



**GROUPE BPCE**

# T1 **RÉSULTATS** 23

**BANQUE POPULAIRE** 

 **CAISSE D'ÉPARGNE**

 **casden**

 **CREDIT COOPÉRATIF**

**oney**

**BANQUE PALATINE** 

 **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS

 **NATIXIS**  
CORPORATE AND INVESTMENT BANKING

# Avertissement

Cette présentation 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 mars 2023 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 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.

La guerre en Ukraine a entraîné une volatilité accrue sur les marchés et une montée des tensions politiques dans le monde entier.

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.

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 mars 2023, et compte tenu du contexte mentionné ci-dessus, il convient d'attirer l'attention sur le fait que, l'estimation de l'augmentation 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 éléments financiers figurant dans cette présentation ne sont pas audités. Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 31 mars 2023, arrêtés par le directoire du 2 mai 2023, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 3 mai 2023.

# Solides performances commerciales, baisse limitée des revenus du fait de la phase de transition liée à la hausse des taux d'intérêt, niveaux élevés de solvabilité et de liquidité

## DÉVELOPPEMENT

### BPA

Solides performances commerciales pour les réseaux BP & CE dans un contexte de forte pression sur la marge nette d'intérêt

Fort dynamisme des activités SEF et de l'assurance non-vie

**PNB publié - 7 % au T1-23**

### GFS

Forte dynamique dans la BGC, grâce à une stratégie de diversification efficace

Collecte nette positive et net redressement des résultats pour la Gestion d'actifs et de fortune

**PNB publié + 2 % au T1-23**

## PERFORMANCE

**Produit net bancaire publié à 5,8 Md€ ; - 5 % vs. T1-22pf**  
+ 1 % sur un an, hors effets épargne réglementée<sup>(1)</sup>

**Très bonne maîtrise des charges dans un contexte de forte inflation stables vs. T1-22pf ; coefficient d'exploitation à 67,9 %<sup>(2)</sup> au T1-23**

**Coût du risque à 326 M€ en baisse de 21% sur un an; 16 pb au T1-23**

**Résultat net publié à 533 M€ ; - 29 % vs. T1-22pf**  
+ 8 % sur un an, hors effets épargne réglementée<sup>(1)</sup>

## FORCES

**Niveau de solvabilité élevé : ratio de CET1 à 15,0% à fin mars 2023**

**Niveau de liquidité élevé**  
**Moyenne des LCR de fin de mois à 153 % au T1-23**  
**63 % du plan de refinancement MLT 2023 déjà réalisé**

**Efficacité prouvée de notre modèle d'affaires diversifié**

<sup>(1)</sup> L'impact du coût de l'épargne réglementée entre le T1-22pf et le T1-23 est estimé à -380 M€ sur le PNB publié du Groupe et à -282 M€ sur le résultat net publié part du groupe, cf. note méthodologique en annexe <sup>(2)</sup> Hors éléments exceptionnels et hors FRU

# | 01 Résultats du Groupe BPCE

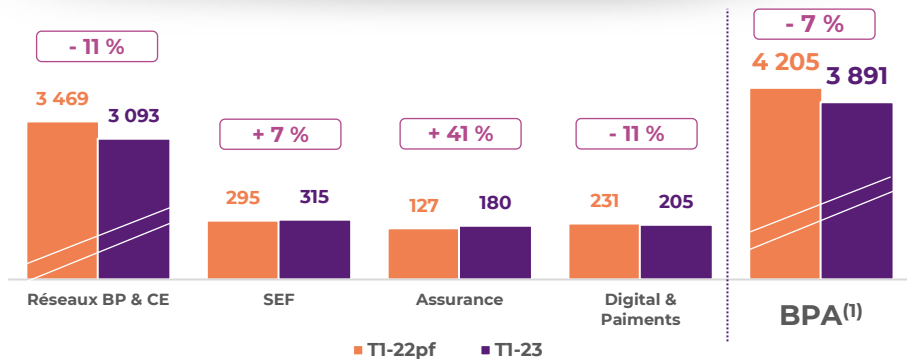
| 02 Fonds propres et liquidité

| 03 Résultats des métiers

| 04 Conclusion

# Résultats T1-23 : Produit net bancaire - publié

## BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE en M€

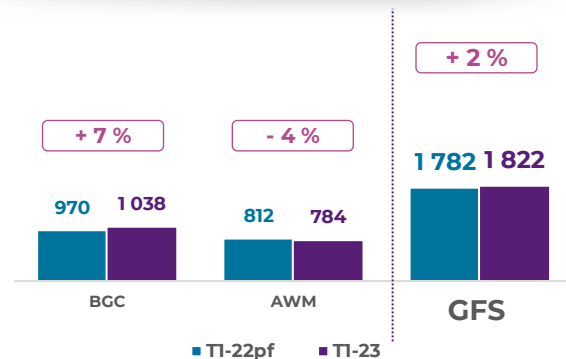


### DES PERFORMANCES COMMERCIALES SOLIDES GRÂCE À UNE BASE DE CLIENTS PLUS IMPORTANTE ET LE SUCCÈS DES VENTES CROISÉES RÉUSSIES

