

Paris, le 12 mai 2022

**Résultats du T1-22**

**Poursuite de la bonne dynamique commerciale dans l'ensemble de nos métiers : hausse des revenus de 7,5% à 6,6 Mds€**

**Stricte maîtrise des charges, coefficient d'exploitation de 65,3%<sup>1</sup>, en baisse de 2,4 pp YoY**

**Politique de provisionnement toujours prudente**

**Résultat net de 785 M€, en hausse de +43,1% vs. T1-21**

**Banque de Proximité et Assurance : Très bon niveau d'activité dans tous les métiers. Conquête de nouveaux clients sur l'ensemble des segments par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne sur un an. Croissance du PNB<sup>1</sup> de 7,5% au T1-22**

- **Soutien toujours actif à l'économie dans l'ensemble des territoires : hausse de 7,1% des encours de crédit sur un an**
- **Assurance : croissance des revenus de 6,9% et collecte nette de 2,1 Md€ en Assurance-vie**
- **Solutions et Expertises Financières : forte progression des revenus, +11,7% vs. T1-21**
- **Digital Inside : 12,6 M de clients actifs sur les canaux digitaux, dont 9,5 M de clients actifs sur mobile soit +25% vs fin mars 2021**

**Global Financial Services : poursuite du déploiement des franchises clés. Hausse des revenus de 4,6% dans un contexte de marché plus volatil**

- **Gestion d'actifs et de fortune : croissance du PNB de 5,3% vs. T1-21 ; 1 188 Md€ d'actifs sous gestion à fin mars 2022 pour Natixis IM ; Collecte positive de ~1 Md€ au T1-22, 8ème trimestre de collecte positive sur les produits long terme ; poursuite du développement des actifs privés et part des actifs ESG dans les actifs totaux en croissance et s'établissant à 34%**
- **Banque de Grande Clientèle : développement des activités en ligne avec la stratégie, poursuite de la diversification et développement des revenus Green. PNB en hausse de 4% au T1-22 YoY. Croissance des revenus de 52% de Global Markets QoQ et de 2% vs. une base de comparaison élevée au T1-21 ; PNB en progression de 16% YoY pour Global finance portée notamment par l'activité Real Assets. Hausse de 4% des revenus YoY en Investment Banking/M&A. +78% de revenus Green YoY**

**Très bonne maîtrise des charges (hors FRU) : coefficient d'exploitation de 65,3%<sup>1</sup> à fin mars 2022, en baisse de 2,4pp sur un an**

**Politique de provisionnement toujours prudente**

- **Coût du risque du groupe de 424 M€ au T1-22, soit 21 pb, en baisse de 13,5% vs. T1-21, intégrant 140 M€ de provisions additionnelles pour risques futurs S1/S2 et 69 M€ au titre des contreparties en Russie et Ukraine.**
- **Baisse du coût du risque avéré du groupe, à 14 pb au T1-22 vs. 16 pb au T4-21 et 21 pb au T1-21**

**Niveau de solvabilité très élevé : ratio de CET1<sup>2</sup> à 15,2% à fin mars 2022, intégrant un développement très dynamique des métiers et des impacts réglementaires (notamment la prise en compte des IPC)**

**Laurent Mignon, président du directoire du Groupe BPCE, a déclaré : « Notre groupe poursuit son soutien auprès de ses clients et dans tous les territoires. Ce soutien se traduit par le développement de nos franchises ainsi que par les bons résultats du premier trimestre de cette année. Le groupe BPCE, simplifié et solide, est totalement engagé dans le développement durable de l'économie avec ses collaborateurs, ses clients et ses sociétaires et poursuit la mise en œuvre de son plan stratégique malgré un environnement géopolitique et économique incertain. »**

<sup>1</sup> Sous-jacent et hors contribution au Fonds de Résolution Unique - Voir note méthodologique <sup>2</sup> Estimation à fin mars 2022

Les états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 31 mars 2022, arrêtés par le directoire du 10 mai 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance, présidé par Thierry Cahn, du 12 mai 2022.

## Groupe BPCE

M€	T1-22	T1-21	% variation vs. T1-21
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 575</b>	<b>6 117</b>	<b>7,5 %</b>
Frais de gestion	(4 961)	(4 655)	6,6 %
<i>dont frais de gestion hors FRU</i>	<i>(4 366)</i>	<i>(4 224)</i>	<i>3,4 %</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 614</b>	<b>1 462</b>	<b>10,4 %</b>
Coût du risque	(424)	(490)	(13,5) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 244</b>	<b>1 048</b>	<b>18,7 %</b>
Impôts sur le résultat	(442)	(412)	7,3 %
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	(18)	(88)	(80,0) %
<b>Résultat net – Part du Groupe</b>	<b>785</b>	<b>548</b>	<b>43,1 %</b>
Eléments exceptionnels	(18)	(75)	(76,7) %
<b>Résultat net part du groupe sous-jacent</b>	<b>802</b>	<b>624</b>	<b>28,6 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation (sous-jacent hors FRU)<sup>1</sup></i>	<b>65,3 %</b>	<b>67,7 %</b>	<b>(2,4) pp</b>

<sup>1</sup> Voir note méthodologique et page 21

## 1. Groupe BPCE

*Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats publiés du Groupe et les résultats sous-jacents des métiers, c'est à dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 19 à 20, les variations sont exprimées pour le T1-22 par rapport au T1-21.*

Le Groupe BPCE enregistre une croissance de 7,5% de son **produit net bancaire** au T1-22 à 6 575 millions d'euros, grâce à de solides performances commerciales dans tous les métiers.

Le pôle Banque de proximité et Assurance affiche une hausse de 7,5% de ses revenus au T1-22 à 4 627 millions d'euros, reflétant le dynamisme commercial des deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Epargne, ainsi que de l'ensemble des métiers du pôle Solutions et Expertises Financières, de l'Assurance et Paiements & Oney.

Le pôle Global Financial Services inclut les activités Gestion d'actifs et de fortune et la Banque de Grande Clientèle. Le pôle enregistre des revenus de 1 782 millions d'euros au T1-22 en hausse de 4,6%.

Les **frais de gestion** augmentent de 6,6% au T1-22 à 4 961 millions d'euros. **Hors contribution au FRU (en hausse de 38,1%)**, ils n'augmentent que de 3,4% au T1-22 à 4 366 millions d'euros. Il est à noter que l'ensemble des frais réglementaires croît de 32% au T1-22 vs T1-21 et de 61% au T1-22 vs T1-19.

Grâce à un effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU<sup>1</sup> s'établit à 65,3% au T1-22, en baisse de 2,4pp.

Le **résultat brut d'exploitation** ressort en nette hausse au T1-22 à 1 614 millions d'euros, soit + 10,4%.

Le **coût du risque** du Groupe BPCE est en baisse de 13,5% au T1-22 à 424 millions d'euros. La politique de provisionnement demeure prudente.

Pour le Groupe BPCE, le montant du provisionnement des encours sains classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») s'élève à 140 millions d'euros au T1-22 vs 92 millions d'euros au T1-21. Celui des encours dont le risque est avéré, en statut 3 (« Stage 3 »), atteint 284 millions d'euros au T1-22 vs 398 millions d'euros au T1-21.

Au T1-22, le coût du risque ressort à 21 pb rapporté aux encours bruts de la clientèle pour le Groupe BPCE (26 pb au T1-21), incluant un provisionnement sur encours sains de 7 pb au T1-22 (5 pb au T1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et un provisionnement sur encours dont le risque est avéré de 14 pb au T1-22 (21 pb au T1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'établit à 21 pb pour le pôle Banque de proximité et Assurance au T1-22 (25 pb au T1-21) dont 8 pb au titre du provisionnement des encours sains (5 pb au T1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 12 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (20 pb au T1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le coût du risque s'élève à 56 pb pour la Banque de Grande Clientèle au T1-22 (53 pb au T1-21) dont 2 pb au titre du provisionnement des encours sains (6 pb au T1-21) classés en statut 1 (« Stage 1 ») ou en statut 2 (« Stage 2 ») et 54 pb au titre du provisionnement des encours dont le risque est avéré (47 pb au T1-21) classés en statut 3 (« Stage 3 »).

