>84 407</i>	<i>81 936</i>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>553</i>	<i>479</i>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 544 139</b>	<b>1 503 668</b>

M€	Capitaux propres part du groupe
<b>31/12/2021</b>	<b>78 884</b>
Effets des changements liés à la première application d'IFRS 17	(842)
Effets des changements liés à la première application d'IFRS 9 à l'activité d'assurance	253
<b>01/01/2022 comparatif</b>	<b>78 296</b>
<b>31/12/2022 comparatif</b>	<b>81 936</b>
Distributions	(743)
Variation capital (parts sociales)	507
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	24
Résultat	2 804
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	(141)
<b>Autres</b>	<b>19</b>
<b>31/12/2023</b>	<b>84 407</b>

## Ecarts d'acquisition

M€	31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Conversion	Autres	31/12/2023
Banque de proximité et Assurance	754	70	0	0	(1)	822
Gestion d'actifs et de fortune	3 307	0	(2)	(52)	3	3 257
Banque de Grande Clientèle	147			(3)		144
<b>Total</b>	<b>4 208</b>	70	(2)	(55)	2	<b>4 224</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		
	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%	T4-23	T4-22	%
Produit net bancaire	1 379	1 534	(10) %	1 407	1 541	(9) %	335	272	23 %	146	170	(14) %	199	231	(14) %	91	88	4 %	3 557	3 835	(7) %
Frais de gestion	(974)	(1 018)	(4) %	(1 080)	(1 132)	(5) %	(167)	(165)	2 %	(41)	(51)	(21) %	(171)	(213)	(19) %	(63)	(58)	10 %	(2 497)	(2 637)	(5) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>404</b>	<b>516</b>	<b>(22) %</b>	<b>327</b>	<b>409</b>	<b>(20) %</b>	<b>168</b>	<b>107</b>	<b>57 %</b>	<b>105</b>	<b>118</b>	<b>(11) %</b>	<b>27</b>	<b>18</b>	<b>48 %</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>(7) %</b>	<b>1 059</b>	<b>1 198</b>	<b>(12) %</b>
Coût du risque	(282)	(279)	1 %	(218)	(248)	(12) %	(54)	(39)	38 %				(69)	(48)	45 %	(19)	(32)	(41) %	(643)	(646)	(1) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>146</b>	<b>253</b>	<b>(42) %</b>	<b>110</b>	<b>166</b>	<b>(34) %</b>	<b>112</b>	<b>67</b>	<b>67 %</b>	<b>107</b>	<b>119</b>	<b>(10) %</b>	<b>(89)</b>	<b>251</b>	<b>ns</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>ns</b>	<b>395</b>	<b>856</b>	<b>(54) %</b>
Impôts sur le résultat	(45)	(69)	(34) %	(20)	(69)	(71) %	(27)	(19)	44 %	(25)	(35)	(28) %	(2)	(8)	(74) %	(2)	0	ns	(122)	(200)	(39) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(2)	x3	(3)	(1)	x3	0	0	ns	(1)	0	ns	30	10	x3				21	7	x3
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>95</b>	<b>182</b>	<b>(48) %</b>	<b>87</b>	<b>95</b>	<b>(8) %</b>	<b>85</b>	<b>48</b>	<b>76 %</b>	<b>81</b>	<b>83</b>	<b>(3) %</b>	<b>(61)</b>	<b>253</b>	<b>ns</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>ns</b>	<b>294</b>	<b>662</b>	<b>(56) %</b>