- Croissance des encours de crédit de 6 % sur un an à 706 Md€
- Hausse des encours d'épargne de bilan à 662 Md€, hausse de 19 Md€ sur un an (+ 3 %), dont hausse des comptes à terme de 37 %
- Hausse continue du nombre de clients actifs principaux dans les deux réseaux
- Augmentation substantielle des revenus de l'Assurance reflétant la volatilité engendrée par l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9<sup>(2)</sup>
- Assurance-vie : 86,6 Md€ d'actifs sous gestion, +5 % vs. T1-22, très bonne dynamique de l'activité Assurance Dommages
- Activité dynamique pour le pôle Digital et Paiements impacté par la hausse du coût de refinancement ; effet périmètre en 2023 lié à la cession de Bimpli en décembre 2022

(1) Hors « Autre réseau » (2) T1-22pf intégrant l'application à l'assurance des nouvelles normes IFRS 17 et 9 (cf. note méthodologique en annexe)

## GLOBAL FINANCIAL SERVICES en M€



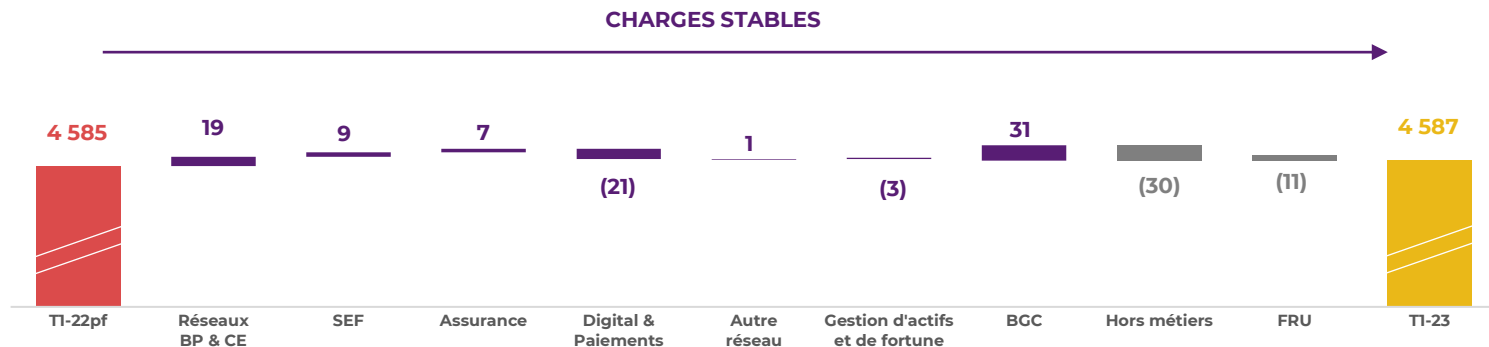
### CROISSANCE DES REVENUS DANS UN CONTEXTE DE MARCHÉS FINANCIERS VOLATILS ET UN ENVIRONNEMENT MACROÉCONOMIQUE INCERTAIN

**BGC:** fort dynamisme de Global Markets, principalement de l'activité Fixed Income, notamment en ce qui concerne l'activité Taux, et forte activité sur les métiers de Global Trade, un bon trimestre pour les boutiques M&A

**Gestion d'actifs et de fortune :** net redressement des revenus au T1-23 par rapport au T3-22 et au T4-22, - 4 % sur un an, notamment grâce à un taux de commissions plus élevé