Le taux d'encours douteux sur l'encours de crédit brut s'élève à 2,4% au 31 mars 2022, stable par rapport à fin 2021.

Le **résultat net publié part du groupe** au T1-22 atteint 785 millions d'euros vs 548 millions d'euros au T1-21 (+43,1%).

Les éléments exceptionnels ont atteint - 18 millions d'euros en termes d'impact sur le résultat net part du Groupe au T1-22, en baisse de 76,7% par rapport au T1-21.

Le **résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 802 millions d'euros au T1-22 (+ 28,6 %).

<sup>1</sup> Voir note méthodologique

## 2. Situation en Ukraine et Russie

Le Groupe BPCE a des expositions très limitées sur la Fédération de Russie et l'Ukraine. Au 31 mars 2022, les expositions directes (bilan et hors bilan) nettes de garanties sur la Fédération de Russie et l'Ukraine s'élevaient à respectivement 770 M€ et 38 M€, soit un total de 808 millions d'euros. Le Groupe BPCE a cessé toute nouvelle activité de financement en Russie.

Un montant de 69 millions d'euros de provisions a été passé sur des contreparties russes et ukrainiennes au T1-22.

## 3. Digital et data

Les clients et conseillers clientèle du Groupe continuent d'utiliser de façon croissante les solutions en matière de digital et de data mises à leur disposition. Au 31/03/2022, 12,6 millions de clients avaient utilisé les sites Internet et applications mobiles du Groupe au cours des 12 derniers mois, dont 9,5 millions pour les seules applications mobiles (+ 25% sur un an). Traduisant la satisfaction client, le NPS (« Net Promoter Score ») digital se situe à un haut niveau : + 45 au T1-22. Les notes obtenues par les applications mobiles du Groupe sont également élevées : 4,7 sur 5 sur l'App Store et 4,4 sur 5 sur Google Play à fin mars 2022. L'agence spécialisée D-Rating a rehaussé de BBB à BBB+ les ratings digitaux du Réseau Banque Populaire et du Réseau Caisse d'Epargne, les positionnant au meilleur niveau de rating parmi les banques françaises traditionnelles.

## 4. Lutte contre le changement climatique / RSE

Le point d'avancement concernant l'atteinte des objectifs du plan stratégique BPCE 2024 vient d'être réalisé à fin 2021 (1<sup>ère</sup> année du plan stratégique de 4 ans). Nous retenons que :

- La proportion des portefeuilles pour lesquels l'approche dite Modèles d'évaluation verte est utilisée afin de calculer la température des portefeuilles était de 43% à fin 2021 par rapport à un point de départ de 33% à fin 2020, l'objectif à fin 2024 étant de 100% ;
- Dans les activités de banque de détail, l'encours des financements accordés en matière de rénovation énergétique, d'énergies renouvelables et de mobilité verte est de 1,7 milliard d'euros à fin 2021 par rapport à un point de départ de 0,2 milliard d'euros à fin 2020, l'objectif à fin 2024 étant de 12 milliards d'euros ;
- Dans les activités de gestion d'actifs, la proportion d'investissements responsables, durables ou à impact était de 33% à fin 2021, l'objectif à fin 2024 étant de 50% ;
- Le nombre d'émissions obligataires publiques vertes, de transition ou sociales a été de 4 en 2021 contre 2 en 2020, l'objectif du plan stratégique 2021-2024 étant d'au moins 3 par an durant les 4 années du plan stratégique ;
- La variation de l'empreinte carbone du Groupe par rapport à fin 2019 était de - 9% contre - 10% à fin 2020 (année de plusieurs confinements liés à la pandémie de Covid-19, ce qui a mécaniquement réduit l'empreinte du Groupe ; par conséquent, une réduction très similaire à fin 2021 est une performance significative) ; l'objectif à fin 2024 est de - 15%.

## 5. Fonds propres et capacité d'absorption des pertes

### 5.1 Niveau de CET1<sup>1</sup>

**Le ratio de CET1<sup>1</sup> du Groupe BPCE à fin mars 2022 atteint un niveau estimé de 15,2%**, contre 15,8% à fin 2021. La variation trimestrielle s'explique par les impacts :

- des résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2022 : + 32 pb ;
- de la croissance des risques pondérés : - 26 pb ;
- de la collecte nette de parts sociales : + 8 pb,
- du paiement estimé d'intérêts sur les parts sociales qui sera fait en 2022 au titre des résultats distribuables de 2021 (comptabilisé à 100% au 1<sup>er</sup> trimestre) : - 13 pb
- des effets réglementaires : - 37 pb (- 14 pb provenant de la contribution au Fonds de Résolution Unique estimée au titre de 2022 comptabilisée à 100% au 1<sup>er</sup> trimestre, - 18 pb provenant de la déduction des engagements de paiement irrévocables exigée par le Superviseur et - 5 pb provenant du backstop prudentiel) ;
- de la variation des OCI (« Other Comprehensive Income ») due en particulier à la hausse des taux d'intérêt : - 17 pb ;
- et d'autres éléments : - 5 pb.

**Le Groupe BPCE dispose d'un coussin de 420 pb au-dessus du seuil d'activation du montant maximal distribuable concernant les fonds propres (MDA) à fin mars 2022**, en tenant compte des exigences prudentielles fixées par la BCE applicables à compter du 1<sup>er</sup> mars 2022.

<sup>1</sup> Voir note méthodologique

## 5.2 Ratio de TLAC<sup>2</sup>

La capacité totale d'absorption des pertes (TLAC, pour *Total Loss-Absorbing Capacity*) estimée à fin mars 2022 s'élève à 110,3 milliards d'euros. Le ratio de TLAC en pourcentage des risques pondérés est estimé à 24,6% à fin mars 2022 (sans prise en compte de dette senior préférée pour calculer ce ratio), très supérieur aux exigences normées par le « Financial Stability Board » de 21,52% à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022.

## 5.3 Ratio de MREL<sup>2</sup>

Exprimé en pourcentage des risques pondérés au 31 mars 2022, le ratio de MREL subordonné et le ratio de MREL total du Groupe BPCE s'établissent respectivement à 24,6% et à 30,9%, très au-dessus des exigences minimales fixées par le SRB en 2022 de respectivement 21,52% et 25,03%.

## 5.4 Ratio de levier

Au 31 mars 2022, le ratio de levier<sup>1</sup> estimé s'établit à 5,5%. L'exigence de ratio de levier ajustée s'élève à 3,2%.

## 5.5 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 153% en moyenne des LCR de fin de mois du 1<sup>er</sup> trimestre 2022.

Le montant des réserves de liquidité atteint 324 milliards d'euros à fin mars 2022, soit un taux de couverture très élevé de 273% des dettes financières à court terme (y compris les tombées à court terme des dettes financières à moyen-long terme).