**Banque de proximité & Assurance : compte de résultat 2023**

M€	RÉSEAU BANQUE POPULAIRE			RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIÈRES			ASSURANCE			DIGITAL & PAIEMENTS			AUTRE RÉSEAU			BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		
	2023	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%	2023	2022	%
Produit net bancaire	5 879	6 587	(11) %	5 837	6 788	(14) %	1 274	1 145	11 %	633	407	56 %	816	925	(12) %	384	347	11 %	14 824	16 198	(9) %
Frais de gestion	(3 969)	(3 984)	(0) %	(4 179)	(4 287)	(3) %	(630)	(608)	4 %	(163)	(167)	(2) %	(652)	(750)	(13) %	(218)	(209)	5 %	(9 811)	(10 004)	(2) %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 910</b>	<b>2 603</b>	<b>(27) %</b>	<b>1 658</b>	<b>2 500</b>	<b>(34) %</b>	<b>644</b>	<b>537</b>	<b>20 %</b>	<b>470</b>	<b>241</b>	<b>95 %</b>	<b>164</b>	<b>175</b>	<b>(6) %</b>	<b>166</b>	<b>138</b>	<b>21 %</b>	<b>5 013</b>	<b>6 194</b>	<b>(19) %</b>
Coût du risque	(651)	(798)	(19) %	(553)	(646)	(14) %	(98)	(86)	14 %				(171)	(131)	31 %	(33)	(56)	(41) %	(1 505)	(1 717)	(12) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 325</b>	<b>1 857</b>	<b>(29) %</b>	<b>1 107</b>	<b>1 859</b>	<b>(41) %</b>	<b>545</b>	<b>451</b>	<b>21 %</b>	<b>475</b>	<b>235</b>	<b>x2</b>	<b>(68)</b>	<b>326</b>	<b>ns</b>	<b>140</b>	<b>86</b>	<b>63 %</b>	<b>3 525</b>	<b>4 814</b>	<b>(27) %</b>
Impôts sur le résultat	(329)	(454)	(27) %	(254)	(519)	(51) %	(140)	(117)	19 %	(99)	(65)	53 %	(25)	(23)	9 %	(35)	(21)	67 %	(882)	(1 198)	(26) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(24)	(10)	x2,4	(7)	(10)	(27) %	0	0	ns	0	0	ns	49	6	ns				18	(13)	ns
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>972</b>	<b>1 393</b>	<b>(30) %</b>	<b>846</b>	<b>1 331</b>	<b>(37) %</b>	<b>405</b>	<b>333</b>	<b>22 %</b>	<b>376</b>	<b>170</b>	<b>x2,2</b>	<b>(43)</b>	<b>309</b>	<b>ns</b>	<b>106</b>	<b>66</b>	<b>61 %</b>	<b>2 661</b>	<b>3 603</b>	<b>(26) %</b>

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

BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE								
	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
M€								
Produit net bancaire	4 205	4 101	4 057	3 835	3 891	3 655	3 721	3 557
Frais de gestion	(2 481)	(2 473)	(2 413)	(2 637)	(2 496)	(2 459)	(2 358)	(2 497)
<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>	<b>1 363</b>	<b>1 059</b>
Coût du risque	(330)	(379)	(361)	(646)	(308)	(252)	(302)	(643)
<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>1 072</b>	<b>395</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>1 049</b>	<b>915</b>	<b>977</b>	<b>662</b>	<b>840</b>	<b>729</b>	<b>799</b>	<b>294</b>

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

RÉSEAU BANQUE POPULAIRE								
	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
M€								
Produit net bancaire	1 713	1 701	1 638	1 534	1 557	1 460	1 483	1 379
Frais de gestion	(1 003)	(973)	(990)	(1 018)	(1 018)	(1 015)	(961)	(974)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>711</b>	<b>729</b>	<b>647</b>	<b>516</b>	<b>539</b>	<b>445</b>	<b>522</b>	<b>404</b>
Coût du risque	(154)	(200)	(166)	(279)	(132)	(110)	(127)	(282)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>572</b>	<b>530</b>	<b>502</b>	<b>253</b>	<b>422</b>	<b>345</b>	<b>412</b>	<b>146</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>298</b>	<b>95</b>

RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE								
	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
M€								
Produit net bancaire	1 755	1 788	1 704	1 541	1 536	1 462	1 431	1 407
Frais de gestion	(1 062)	(1 082)	(1 011)	(1 132)	(1 065)	(1 041)	(992)	(1 080)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>693</b>	<b>705</b>	<b>693</b>	<b>409</b>	<b>471</b>	<b>422</b>	<b>439</b>	<b>327</b>
Coût du risque	(130)	(115)	(152)	(248)	(136)	(84)	(115)	(218)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>563</b>	<b>589</b>	<b>541</b>	<b>166</b>	<b>334</b>	<b>338</b>	<b>325</b>	<b>110</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>	<b>252</b>	<b>87</b>