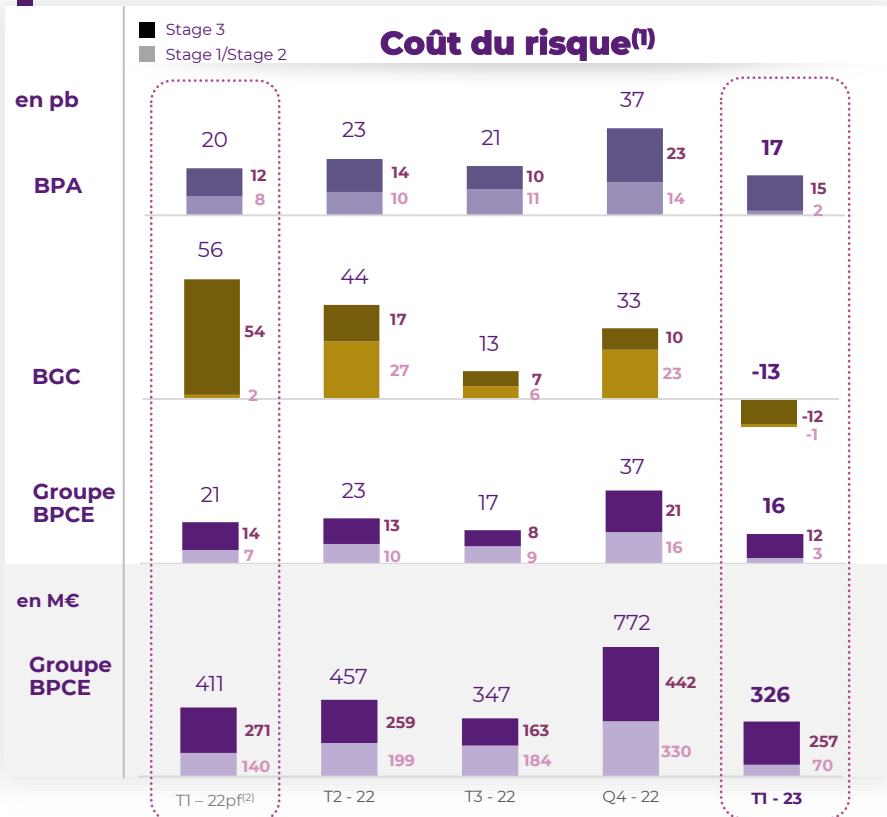
# Résultats T1-23 : frais de gestion - publiés

## FRAIS DE GESTION (en M€)

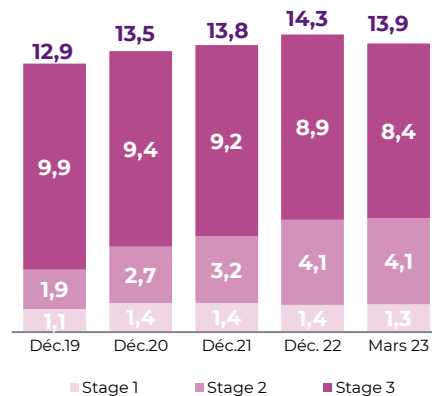


- **Stabilité des frais de gestion dans un contexte de hausse de l'inflation et traduisant des investissements ciblés (talents, IT, fonctions de contrôle)**
- **BPA** : très bonne maîtrise des charges dans les 2 réseaux ainsi que dans les autres métiers
- **GFS** : évolution des coûts en ligne avec le plan de réduction des coûts en Gestion d'actifs et de Fortune ; légère augmentation des dépenses de la BGC reflétant la poursuite des investissements

# Résultats T1-23 : Coût du risque publié / Qualité des actifs



## TOTAL PROVISIONS<sup>(3)</sup> (en M€)



## TAUX D'ENCOURS DOUTEUX<sup>(3)</sup> :

**2,1 %**

- 0,2 pp vs. déc. 22

**Coût du risque : 326 M€**

- 21 % vs. T1-22

Coût du risque « Stage 1 / Stage 2 » de 70 M€ en baisse de 50 % sur un an

Stabilité des provisions « Stage 1 / Stage 2 » au T1-23, et + 2,5 Md€ à fin mars 2023 depuis fin 2019

Baisse du coût du risque « Stage 3 » de 14 M€ vs. T1-22

Exposition limitée aux professionnels de l'immobilier (commercial et résidentiel) : 42 Md€ d'encours de crédits à fin mars 2023 (5 % de l'encours total<sup>(4)</sup>), dont 90 % en France et avec un ratio de NPL de 2,5 %

(1) Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période ou en montants € (2) Les chiffres du T1-22 ont été retraités pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie)

(3) Provisions et taux d'encours douteux calculés sur encours bruts de crédits à la clientèle et établissements de crédit (4) Encours total : 803 Md€ à fin mars 2023