## 5.6 Programme de refinancement MLT : 68% du plan 2022 réalisé à fin avril, y compris 75% des besoins de TLAC

Pour 2022, la taille du programme de refinancement MLT a été fixée à 24 milliards d'euros et la répartition par classe de dette se présente ainsi :

- 6,3 milliards d'euros de contribution au TLAC : 2,5 milliards d'euros de Tier 2 et 3,8 milliards d'euros de senior non préféré
- 6,2 milliards d'euros de senior préféré
- 11,5 milliards d'euros de covered bonds

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

Au 30 avril 2022, le Groupe BPCE a levé 16,3 milliards d'euros hors placements privés structurés et ABS (68% du programme) :

- 4,7 milliards d'euros de contribution au TLAC, soit 75% des besoins : 2,2 milliards d'euros de Tier 2 (88% des besoins) et 2,5 milliards d'euros de senior non préféré (66% des besoins) ;
- 3,8 milliards d'euros de senior préféré (62% des besoins) ;
- 7,7 milliards d'euros de covered bonds (67% des besoins).

Il n'y a pas encore eu de montant levé en ABS.

<sup>1</sup> Voir note méthodologique <sup>2</sup>Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR (Capital Requirements Regulation) d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC / MREL subordonné

## 6. RÉSULTATS DES MÉTIERS

Sauf indication contraire, les données financières et commentaires afférents portent sur les résultats sous-jacents, c'est-à-dire retraités des éléments exceptionnels détaillés dans les annexes pages 19 à 20 et les variations sont exprimées pour le T1-22 par rapport au T1-21.

### 6.1 Banque de Proximité et Assurance

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	4 627	7,5%
Frais de gestion	(2 828)	3,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 799</b>	<b>15,2%</b>
Coût du risque	(343)	(11,4)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 472</b>	<b>23,7%</b>
Coefficient d'exploitation	61,1%	(2,6)pp

Les **encours de crédits** affichent une croissance de 7,1% sur un an, atteignant 663 milliards d'euros à fin mars 2022, dont 8,1% de hausse pour les crédits à l'habitat, 6,7% et 6,4% de hausse respectivement pour les crédits à la consommation et les crédits d'équipement.

A fin mars 2022, les **encours d'épargne** hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations s'établissent à 562 milliards d'euros (+ 5,0% sur un an) et les dépôts à vue enregistrent une hausse de 5,7% sur un an.

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de proximité et Assurance progresse au T1-22 de 7,5% à 4 627 millions d'euros, intégrant une hausse de 7,3% pour les deux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne hors provision Epargne Logement. Les métiers Solutions et Expertises financières ainsi que Paiements & Oney ont également continué à bénéficier d'une très bonne dynamique commerciale : les revenus progressent de respectivement 11,7% et 8,9% au T1-22. Dans l'Assurance, les revenus sont en hausse de 6,9%.

Les **frais de gestion** s'établissent à 2 828 millions d'euros au T1-22 (+ 3,1%).

Grâce à un effet de ciseaux positif, le **coefficient d'exploitation** s'améliore de 2,6pp au T1-22 à 61,1%.

Le **résultat brut d'exploitation** du pôle affiche une croissance forte de 15,2% au T1-22 à 1 799 millions d'euros, reflétant les bonnes performances des métiers et la bonne maîtrise des coûts.

Le **coût du risque** s'élève à 343 millions d'euros au T1-22 en baisse de 11,4%. Le coût du risque est en baisse au T1-22 dans les deux réseaux, Banque Populaire et Caisse d'Épargne, ainsi que pour Solutions et Expertises Financières.

Pour le pôle, le **résultat avant impôt** s'élève à 1 472 millions d'euros au T1-22, en croissance de 23,7%.

### 6.1.1 Réseau Banque Populaire

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	1 838	10,1 %
Frais de gestion	(1 114)	3,9 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>725</b>	<b>21,3 %</b>
Coût du risque	(154)	(7,2) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>585</b>	<b>31,1 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation</i>	60,6 %	(3,6) pp

Les **encours de crédits** augmentent de 6,7% sur un an, pour s'établir à 282 milliards d'euros à fin mars 2022. Les **encours d'épargne** augmentent de 6,4% sur un an à 356 milliards d'euros à fin mars 2022 (+ 6,4% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Au T1-22, le **produit net bancaire** s'établit à 1 838 millions d'euros, en progression de 10,1%, intégrant une hausse de 4,6% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement à 1 059 millions d'euros et une hausse de 18,3% des commissions à 767 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 3,9% au T1-22, nettement inférieure à celle des revenus.

Il en résulte une **amélioration du coefficient d'exploitation** de 3,6pp à 60,6% au T1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 21,3% à 725 millions d'euros au T1-22.

Le **coût du risque** s'établit à 154 millions d'euros au T1-22 (- 7,2%).

Le **résultat avant impôt** ressort en hausse à 585 millions d'euros au T1-22 (+ 31,1%).

### 6.1.2 Réseau Caisse d'Épargne

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	1 872	4,3 %
Frais de gestion	(1 171)	1,6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>701</b>	<b>9,0 %</b>
Coût du risque	(130)	(14,7) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>571</b>	<b>16,6 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>62,6 %</i>	<i>(1,6) pp</i>

Les **encours de crédits** augmentent de 6,6% sur un an, à 341 milliards d'euros à fin mars 2022 et les **encours d'épargne** enregistrent une hausse de 3,2% sur un an à 500 milliards d'euros (+ 4,1% pour l'épargne de bilan hors l'encours d'épargne réglementée centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations).

Sur un an, le **produit net bancaire** augmente de 4,3% au T1-22 à 1 872 millions d'euros, intégrant une hausse de 1,2% de la marge nette d'intérêt hors provision Epargne Logement (affectée négativement par la hausse des taux sur l'épargne réglementée au 1<sup>er</sup> février 2022), à 1 018 millions d'euros, et une hausse de 7,8% des commissions à 879 millions d'euros.

Les **frais de gestion** affichent une hausse de 1,6% au T1-22, bien inférieure à celle des revenus.

Il en résulte une **amélioration du coefficient d'exploitation** de 1,6pp à 62,6% au T1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'accroît de 9,0% à 701 millions d'euros au T1-22.

Le **coût du risque** ressort à 130 millions d'euros au T1-22 (- 14,7%).

Le **résultat avant impôt** croît à 571 millions d'euros au T1-22 (+ 16,6%).

### 6.1.3 Solutions et Expertises financières

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	336	11,7 %
Frais de gestion	(164)	3,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>172</b>	<b>21,1 %</b>
Coût du risque	(26)	(17,6) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>146</b>	<b>32,0 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>48,7 %</i>	<i>(4,0) pp</i>

Le **produit net bancaire** du pôle Solutions et Expertises financières est en hausse de 11,7% au T1-22 à 336 millions d'euros, porté par les bonnes performances des métiers.

Dans le Crédit à la consommation, l'encours (prêt personnel et crédit « revolving ») croît de 8% sur un an à fin mars 2022, grâce à la confirmation d'une bonne tendance quant à la consommation des ménages.

Dans le métier Cautions et garanties, les primes brutes émises sont en hausse de 13% au T1-22 dans l'activité de cautionnement des prêts aux particuliers, grâce à un marché immobilier toujours très actif.

L'activité Titres Retail affiche des niveaux d'activité quasiment stables au T1-22 par rapport à une base de comparaison élevée au T1-21.

Dans le Crédit-bail, poursuite d'une activité soutenue avec une augmentation de 22% de la production sur un an au T1-22, tirée par la croissance de 24% de l'activité avec nos deux réseaux.

Dans l'Affacturage, la reprise se confirme avec un chiffre d'affaires affacturé en hausse de 28% sur un an au T1-22.

Les **frais de gestion** sont maîtrisés avec une croissance de 3,3% au T1-22 à 164 millions d'euros, soit un effet de ciseaux positif.

Il en ressort une baisse de 4,0pp du **coefficient d'exploitation** au T1-22 à 48,7%.

Le **résultat brut d'exploitation** augmente de 21,1% au T1-22 pour s'établir à 172 millions d'euros.

Le **coût du risque** baisse de 17,6% au T1-22 à 26 millions d'euros, grâce à la bonne maîtrise des risques.