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

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	295	292	287	272	315	306	318	335
Frais de gestion	(149)	(147)	(147)	(165)	(157)	(151)	(154)	(167)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>146</b>	<b>145</b>	<b>140</b>	<b>107</b>	<b>158</b>	<b>155</b>	<b>164</b>	<b>168</b>
Coût du risque	(13)	(15)	(19)	(39)	(6)	(19)	(18)	(54)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>133</b>	<b>129</b>	<b>121</b>	<b>67</b>	<b>151</b>	<b>136</b>	<b>146</b>	<b>112</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>	<b>107</b>	<b>85</b>

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

ASSURANCE								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	127	(2)	112	170	180	126	181	146
Frais de gestion	(36)	(41)	(38)	(51)	(43)	(37)	(42)	(41)
<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>139</b>	<b>105</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>137</b>	<b>107</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>	<b>103</b>	<b>81</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	T3-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T4-22	T4-22 (à périmètre constant, hors Bimpli)	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	231	207	232	208	231	206	231	213	205	203	209	199
Frais de gestion	(182)	(160)	(178)	(157)	(178)	(156)	(213)	(192)	(161)	(163)	(157)	(171)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>49</b>	<b>47</b>	<b>54</b>	<b>51</b>	<b>53</b>	<b>50</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>44</b>	<b>40</b>	<b>52</b>	<b>27</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>21</b>	<b>29</b>	<b>26</b>	<b>251</b>	<b>254</b>	<b>8</b>	<b>(6)</b>	<b>19</b>	<b>(89)</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>253</b>	<b>255</b>	<b>7</b>	<b>(3)</b>	<b>13</b>	<b>(61)</b>

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

AUTRE RÉSEAU									
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	
Produit net bancaire	84	89	86	88	97	97	99	91	
Frais de gestion	(50)	(52)	(49)	(58)	(51)	(52)	(52)	(63)	
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>30</b>	<b>46</b>	<b>45</b>	<b>47</b>	<b>28</b>	
Coût du risque	(5)	(19)	0	(32)	(2)	2	(14)	(19)	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>47</b>	<b>33</b>	<b>9</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>	<b>25</b>	<b>7</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		
	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	%
Produit net bancaire	877	929	997	935	1 874	1 865	1 %
Frais de gestion	(687)	(704)	(702)	(671)	(1 389)	(1 376)	1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>189</b>	<b>225</b>	<b>296</b>	<b>264</b>	<b>485</b>	<b>489</b>	<b>(1) %</b>
Coût du risque	(12)	1	(62)	(61)	(73)	(60)	23 %
Quote-part résultat des entreprises MEE	0	0	4	4	4	4	(6) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>171</b>	<b>227</b>	<b>220</b>	<b>207</b>	<b>391</b>	<b>434</b>	<b>(10) %</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>105</b>	<b>145</b>	<b>150</b>	<b>152</b>	<b>255</b>	<b>297</b>	<b>(14) %</b>

**Global Financial Services : compte de résultat 2023 par pôles métiers**

M€	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	%
Produit net bancaire	3 205	3 352	4 026	3 759	7 230	7 111	2 %
Frais de gestion	(2 594)	(2 638)	(2 659)	(2 530)	(5 253)	(5 168)	2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>610</b>	<b>714</b>	<b>1 367</b>	<b>1 229</b>	<b>1 977</b>	<b>1 943</b>	<b>2 %</b>
Coût du risque	4	5	(158)	(252)	(154)	(247)	(38) %
Quote-part résultat des entreprises MEE	0	0	13	12	14	13	9 %
Gains ou pertes sur autres actifs	35	17	(17)	0	18	17	8 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>650</b>	<b>736</b>	<b>1 205</b>	<b>989</b>	<b>1 855</b>	<b>1 725</b>	<b>8 %</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>428</b>	<b>491</b>	<b>878</b>	<b>729</b>	<b>1 306</b>	<b>1 220</b>	<b>7 %</b>