# Résultats T1-23 : Groupe BPCE – Compte de résultat publié

M€	T1-23	T1-22pf	% variation vs. T1-22pf
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 815</b>	<b>6 149</b>	<b>(5)%</b>
Frais de gestion	(4 587)	(4 585)	0%
<i>dont frais de gestion hors FRU<sup>(1)</sup></i>	<i>(4 002)</i>	<i>(3 989)</i>	0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 228</b>	<b>1 564</b>	<b>(22)%</b>
Coût du risque	(326)	(411)	(21)%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>968</b>	<b>1,206</b>	<b>(20)%</b>
Impôts sur le résultat	(425)	(434)	(2)%
Participations ne donnant pas le contrôle	(9)	(17)	(46)%
<b>Résultat net (part du Groupe)</b>	<b>533</b>	<b>755</b>	<b>(29)%</b>
Eléments exceptionnels	(36)	(18)	x2
<b>Résultat net sous-jacent (part du Groupe)</b>	<b>570</b>	<b>773</b>	<b>(26)%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (sous-jacent, hors FRU)</i>	<i>67,9%</i>	<i>63,7%</i>	<i>4,2pp</i>

— PNB à 5,8 Md€ au T1-23, en baisse de 5 % compte tenu notamment, comme prévu, de la hausse des taux d'intérêt sur l'épargne réglementée

Forte croissance des commissions à €2.7bn, + 12 % sur un an

— Très bonne maîtrise des charges dans un contexte de forte inflation : stables par rapport au T1-22

— Résultat net part du Groupe à 533 M€ en baisse de 29 % sur un an

— Hors effets épargne réglementée<sup>(2)</sup>: PNB en hausse de 1 % sur un an  
Résultat net part du Groupe en hausse de 8 % sur un an

(1) Estimé au 31 mars 2023 (2) L'impact du coût de l'épargne réglementée entre le T1-22pf et le T1-23 est estimé à -380 M€ dans le PNB publié du Groupe et à -282 M€ dans le résultat net publié part du Groupe, voir note méthodologique en annexe



| 01

Résultats du Groupe BPCE

| 02

**Fonds propres et liquidité**

| 03

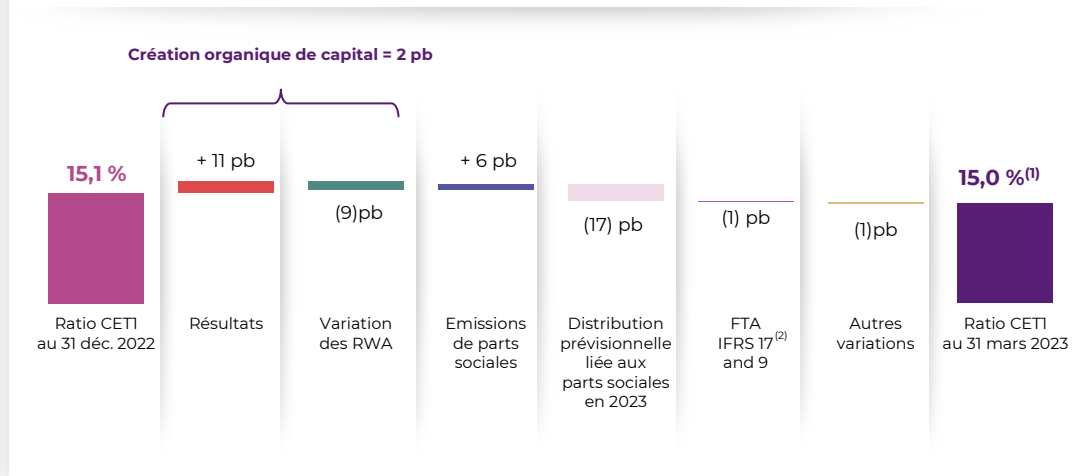
Résultats des métiers

| 04

Conclusion

# Fonds propres et capacité d'absorption des pertes

## EVOLUTION DU RATIO DE CETI (en pb)



- **Fonds propres CETI à 69,5 Md€<sup>(1)</sup> au 31 mars 2023**
- **Capacité totale d'absorption des pertes : 113,0 Md€<sup>(1)</sup> au 31 mars 2023**
- **Ratio de levier de 5,0 %<sup>(1)</sup> au 31 mars 2023**