Le **résultat avant impôt** s'élève à 146 millions d'euros au T1-22, en croissance de 32,0%.

#### 6.1.4 Assurance

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	258	6,9 %
Frais de gestion	(143)	5,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>116</b>	<b>8,8 %</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>117</b>	<b>7,3 %</b>
Coefficient d'exploitation	55,2 %	(0,8) pp

Le **produit net bancaire** progresse de 6,9% au T1-22 à 258 millions d'euros.

Les **primes**<sup>1</sup> sont en légère contraction au T1-22 à 4,1 milliards d'euros (- 3%), avec une baisse pour assurance vie et prévoyance de 4% et une croissance de 7% pour assurance dommage.

Les **actifs sous gestion**<sup>1</sup> atteignent 82,3 milliards d'euros à fin mars 2022. Depuis fin 2021, ils progressent de 1,2%, avec une collecte nette de 0,9 milliard d'euros sur les fonds euros et 1,1 milliard d'euros sur les unités de compte.

Les unités de compte représentent 29% des encours à fin mars 2022 (+ 2pp sur un an) et 39% de la collecte brute du T1-22 (+ 2pp sur un an).

En assurance dommage, le taux d'équipement du réseau Banque Populaire atteint 31,6% à fin mars 2022 (+ 0,5pp par rapport à fin décembre 2021) et celui du réseau Caisse d'Epargne 33,1% à fin mars 2022 (+ 0,3pp par rapport à fin décembre 2021).

Le ratio combiné IARD se situe à 94,2 % au T1-22 (+ 0,9pp sur un an).

Les **frais de gestion** augmentent de 5,3% au T1-22 à 143 millions d'euros, avec un effet de ciseaux positif.

Le **coefficient d'exploitation** est en baisse de 0,8pp au T1-22 à 55,2%.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre une croissance de 8,8% au T1-22 à 116 millions d'euros.

Le **résultat avant impôt** s'établit à 117 millions d'euros au T1-22 (+ 7,3%).

<sup>1</sup> Hors traité de réassurance avec CNP Assurances

### 6.1.5 Paiements & Oney

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation
Produit net bancaire	239	8,9 %
Frais de gestion	(188)	9,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>51</b>	<b>6,9 %</b>
Coût du risque	(29)	42,2 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>23</b>	<b>(14,9) %</b>
Coefficient d'exploitation	78,6%	0,4 pp

Le **produit net bancaire** ressort en hausse de 8,9% au T1-22 à 239 millions d'euros.

#### Paiements

Dans les activités de Payment Processing & Services, le nombre de transactions par cartes croît de 23% au T1-22, avec une part du paiement sans contact d'environ 49% au T1-22, + 4pp.

Pour le Digital au T1-22, toujours une forte croissance des volumes pour Dalenys (+ 34%) et PayPlug (+ 37%).

En ce qui concerne les activités Benefits avec Bimpli, le volume de titres présentés pour paiement au T1-22 a augmenté de 26 % pour l'activité titres restaurant.

#### Oney Bank

Oney Bank enregistre une hausse de son niveau de production de crédit de 20% au T1-22, à 919 millions d'euros (BtoC + 54% et BtoBtoC + 16%). La production de BNPL (« Buy Now Pay Later ») croît de 9%, principalement tirée par la France.

Les encours de crédits s'établissent à 2,7 milliards d'euros au 31 mars 2022. Ils s'accroissent de 9% sur un an.

Les **frais de gestion** augmentent de 9,5 % à 188 millions d'euros au T1-22, avec un effet de ciseaux légèrement négatif.

Le **coefficient d'exploitation** s'accroît très légèrement (+ 0,4pp) à 78,6% au T1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** enregistre malgré tout une hausse de 6,9% au T1-22 à 51 millions d'euros.

Le coût du risque augmente de 42,2% au T1-22 à 29 millions d'euros.

Cette détérioration du coût du risque provoque une baisse de 14,9% du **résultat avant impôt** du T1-22 à 23 millions d'euros.

## 6.2 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.

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation	Change constant % variation
Produit net bancaire	1 782	4,6 %	1,4%
Frais de gestion	(1 269)	8,0 %	5,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>514</b>	<b>(3,2) %</b>	<b>(6,6)%</b>
Coût du risque	(85)	2,0 %	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>430</b>	<b>(4,3) %</b>	
<i>Coefficient d'exploitation</i>	<i>71,2 %</i>	<i>2,3 pp</i>	

Les **revenus** progressent de 4,6% au T1-22 à 1 782 millions d'euros (+ 1,4% à change constant).

Les frais de gestion augmentent de 8,0% au T1-22 à 1 269 millions d'euros (+ 5,1% à change constant) en raison de l'ajustement des rémunérations variables estimées sur un budget de revenus 2022 (établi fin 2021) plus élevé que ne l'était le budget 2021 (établi fin 2020) et en raison d'investissements de développement qui ont été réalisés.

Avec un effet de ciseaux négatif au T1-22, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 2,3pp à 71,2%.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse légèrement (- 3,2%) au T1-22 à 514 millions d'euros (- 6,6% à change constant).

Le **coût du risque** augmente légèrement au T1-22 (+ 2,0%) à 85 millions d'euros, dont 69 millions d'euros de provisions liées au conflit en Ukraine, principalement sur des contreparties russes et ukrainiennes.

Le **résultat avant impôt** est en légère baisse à 430 millions d'euros au T1-22 (- 4,3%).

### 6.2.1 Gestion d'actifs et de fortune

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation	Change constant % variation
Produit net bancaire	812	5,3 %	1,0 %
Frais de gestion	(638)	8,8 %	4,9 %
Résultat brut d'exploitation	173	(5,9) %	(11,0) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>177</b>	<b>(2,4) %</b>	
Coefficient d'exploitation	78,6 %	2,5 pp	

Au T1-22, le **produit net bancaire** du pôle s'établit à 812 millions d'euros, en hausse de 5,3% (+ 1,0% à change constant), intégrant la hausse des commissions de gestion sous l'effet de la croissance des encours moyens.

En Gestion d'actifs<sup>1</sup>, au T1-22 le taux de commission (hors commissions de surperformance) s'élève à environ 24 pb au global et à environ 37 pb en excluant la gestion assurantielle (baisse de 0,6 pb vs T1-21 reflétant la pression sur les marges). Le taux de commission atteint environ 34 pb pour les affiliés américains et environ 39 pb pour les affiliés européens en excluant la gestion assurantielle. Pour la gestion assurantielle, le taux de commission est d'environ 3 pb.

En Gestion d'actifs<sup>1</sup>, la **collecte nette** hors produits du marché monétaire et de gestion assurantielle d'Ostrum atteint 1,3 milliard d'euros au T1-22, portée par une bonne dynamique des affiliés européens (principalement Mirova et DNCA) et de Harris aux Etats-Unis. En revanche, sur les produits du marché monétaire et de gestion assurantielle, la décollecte du trimestre atteint 6,4 milliards d'euros.

Au 31 mars 2022, les **actifs sous gestion**<sup>1</sup> s'élèvent à 1 188 milliards d'euros en Gestion d'actifs<sup>1</sup>. Ils baissent de 6% au T1- 22, en raison principalement d'un fort effet de marché négatif de 67 milliards d'euros ayant impacté principalement les stratégies « growth equity » et « fixed income », que l'effet de change positif de 14 milliards d'euros est loin de compenser.

Les **frais de gestion** pour le pôle ressortent en hausse de 8,8% au T1-22 (+ 4,9% à change constant), principalement en raison d'investissements organiques dans les Private Assets, les outils informatiques, les fonctions de contrôle et de surveillance et d'une augmentation des dépenses discrétionnaires (fin du confinement en 2021).