**Global Financial Services : série trimestrielle**

GLOBAL FINANCIAL SERVICES								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	1 782	1 771	1 694	1 865	1 822	1 798	1 736	1 874
Frais de gestion	(1 275)	(1 252)	(1 265)	(1 376)	(1 303)	(1 282)	(1 279)	(1 389)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>507</b>	<b>518</b>	<b>429</b>	<b>489</b>	<b>519</b>	<b>517</b>	<b>457</b>	<b>485</b>
Coût du risque	(85)	(84)	(19)	(60)	27	(91)	(17)	(73)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>440</b>	<b>437</b>	<b>413</b>	<b>434</b>	<b>590</b>	<b>429</b>	<b>444</b>	<b>391</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>	<b>319</b>	<b>255</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	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	812	814	796	929	784	776	768	877
Frais de gestion	(644)	(650)	(640)	(704)	(642)	(634)	(631)	(687)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>168</b>	<b>165</b>	<b>157</b>	<b>225</b>	<b>142</b>	<b>142</b>	<b>137</b>	<b>189</b>
Coût du risque	6	(6)	4	1	6	(1)	11	(12)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>189</b>	<b>159</b>	<b>162</b>	<b>227</b>	<b>189</b>	<b>141</b>	<b>149</b>	<b>171</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>	<b>95</b>	<b>105</b>

**Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle**

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	970	956	898	935	1 038	1 022	968	997
Frais de gestion	(631)	(602)	(626)	(671)	(662)	(647)	(648)	(702)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>339</b>	<b>354</b>	<b>272</b>	<b>264</b>	<b>376</b>	<b>375</b>	<b>320</b>	<b>296</b>
Coût du risque	(90)	(78)	(23)	(61)	21	(90)	(28)	(62)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>252</b>	<b>279</b>	<b>251</b>	<b>207</b>	<b>401</b>	<b>288</b>	<b>295</b>	<b>220</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>	<b>223</b>	<b>150</b>

**Hors métiers : série trimestrielle**

HORS MÉTIERS								
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Produit net bancaire	162	161	183	144	102	13	(3)	31
Frais de gestion	(829)	(179)	(237)	(220)	(788)	(58)	(175)	(243)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(667)</b>	<b>(18)</b>	<b>(54)</b>	<b>(76)</b>	<b>(686)</b>	<b>(45)</b>	<b>(178)</b>	<b>(212)</b>
Coût du risque	4	18	38	(60)	(46)	1	0	(28)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3	2	(1)	(31)	2	0	1	(9)
Gains ou pertes sur autres actifs	18	8	10	(18)	0	0	(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>(176)</b>	<b>(249)</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>	<b>(200)</b>	<b>(168)</b>

## AVERTISSEMENT

Ce document 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 cette présentation, 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 BPCE 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 31 décembre 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

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.

Le passage de la norme IFRS 4 à la norme IFRS 17 peut créer des différences du fait de rythmes de reconnaissance des résultats différents.

En ce qui concerne les informations financières du Groupe BPCE au titre de la période close le 31 décembre 2023, et compte tenu des éléments mentionnés ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur le fait que, l'estimation du risque de crédit et le calcul des pertes de crédit attendues (provisions IFRS 9) reposent largement sur des hypothèses dépendant du contexte macroéconomique.

Les comptes consolidés du Groupe BPCE au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, arrêtés par le directoire du 5 février 2024, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 7 février 2024.

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la certification de ces comptes consolidés seront émis après vérification du rapport de gestion et finalisation des procédures requises pour les besoins du document d'enregistrement universel.

### À propos du Groupe BPCE

*Le Groupe BPCE 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 et Oney. Il déploie également au niveau mondial les métiers de gestion d'actifs et de fortune, avec Natixis Investment Managers, et de banque de grande clientèle avec Natixis Corporate & Investment Banking. La solidité financière du Groupe est reconnue par quatre agences de notation financière avec les notes LT de rang senior préféré suivantes : Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A, perspective stable), Fitch (A+, perspective stable) et R&I (A+, perspective stable).*

#### Contact presse Groupe BPCE

Christophe Gilbert : 01 40 39 66 00  
mail : [christophe.gilbert@bpce.fr](mailto:christophe.gilbert@bpce.fr)

#### Relations investisseurs et analystes Groupe BPCE

François Courtois : 01 58 40 46 69  
mail : [bpce-ir@bpce.fr](mailto:bpce-ir@bpce.fr)