	Exigences au 31 mars 2023	Niveaux actuels au 31 mars 2023 <sup>(1)</sup>
Ratio de CETI	<b>9,53 %<sup>(3)</sup></b> <i>(ECB)</i>	<b>15,0 %</b>
Ratio de capital total	<b>13,53 %<sup>(3)</sup></b> <i>(ECB)</i>	<b>17,9 %</b>
Ratio de TLAC	<b>21,53 %</b> <i>(FSB)</i>	<b>24,4 %<sup>(4)</sup></b>
Ratio de MREL subordonné	<b>21,53 %<sup>(5)</sup></b> <i>(SRB)</i>	<b>24,4 %<sup>(4)</sup></b>
Ratio de MREL total	<b>25,04 %<sup>(5)</sup></b> <i>(SRB)</i>	<b>31,4 %</b>

Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique (1) Estimation au 31 mars 2023 (2) Impact de la première application des normes IFRS 17 et IFRS 9 (FTA) voir annexe (3) Exigences BCE au 1<sup>er</sup> avril 2023 Hors « Pillar 2 Guidance » avec un taux de coussin contracyclique de 0,03 % ; à partir du 7 avril 2023, ce coussin passe à 0,43 % (4) 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 senior préférée pour le respect du TLAC et du MREL subordonné (4) Exigences 2023

# Liquidité : 63 % du programme 2023 de refinancement MLT déjà réalisé<sup>(1)</sup>

## PROGRAMME 2023 DE REFINANCEMENT MLT DE MARCHÉ

Objectif : 29 Md€<sup>(2)</sup> / Levées<sup>(1,2)</sup> : 18,3 Md€ ou 63 %

### Financement TLAC

Objectif : 10,0 Md€ (2 Md€ Tier 2 / 8 Md€ de dette SNP)

Levées<sup>(1,2)</sup> : 6,1 Md€ ou 61 % (1,5 Md€ Tier 2 ou 75 % / 4,6 Md€ de dette SNP ou 58 %)

### Dette Senior Prématurée

Objectif : 7,0 Md€ / Levées<sup>(1,2)</sup> : 3,1 Md€ ou 45 %

### Covered Bonds

Objectif : 12,0 Md€ / Levées<sup>(1,2)</sup> : 9,0 Md€ ou 75 %

ABS : Objectif : 1,7 Md€ / Levées<sup>(1)</sup> : 1,55 Md€ ou 91 %

Réalisation de 2 émissions obligataires très réussies pour un total de 3 Md€, après la période de volatilité récente sur les marchés :

- BPCE SFH : 2 Md€ d'obligations sécurisées à 5 ans, souscrites 2,3 fois malgré une taille importante grâce à un livre d'ordres très important et diversifié (4,7 Md€) ; prime de nouvelle émission de 4 pb
- BPCE : 1 Md€ d'obligations de rang senior préféré à 3 ans, souscrites 2,7 fois avec un livre d'ordres important et diversifié (2,7 Md€) ; prime de nouvelle émission de 13 pb

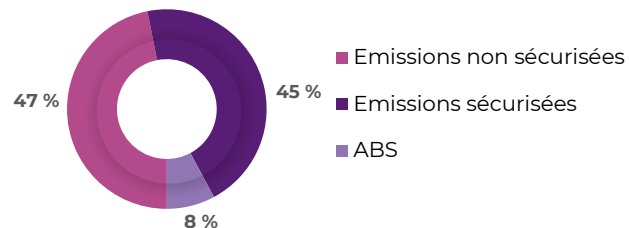
## TLTRO III

- Encours TLTRO III : 43,2 Md€ au 31 mars 2023, après un remboursement de 40 Md€ en mars 2023
- Remboursement à l'échéance entièrement intégré dans nos programmes de refinancement MLT de marché

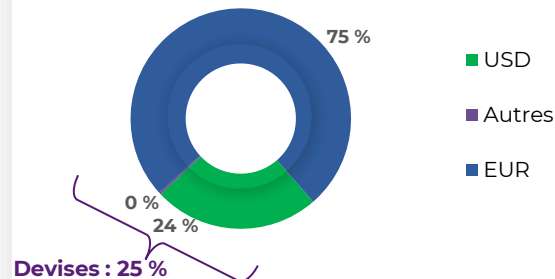
## NIVEAUX DE LIQUIDITÉ ÉLEVÉS

- Moyenne des LCR de fin de mois du T1-23 : 153 %
- Réserves de liquidité : 335 Md€ à fin mars 2023
- Ratio de couverture des tombées financières à CT : 178 % à fin mars 2023

## Structure du refinancement MLT de marché<sup>(1,3)</sup> levé en 2023



## Diversification de la base d'investisseurs / refinancement non sécurisé MLT de marché levé en 2023<sup>(1,3)</sup>



(1) Au 21 avril 2023 (2) Hors placements privés structurés et ABS (3) Hors placements privés structurés