Avec un effet de ciseaux négatif de 3,5pp, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 2,5pp à 78,6% au T1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** s'établit en baisse de 5,9% à 173 millions d'euros au T1-22 (- 11,0% à change constant).

Le **résultat avant impôt** s'élève à 177 millions d'euros au T1-22, en baisse limitée de 2,4%.

<sup>1</sup> Gestion d'actifs : l'Europe inclut Dynamic Solutions et Vega IM ; l'Amérique du Nord inclut WCM IM

## 6.2.2 Banque de Grande Clientèle

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

Chiffres sous-jacents M€	T1-22	% variation	Change constant % variation
Produit net bancaire	971	4,0 %	1,7 %
Frais de gestion	(631)	7,3 %	5,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>340</b>	<b>(1,7) %</b>	<b>(4,2) %</b>
Coût du risque	(90)	11,4 %	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>253</b>	<b>(5,6) %</b>	
Coefficient d'exploitation	65,0 %	2,0 pp	

Le **produit net bancaire** du pôle Banque de Grande Clientèle s'inscrit en hausse de 4,0% au T1-22 à 971 millions (+ 1,7% à change constant).

Au sein de Global markets, les revenus de *FICT* atteignent 318 millions d'euros au T1-22 (- 3% sur un an à change courant), avec une bonne résilience des activités de crédit et une forte activité commerciale concernant le change en raison de la volatilité élevée des marchés. Les activités de flux ont connu une forte croissance de leurs volumes.

Pour le métier *Equity*, les revenus de 183 millions d'euros au T1-22 sont en hausse de 11% par rapport à un T1-21 élevé, avec une bonne maîtrise des risques et bénéficiant d'une activité commerciale soutenue : cela représente plus de 60% du « run rate » annuel de 300 millions d'euros actualisé lors de la revue stratégique conduite au T3-20.

Les revenus de *Global finance*, croissent de 16% à 387 millions d'euros au T1-22, tirés par le métier Real Assets (Infrastructure dans toutes les régions, Real Estate et Hospitality particulièrement en France). Bonne performance également de Commodity Trade Finance.

Les revenus des métiers *Investment banking* et *M&A* s'élèvent à 100 millions d'euros au T1-22 en légère augmentation de 4%. Pour le segment *M&A*, les revenus ont augmenté de 18% au T1-22, avec des contributions importantes de différentes boutiques.

Les revenus du Green & Sustainable Hub ont augmenté de 78% au T1-22.

Les **frais de gestion** augmentent de 7,3% au T1-22 à 631 millions d'euros (+ 5,3% à change constant) : ajustement à la hausse des rémunérations variables accompagné d'investissements de développement.

En raison d'un effet de ciseaux négatif de 3,3pp, le **coefficient d'exploitation** se détériore de 2,0pp à 65,0% au T1-22.

Le **résultat brut d'exploitation** baisse légèrement de 1,7% au T1-22 à 340 millions d'euros (- 4,2% à change constant).

Le **coût du risque** ressort en augmentation de 11,4% au T1-22 à 90 millions d'euros, intégrant des provisions de 69 millions d'euros sur des contreparties russes et ukrainiennes.

Il en découle un **résultat avant impôt** en baisse de 5,6% à 253 millions d'euros au T1-22.

## ANNEXES

### Précisions méthodologiques

#### Présentation des résultats trimestriels pro forma

##### Simplification de l'organisation du Groupe

Le projet de simplification de l'organisation du Groupe a été opérationnellement mis en œuvre au 1er trimestre 2022. Il comprend :

- Le rattachement direct à BPCE SA des métiers Assurance et Paiements ; ces métiers du point de vue de l'information sectorielle étaient déjà rattachés au pôle BPA (Banque de Proximité et Assurance), regroupant l'ensemble des métiers au service des réseaux ;
- Le regroupement des métiers de Gestion d'actifs et de fortune et de Banque de Grande Clientèle au sein d'un nouveau pôle GFS (Global Financial Services) ;
- La simplification de l'articulation des fonctions entre BPCE, les métiers de GFS, de l'Assurance et des Paiements.

Suite à ces opérations, la réallocation des charges de structure et les modalités de refacturation, ainsi que la rémunération analytique des fonds propres ont été revues.

En conséquence et à des fins de comparaison, les comptes de résultats trimestriels 2021 des pôles BPA, GFS et Hors métiers ont été retraités. S'agissant d'opérations internes au Groupe BPCE, ces opérations n'ont pas d'impact sur les comptes du Groupe.

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

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

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

##### Cession interne

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

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

##### Éléments exceptionnels

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

##### Produit net bancaire

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

##### Frais de gestion

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

##### 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 du FRU (Fonds de Résolution unique), affecté au pôle Hors métier. Les calculs sont détaillés en 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 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'Épargne auprès de la clientèle et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients.
- Retrait des dépôts à court terme de certaines clientèles financières collectés par Natixis dans le cadre de ses activités d'intermédiation.

## Indicateurs digitaux

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

**Le NPS Digital** est une note de recommandation attribuée par le client sur les espaces clients digitaux pondérée en fonction du poids des espaces (web / mobile). Il correspond au net promoter score digital client compris entre -100 et +100. Le NPS est calculé sur 3 mois glissants.

**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.

Le nombre de clients équipés de **Secur'Pass** correspond au nombre de clients du marché des particuliers et des entreprises disposant de la solution Secur'Pass.

**% des paiements à distance couverts par l'authentification forte** : correspond au % des paiements en ligne ayant utilisé comme moyen d'authentification forte Secur'Pass.

**Le % de virements initiés par les clients sur leurs espaces digitaux** correspond au nombre de virements validés sur mobile ou site web comparé au nombre de virements totaux.

**Le % d'ajouts de bénéficiaires initiés par les clients sur leurs espaces digitaux** correspond au nombre d'ajouts de bénéficiaires validés sur mobile ou site web comparé au nombre total d'ajouts de bénéficiaires.

**Le % des oppositions carte réalisé en ligne** correspond au nombre d'oppositions carte confirmées sur web ou mobile comparé au nombre total d'oppositions carte confirmées.

**Le % des augmentations de plafond réalisées en ligne** correspond au nombre d'augmentations de plafond réalisé sur web ou mobile comparé au nombre total d'augmentation de plafond.

**Le nombre de virements externes contrôlés en virements instantanés (Instant Payment)** correspond au nombre de transfert de fonds en instantané d'un compte vers le compte d'un bénéficiaire situé dans la zone SEPA avec le numéro IBAN.

**Le taux de transactions réalisées en sans contact sur les paiements de proximité** est calculé sur les paiements de proximité et automates et excluant les transactions de e-commerce.

**Le nombre de documents contrôlés via la data** correspond au nombre de documents transmis par les clients sur leur espace digital (web et mobile) ou en agence, et contrôlés automatiquement, ainsi qu'au nombre de LEP justifiés automatiquement via l'API DGFIP.

**Le classement D- rating performance digitale** résulte de la 5e campagne de notation de la performance digitale de D-Rating réalisée entre octobre et décembre 2021.

## Indicateurs métier - Oney Bank

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

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

## Indicateurs ESG

**Température du fonds général de Natixis Assurances** : potentiel de réchauffement climatique induit par les investissements du fonds général de Natixis Assurances (méthodologie Carbon4Finance)

**Financement de la transition environnementale** :

Périmètre réseaux BP et CE

En 2020 = Bâtiments verts (Éco-PTZ + Prevair / Ecureuil Crédit DD + Provair) + Transports décarbonés (autovair + écureuil auto DD)

En 2021 = Immobilier [PTZ, Éco PTZ, Éco PTZ copropriété] + Crédit Consommation [Prêts Travaux DD, Prêts Rénovation Énergétique, Prêts Auto DD] + Marché Professionnel [Provair]

**Part des investissements responsables, durables et à impact en Gestion d'actifs** : part des actifs gérés pour compte de tiers par les affiliés de Natixis Investment Managers (NIM) qui répondent à :

- l'art. 8 du règlement SFDR à savoir les produits qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales ou une combinaison de ces caractéristiques, pour autant que les sociétés dans lesquelles les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance comme l'intégration des critères ESG dans les décisions d'investissement

- l'art. 9 du règlement SFDR à savoir les produits financiers qui poursuivent un objectif d'investissement durable évalué au travers d'indicateurs.