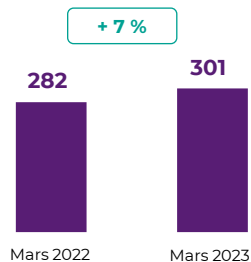
| 01 Résultats du Groupe BPCE

| 02 Fonds propres et liquidité

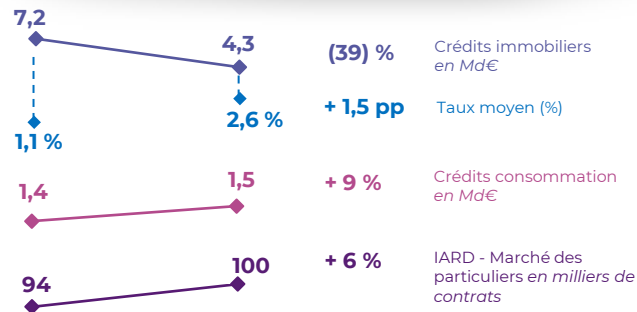
| **03 Résultats des métiers**

| 04 Conclusion

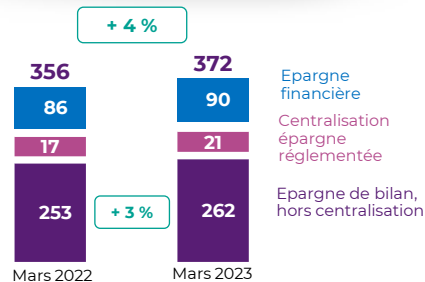
## ENCOURS DE CRÉDIT en Md€



## PRODUCTION T1-23 vs. T1-22



## ENCOURS D'ÉPARGNE en Md€

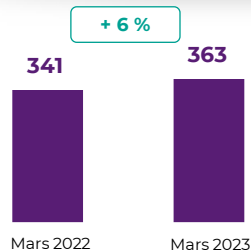


M€ <sup>(1)</sup>	T1-23	% variation <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire	1 557	(9) %
Frais de gestion	(1 018)	2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>539</b>	<b>(24) %</b>
Coût du risque	(132)	(14) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>422</b>	<b>(26) %</b>
Éléments exceptionnels	(13)	1 %
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>	<b>435</b>	<b>(26) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>(3)</sup>	64,6 %	6,8 pp

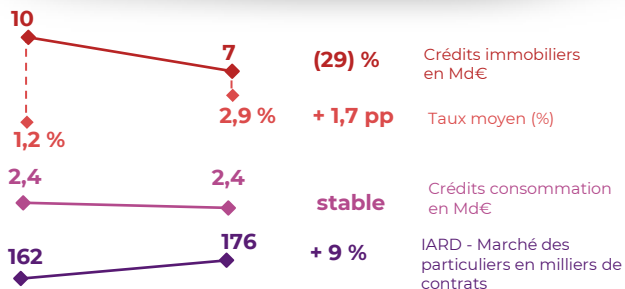
- 6 500 nouveaux clients professionnels sur un an
- Encours de crédit à un niveau élevé à fin mars 2023 portés par les crédits immobiliers, en hausse de 7 % sur un an, + 1 % sur un trimestre, et par les crédits d'équipement, + 9 % sur un an, + 1 % sur un trimestre
- Production trimestrielle de crédits immobiliers : au T1-23 - 19 % vs. T4-22, - 39 % vs. T1-22 et - 24 % vs. T1-19
- Encours d'épargne de bilan à fin mars 2023 : + 13 Md€ sur un an ; forte croissance des comptes à terme (+ 44 % sur un an) et des comptes sur livret (+ 7 % sur un an)
- Marge nette d'intérêt<sup>(2,4,5)</sup> en retrait dans un contexte de hausse du coût des ressources plus rapide que le « repricing » des actifs, - 24 % sur un an à 810 M€
- Forte croissance des commissions<sup>(5)</sup> : + 10 % sur un an, à 730 M€ au T1-23
- Bonne maîtrise des frais de gestion en hausse de 2 % sur un an

(1) Chiffres publiés (2) Les chiffres du T1-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie) (3) Hors FRU (4) Hors provision épargne logement (5) Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêt et intégrés aux commissions

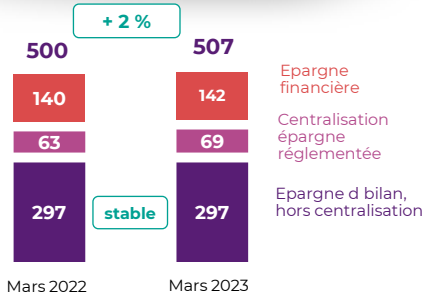
### ENCOURS DE CRÉDIT en Md€



### PRODUCTION T1-23 vs. T1-22



### ENCOURS D'ÉPARGNE en Md€



M€<sup>(1)</sup>

Produit net bancaire

Frais de gestion

Résultat brut d'exploitation

Coût du risque

Résultat avant impôt

Éléments exceptionnels

Résultat avant impôt sous-jacent

Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>(3)</sup>

T1-23 % variation<sup>(2)</sup>

1 536 (12) %

(1 065) 0 %

471 (32) %

(136) 4 %

334 (41) %

(11) 34 %

345 (40) %

68,7 % 8,6 pp

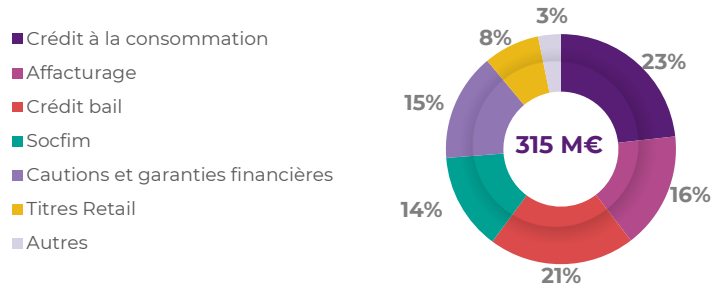
- 125 700 nouveaux clients particuliers sur un an
- Encours de crédit à un niveau élevé à fin mars 2023 portés par les crédits immobiliers, en hausse de 7 % sur un an, + 1 % sur un trimestre et par les crédits d'équipement, + 7 % sur un an, stable sur un trimestre
- Production trimestrielle de crédits immobiliers : au T1-23 - 1 % vs. T4-22, - 29 % vs. T1-22 et + 5 % vs. T1-19
- Encours d'épargne de bilan à fin mars 2023 : + 6 Md€ sur un an ; forte croissance des comptes à terme (+ 29 % sur un an) et des comptes sur livret (+5 % sur un an)
- Baisse de la marge nette d'intérêt<sup>(2,4,5)</sup> en raison de la hausse du coût des ressources plus rapide que le « repricing » des actifs, notamment, du fait du poids de l'épargne réglementée (le réseau des Caisses d'Épargne est un distributeur historique du Livret A) ; - 30 % sur un an à 710 M€
- Croissance des commissions<sup>(5)</sup> : + 4 % sur un an à 792 M€ au T1-23
- Très bonne maîtrise des frais de gestion, stables sur un an

(1) Chiffres publiés (2) Les chiffres du T1-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie) (3) Hors FRU (4) Hors provision épargne logement (5) Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêt et intégrés aux commissions

# Banque de proximité & Assurance

Solutions & Expertises Financières

## RÉPARTITION DES REVENUS PAR MÉTIER *au T1 2023*



Me <sup>(1)</sup>	T1-23	% variation <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire	315	7 %
Frais de gestion	(157)	6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>158</b>	<b>8 %</b>
Coût du risque	(6)	(52) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>151</b>	<b>14 %</b>
Éléments exceptionnels	(1)	(60) %
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>	<b>152</b>	<b>12 %</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>	<i>49,6 %</i>	<i>0,1 pp</i>

- **Crédit à la consommation** : maintien d'un niveau d'activité très soutenu avec des encours de prêts personnels et crédits revolving en progression de 9 % sur un an ; PNB affecté par la pression croissante sur les marges suite à la hausse des taux d'intérêt
- **Affacturage** : poursuite de la bonne dynamique 2022 avec une belle croissance du chiffre d'affaires affacturé (+ 6 % sur un an) et des encours financés moyens (+ 11 %)
- **Crédit-bail** : forte hausse de la production nouvelle (+ 19 % sur un an) tirée par l'activité avec les réseaux de banque de proximité (+ 27 %) et l'intégration de sa nouvelle filiale de financement d'équipements de santé Eurolocatique ; baisse du PNB en raison de la pression sur les marges (hausse du coût de refinancement)
- **Cautions et garanties financières** : primes émises en retrait (- 9 % sur un an) induit par le ralentissement marqué du marché immobilier
- **Titres Retail** : flux boursiers et OPCVM en retrait (- 16 % sur un an)