## Passage des données publiées aux données retraitées : T1-21

En millions d'euros	GROUPE BPCE		
	T1-21 publié	Coface	T1-21 retraité
Produit net bancaire	6 117		6 117
Frais de gestion	(4 655)		(4 655)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 462</b>		<b>1 462</b>
Coût du risque	(490)		(490)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	77	7	69
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)		(1)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 048</b>	<b>7</b>	<b>1 041</b>
Impôts sur le résultat	(412)		(412)
Participations ne donnant pas le contrôle	(88)	(2)	(86)
<b>Résultat net – hors contribution nette Coface</b>		<b>5</b>	<b>543</b>
Coface – Contribution nette			5
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>548</b>		<b>548</b>

## Passage des données retraitées aux données pro forma : 2021

Banque de proximité & Assurance	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
<b>Chiffres publiés</b>	4 298	(2 760)	1 167	796	4 420	(2 687)	1 466	1 043	4 393	(2 666)	1 398	996	4 391	(2 921)	902	609
Restructuration	0	5	6	3	0	5	5	3	1	5	6	4	1	5	6	4
Banco Primus	5	(2)	2	1	5	(2)	4	2	5	(2)	3	2	5	(3)	2	3
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>4 304</b>	<b>(2 757)</b>	<b>1 176</b>	<b>800</b>	<b>4 425</b>	<b>(2 684)</b>	<b>1 475</b>	<b>1 048</b>	<b>4 399</b>	<b>(2 664)</b>	<b>1 407</b>	<b>1 003</b>	<b>4 397</b>	<b>(2 920)</b>	<b>910</b>	<b>616</b>

Global financial services	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
<b>Chiffres publiés</b>	1 698	(1 184)	428	215	1 766	(1 208)	534	300	1 758	(1 226)	505	346	2 348	(1 658)	600	389
Restructuration	(9)	(4)	(13)	(7)	(9)	(9)	(18)	(12)	(9)	1	(8)	(6)	(9)	(15)	(24)	(18)
<b>Chiffres pro forma</b>	<b>1 690</b>	<b>(1 188)</b>	<b>415</b>	<b>208</b>	<b>1 758</b>	<b>(1 218)</b>	<b>515</b>	<b>288</b>	<b>1 749</b>	<b>(1 225)</b>	<b>497</b>	<b>340</b>	<b>2 339</b>	<b>(1 673)</b>	<b>576</b>	<b>371</b>

Hors métiers	T1-21				T2-21				T3-21				T4-21			
	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net	Produit net bancaire	Frais de gestion	Résultat avant impôt	Résultat net
En millions d'euros																
<b>Chiffres retraités</b>	121	(711)	(555)	(468)	151	(255)	(75)	(35)	144	(227)	(4)	(15)	227	(337)	(142)	(178)
Restructuration	8	(2)	7	4	9	5	13	9	8	(6)	2	2	8	10	18	14
Banco Primus	(5)	2	(2)	(1)	(5)	2	(4)	(2)	(5)	2	(3)	(2)	(5)	3	(2)	(3)
<b>Chiffres pro forma – hors contribution nette Coface</b>	<b>124</b>	<b>(710)</b>	<b>(550)</b>	<b>(466)</b>	<b>154</b>	<b>(249)</b>	<b>(65)</b>	<b>(29)</b>	<b>146</b>	<b>(230)</b>	<b>(5)</b>	<b>(15)</b>	<b>230</b>	<b>(323)</b>	<b>(126)</b>	<b>(167)</b>

## Résultats T1-22 : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
<b>Résultats T1-22 publiés</b>		<b>6 575</b>	<b>(4 961)</b>	<b>37</b>	<b>1 244</b>	<b>785</b>
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	3	(76)	21	(52)	(33)
Cessions	<i>Hors métiers</i>		2	14	16	15
<b>Résultats T1-22 hors éléments exceptionnels</b>		<b>6 573</b>	<b>(4 888)</b>	<b>3</b>	<b>1 281</b>	<b>802</b>

## Résultats T1-21 : passage des données retraitées aux indicateurs alternatifs de performance

En millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net (part du groupe) hors Coface
<b>Résultats T1-21 retraités</b>		<b>6 117</b>	<b>(4 655)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 041</b>	<b>543</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS libellés en devises étrangères	<i>Hors métiers</i>	(3)			(3)	(10)
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	4	(73)	(1)	(70)	(63)
Provision légale		(15)			(15)	(8)
<b>Résultats T1-21 hors éléments exceptionnels &amp; contribution nette Coface</b>		<b>6 131</b>	<b>(4 582)</b>	<b>0</b>	<b>1 128</b>	<b>624</b>

## Impacts des éléments exceptionnels par pôles métiers

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE	
	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21
Impact des éléments exceptionnels (hors Coface) sur le résultat avant impôt	(28)	(15)	10	(34)	(19)	(39)	(36)	(88)

En millions d'euros	RESEAU BANQUE POPULAIRE		RESEAU CAISSE D'EPARGNE		SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES		ASSURANCE		PAIEMENTS & ONEY		AUTRE RESEAU		BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE	
	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf
Impact des éléments exceptionnels (hors Coface) sur le résultat avant impôt	(13)	(7)	(8)	(5)	(2)	(1)	(3)	0	(2)	(1)	0	0	(28)	(15)

En millions d'euros	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES	
	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf
Impact des éléments exceptionnels (hors Coface) sur le résultat avant impôt	11	(12)	0	(22)	10	(34)

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

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
<b>T1-22 - Chiffres publiés</b>	<b>6 575</b>	<b>(4 961)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	3	(74)	
FRU		(596)	
<b>T1-22 - Chiffres sous-jacents Hors FRU</b>	<b>6 573</b>	<b>(4 292)</b>	<b>65,3 %</b>

	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
En millions d'euros			
<b>T1-21 - Chiffres publiés</b>	<b>6 117</b>	<b>(4 655)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	(14)	(73)	
FRU		(431)	
<b>T1-21 - Chiffres sous-jacents Hors FRU</b>	<b>6 131</b>	<b>(4 151)</b>	<b>67,7 %</b>

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

En millions d'euros	BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS METIERS		GROUPE BPCE		
	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21	%
Produit net bancaire	4 627	4 304	1 782	1 690	166	124	6 575	6 117	7,5 %
Frais de gestion	(2 856)	(2 757)	(1 275)	(1 188)	(830)	(710)	(4 961)	(4 655)	6,6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 771</b>	<b>1 547</b>	<b>507</b>	<b>502</b>	<b>(664)</b>	<b>(586)</b>	<b>1 614</b>	<b>1 462</b>	<b>10,4 %</b>
Coût du risque	(343)	(387)	(85)	(83)	4	(19)	(424)	(490)	(13,5) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 444</b>	<b>1 176</b>	<b>441</b>	<b>415</b>	<b>(640)</b>	<b>(550)</b>	<b>1 244</b>	<b>1 041</b>	<b>19,6 %</b>
Impôts sur le résultat	(363)	(342)	(115)	(109)	36	39	(442)	(412)	7,3 %
Participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(33)	(12)	(98)	0	46	(18)	(86)	(79,5) %
<b>Résultat net – hors Coface</b>	<b>1 076</b>	<b>800</b>	<b>313</b>	<b>208</b>	<b>(604)</b>	<b>(466)</b>	<b>785</b>	<b>543</b>	<b>44,5 %</b>
<b>Coface – Contribution nette</b>						<b>5</b>		<b>5</b>	
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>1 076</b>	<b>800</b>	<b>313</b>	<b>208</b>	<b>(604)</b>	<b>(461)</b>	<b>785</b>	<b>548</b>	<b>43,1 %</b>

**Groupe BPCE : série trimestrielle retraitée**

GROUPE BPCE						
En millions d'euros	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	2021	T1-22
Produit net bancaire	6 117	6 337	6 295	6 967	25 716	6 575
Frais de gestion	(4 655)	(4 151)	(4 119)	(4 916)	(17 840)	(4 961)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 462</b>	<b>2 187</b>	<b>2 176</b>	<b>2 051</b>	<b>7 876</b>	<b>1 614</b>
Coût du risque	(490)	(332)	(342)	(619)	(1 783)	(424)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 041</b>	<b>1 924</b>	<b>1 898</b>	<b>1 360</b>	<b>6 224</b>	<b>1 244</b>
<b>Résultat net – hors Coface</b>	<b>543</b>	<b>1 308</b>	<b>1 327</b>	<b>819</b>	<b>3 998</b>	<b>785</b>
<b>Coface – Contribution nette</b>	<b>5</b>				<b>5</b>	
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>548</b>	<b>1 308</b>	<b>1 327</b>	<b>819</b>	<b>4 003</b>	<b>785</b>

## Bilan consolidé

<b>ACTIF</b> (en millions d'euros)	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Caisse, Banques Centrales	174 338	186 317
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	205 492	198 919
Instruments dérivés de couverture	6 605	7 163
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	49 268	48 598
Titres au coût amorti	25 271	24 986
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	96 502	94 140
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	797 025	781 097
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 525	5 394
Placements des activités d'assurance	133 236	135 228
Actifs d'impôts courants	632	465
Actifs d'impôts différés	3 573	3 524
Comptes de régularisation et actifs divers	15 448	13 830
Actifs non courants destinés à être cédés	1 670	2 241
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 507	1 525
Immeubles de placement	743	758
Immobilisations corporelles	6 217	6 396
Immobilisations incorporelles	1 040	997
Ecarts d'acquisition	4 482	4 443
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 524 573</b>	<b>1 516 021</b>
<b>PASSIF</b> (en millions d'euros)	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Banques Centrales	10	6
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	196 009	191 768
Instruments dérivés de couverture	12 253	12 521
Dettes représentées par un titre	222 543	237 419
Dettes envers les établissements de crédit	158 587	155 391
Dettes envers la clientèle	679 595	665 317
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	268	184
Passifs d'impôts courants	1 407	1 313
Passifs d'impôts différés	1 099	1 049
Comptes de régularisation et passifs divers	22 375	20 114
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1 671	1 946
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances	123 041	125 081
Provisions	4 978	5 330
Dettes subordonnées	20 589	18 990
<b>Capitaux propres</b>	<b>80 147</b>	<b>79 592</b>
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	<i>79 679</i>	<i>78 884</i>
Participations ne donnant pas le contrôle	468	707
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 524 573</b>	<b>1 516 021</b>

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

	RESEAU BANQUE POPULAIRE			RESEAU CAISSE D'EPARGNE			SOLUTIONS & EXPERTISE FINANCIERES			ASSURANCE			PAIEMENTS & ONEY			AUTRE RESEAU			BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE		
	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%	T1-22	T1-21pf	%
En millions d'euros																					
Produit net bancaire	1 838	1 669	10,1 %	1 872	1 795	4,3 %	336	300	11,7 %	258	242	6,9 %	239	219	8,9 %	84	78	7,4 %	4 627	4 304	7,5 %
Frais de gestion	(1 126)	(1 078)	4,4 %	(1 179)	(1 158)	1,8 %	(166)	(160)	3,9 %	(145)	(136)	7,2 %	(190)	(172)	10,4 %	(50)	(54)	(6,9) %	(2 856)	(2 757)	3,6 %
Résultat brut d'exploitation	712	591	20,6 %	693	638	8,7 %	170	141	20,6 %	113	106	6,5 %	49	47	3,4 %	34	24	38,7 %	1 771	1 547	14,5 %
Coût du risque	(154)	(165)	(7,2) %	(130)	(153)	(14,7) %	(26)	(31)	(17,6) %				(29)	(20)	42,2 %	(5)	(18)	(72,1) %	(343)	(387)	(11,4) %
Résultat avant impôt	573	440	30,4 %	563	485	16,2 %	144	109	31,5 %	114	109	5,0 %	21	27	(21,5) %	29	7	ns	1 444	1 176	22,8 %
Impôts sur le résultat	(139)	(128)	8,4 %	(149)	(145)	2,8 %	(39)	(31)	26,5 %	(24)	(30)	(17,9) %	(4)	(7)	(40,3) %	(7)	(1)	ns	363	(342)	6,1 %
Participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(1)	ns	(1)	(1)	0,8 %					(23)		(1)	(7)	(88,9) %				(5)	(33)	(84,6) %
Résultat net (part du groupe)	431	310	39,0 %	413	338	22,0 %	104	78	33,5 %	90	56	60,9 %	16	13	26,9 %	22	5	ns	1 076	800	34,5 %

## Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

BANQUE DE PROXIMITE & ASSURANCE						
	T1-21 pf	T2-21 pf	T3-21 pf	T4-21 pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	4 304	4 425	4 399	4 397	17 526	4 627
Frais de gestion	(2 757)	(2 684)	(2 664)	(2 920)	(11 024)	(2 856)
Résultat brut d'exploitation	1 547	1 742	1 736	1 478	6 502	1 771
Coût du risque	(387)	(283)	(343)	(552)	(1 566)	(343)
Résultat avant impôt	1 176	1 475	1 407	910	4 967	1 444
Résultat net (part du groupe)	800	1 048	1 003	616	3 467	1 076

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

<b>RÉSEAU BANQUE POPULAIRE</b>						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	1 669	1 737	1 736	1 725	6 867	1 838
Frais de gestion	(1 078)	(1 056)	(1 080)	(1 141)	(4 354)	(1 126)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>591</b>	<b>682</b>	<b>656</b>	<b>584</b>	<b>2 513</b>	<b>712</b>
Coût du risque	(165)	(136)	(150)	(282)	(734)	(154)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>440</b>	<b>559</b>	<b>517</b>	<b>291</b>	<b>1 806</b>	<b>573</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>310</b>	<b>418</b>	<b>380</b>	<b>191</b>	<b>1 298</b>	<b>431</b>

<b>RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE</b>						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	1 795	1 825	1 816	1 804	7 240	1 872
Frais de gestion	(1 158)	(1 136)	(1 078)	(1 242)	(4 614)	(1 179)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>638</b>	<b>689</b>	<b>737</b>	<b>561</b>	<b>2 625</b>	<b>693</b>
Coût du risque	(153)	(66)	(143)	(216)	(578)	(130)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>485</b>	<b>625</b>	<b>594</b>	<b>344</b>	<b>2 048</b>	<b>563</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>338</b>	<b>445</b>	<b>419</b>	<b>227</b>	<b>1 429</b>	<b>413</b>

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

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	300	307	308	306	1 222	336
Frais de gestion	(160)	(157)	(155)	(172)	(644)	(166)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>141</b>	<b>149</b>	<b>153</b>	<b>135</b>	<b>578</b>	<b>170</b>
Coût du risque	(31)	(30)	(24)	(28)	(113)	(26)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>109</b>	<b>120</b>	<b>129</b>	<b>106</b>	<b>464</b>	<b>144</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>78</b>	<b>86</b>	<b>93</b>	<b>76</b>	<b>333</b>	<b>104</b>

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

ASSURANCE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	242	253	231	245	972	258
Frais de gestion	(136)	(121)	(117)	(129)	(503)	(145)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>106</b>	<b>132</b>	<b>114</b>	<b>116</b>	<b>468</b>	<b>113</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>109</b>	<b>133</b>	<b>118</b>	<b>116</b>	<b>475</b>	<b>114</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>56</b>	<b>76</b>	<b>86</b>	<b>84</b>	<b>302</b>	<b>90</b>

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

<b>PAIEMENTS &amp; ONEY</b>						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	219	218	229	233	899	239
Frais de gestion	(172)	(169)	(170)	(184)	(696)	(190)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>47</b>	<b>49</b>	<b>58</b>	<b>48</b>	<b>202</b>	<b>49</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>35</b>	<b>16</b>	<b>100</b>	<b>21</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>15</b>	<b>11</b>	<b>50</b>	<b>16</b>

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

<b>AUTRE RESEAU</b>						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	78	85	80	84	327	84
Frais de gestion	(54)	(44)	(63)	(51)	(212)	(50)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>24</b>	<b>41</b>	<b>16</b>	<b>33</b>	<b>115</b>	<b>34</b>
Coût du risque	(18)	(24)	(3)	7	(39)	(5)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>13</b>	<b>36</b>	<b>73</b>	<b>29</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>26</b>	<b>54</b>	<b>22</b>

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

	GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE		BANQUE DE GRANDE CLIENTELE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		
	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	T1-22	T1-21pf	%
En millions d'euros							
Produit net bancaire	812	771	971	918	1 782	1 690	5,5 %
Frais de gestion	(644)	(593)	(631)	(595)	(1 275)	(1 188)	7,4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>167</b>	<b>178</b>	<b>340</b>	<b>324</b>	<b>507</b>	<b>502</b>	<b>1,0 %</b>
Coût du risque	6	(2)	(90)	(81)	(85)	(83)	2,0 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>188</b>	<b>170</b>	<b>253</b>	<b>246</b>	<b>441</b>	<b>415</b>	<b>6,1 %</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>125</b>	<b>79</b>	<b>188</b>	<b>130</b>	<b>313</b>	<b>208</b>	<b>50,1 %</b>

**Global Financial Services : série trimestrielle**

GLOBAL FINANCIAL SERVICES						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	1 690	1 758	1 749	2 339	7 535	1 782
Frais de gestion	(1 188)	(1 218)	(1 225)	(1 673)	(5 304)	(1 275)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>502</b>	<b>540</b>	<b>524</b>	<b>666</b>	<b>2 232</b>	<b>507</b>
Coût du risque	(83)	(27)	(16)	(44)	(170)	(85)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>415</b>	<b>515</b>	<b>497</b>	<b>576</b>	<b>2 004</b>	<b>441</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>208</b>	<b>288</b>	<b>340</b>	<b>371</b>	<b>1 207</b>	<b>313</b>

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

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	771	849	894	1 397	3 911	812
Frais de gestion	(593)	(618)	(644)	(958)	(2 813)	(644)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>178</b>	<b>231</b>	<b>250</b>	<b>439</b>	<b>1 098</b>	<b>167</b>
Coût du risque	(2)	0	1	(3)	(4)	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>170</b>	<b>231</b>	<b>237</b>	<b>388</b>	<b>1 026</b>	<b>188</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>79</b>	<b>123</b>	<b>150</b>	<b>245</b>	<b>596</b>	<b>125</b>

## Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

BANQUE DE GRANDE CLIENTELE						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	918	908	856	942	3 624	971
Frais de gestion	(595)	(599)	(581)	(715)	(2 491)	(631)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>324</b>	<b>309</b>	<b>274</b>	<b>227</b>	<b>1 134</b>	<b>340</b>
Coût du risque	(81)	(28)	(17)	(41)	(167)	(90)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>246</b>	<b>284</b>	<b>260</b>	<b>188</b>	<b>978</b>	<b>253</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>130</b>	<b>166</b>	<b>190</b>	<b>126</b>	<b>611</b>	<b>188</b>

## Hors métiers : série trimestrielle retraitée

HORS MÉTIERS						
	T1-21pf	T2-21pf	T3-21pf	T4-21pf	2021pf	T1-22
En millions d'euros						
Produit net bancaire	124	154	146	230	655	166
Frais de gestion	(710)	(249)	(230)	(323)	(1 512)	(830)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(586)</b>	<b>(95)</b>	<b>(84)</b>	<b>(93)</b>	<b>(858)</b>	<b>(664)</b>
Coût du risque	(19)	(21)	17	(23)	(47)	4
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	51	64	53	(12)	156	2
Net Gains ou pertes sur autres actifs	4	(13)	8	3	2	18
<b>Résultat avant impôt – hors contribution nette Coface</b>	<b>(550)</b>	<b>(65)</b>	<b>(5)</b>	<b>(126)</b>	<b>(747)</b>	<b>(640)</b>
<b>Coface – Contribution nette</b>	<b>5</b>				<b>5</b>	
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>(461)</b>	<b>(29)</b>	<b>(15)</b>	<b>(167)</b>	<b>(671)</b>	<b>(604)</b>

## AVERTISSEMENT

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

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

Les informations contenues dans ce communiqué de presse, 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 données 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 ce communiqué de presse. 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 ce communiqué de presse 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 mars 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « informations financières intermédiaires ».

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

En ce qui concerne la pandémie de Covid-19, grâce au développement favorable de la vaccination, l'impact sur l'économie, en particulier en France, devrait être plus modéré à l'avenir, bien que certains secteurs puissent encore être affectés, notamment par la rupture de la chaîne d'approvisionnement due à la situation de Covid-19 dans certains pays. Cette situation pourrait durer plusieurs mois. L'évolution de la pandémie de Covid-19 reste une source importante d'incertitude.

L'invasion de l'Ukraine par la Fédération de Russie et les sanctions qui en découlent ont entraîné une volatilité accrue sur les marchés et une montée des tensions politiques dans le monde entier. En outre, la guerre a provoqué d'importants déplacements de population et, si le conflit perdure, les perturbations pourraient s'accroître, y compris la pénurie de produits de base vitaux et l'insécurité alimentaire par exemple. L'incertitude quant à l'évolution de la situation peut avoir des effets négatifs importants sur les conditions macroéconomiques et de marché et peut créer une incertitude quant aux projections.

En ce qui concerne les informations financières du Groupe BPCE pour le trimestre clos le 31 mars 2022 et compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur les pertes de crédit attendues (provisions IFRS 9) : afin d'estimer l'augmentation significative du risque de crédit et de calculer les pertes de crédit attendues, le Groupe BPCE a pris en compte des informations prospectives basées sur un scénario économique pessimiste (surpondéré à 75% pour la Banque de détail et à 45% pour la Banque de Grande Clientèle), défini toutefois avant l'invasion de l'Ukraine par la Fédération de Russie, correspondant à une détérioration des variables macroéconomiques.

Les éléments financiers figurant dans ce communiqué de presse ne sont pas audités. Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 31 mars 2022, arrêtés par le directoire du 10 mai 2022, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 12 mai 2022.

### 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'Epargne 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, Moody's (A1, perspective stable), Standard & Poor's (A, perspective stable), Fitch (A+, perspective négative) et R&I (A+, perspective stable).*

### Contact presse Groupe BPCE

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

### Relations investisseurs et analystes Groupe BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30  
François Courtois : 01 58 40 46 69  
mail : [bpce-ir@bpce.fr](mailto:bpce-ir@bpce.fr)