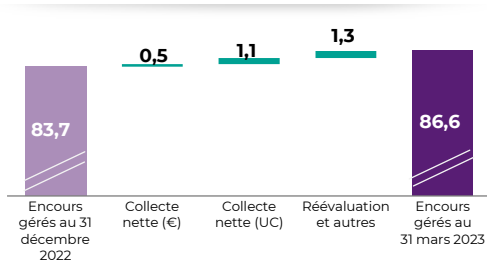
(1) Chiffres publiés (2) Les chiffres du T1-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie)



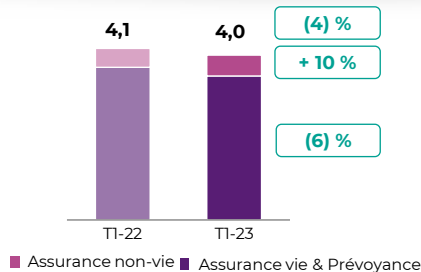
# Banque de proximité & Assurance

Assurance<sup>(1)</sup>

## ENCOURS GÉRÉS ASSURANCE VIE<sup>(2)</sup> en Md€

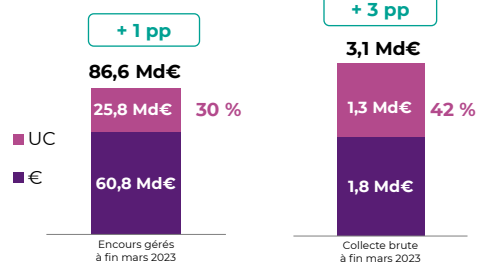


## PRIMES<sup>(2)</sup> en Md€



## PART DES UC<sup>(2)</sup>

Part des UC sur un an



M€<sup>(3)</sup>

Produit net bancaire

Frais de gestion<sup>(5)</sup>

Résultat brut d'exploitation

Résultat avant impôt

Éléments exceptionnels

Résultat avant impôt sous-jacent

Coefficient d'exploitation sous-jacent

T1-23 % variation<sup>(4)</sup>

180 41 %

(43) 20 %

137 50 %

139 54 %

(2) (36) %

140 51 %

23,0 % (3,2) pp

- **Encours Assurance vie<sup>(2)</sup>**: + 4 % vs. fin mars 2022
- **Collecte brute de 3,1 Md€<sup>(2)</sup>** en Assurance vie au T1-23 ; collecte brute en unités de compte à 42 %<sup>(1)</sup> in T1-23
- Effet favorable de l'environnement financier au T1-23 par rapport au T1-22 sur la **marge financière de l'assurance vie**
- **Taux d'équipement IARD et Prévoyance<sup>(6)</sup> à fin février 2023 : 33,4 %**, + 0,7 pp vs. fin mars 2022
- **Amélioration du ratio combiné IARD** de 1,1 pp sur un an à 92,6 % au T1-23

(1) BPCE Assurances (2) Hors traité de réassurance avec CNP Assurances (3) Chiffres publiés (4) Les chiffres du T1-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note méthodologique) (5) 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 (6) Périmètre : clients individuels des réseaux BP et CE combinés



# Banque de proximité & Assurance

## Digital & Paiements 1/2

M€ <sup>(1)</sup>	T1-23	% variation <sup>(2)</sup>	% variation à périmètre constant <sup>(3)</sup>
Produit net bancaire	205	(11) %	(1) %
<i>Dont Paiements</i>	116	(12) %	8 %
Frais de gestion	(161)	(11) %	1 %
<i>Dont Paiements</i>	(94)	(17) %	3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>44</b>	<b>(9) %</b>	<b>(7) %</b>
<i>Dont Paiements</i>	23	25 %	34 %
Coût du risque	(32)	12 %	12 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>8</b>	<b>(62) %</b>	<b>(59) %</b>
<i>Dont Paiements</i>	18	3 %	11 %
Éléments exceptionnels	(5)	90 %	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>	<b>13</b>	<b>(46) %</b>	<b>(40) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent	76,5%	(1,3) pp	

## — PAYMENTS

**Payment Solutions : activité dynamique** (transactions par carte + 10,6 % vs. T1-22) et poursuite du développement du **paiement sans contact** (60 % des transactions par carte), des **paiements mobiles** (x2 vs T1-22) et des **paiements instantanés** (x2 vs T1-22)

**Payplug** : forte croissance du volume d'affaires pour les **ETI et grandes entreprises** (+ 28 % vs. T1-22) et pour les **petites et moyennes entreprises** (+ 27 % vs. T1-22). Activité tirée par l'ensemble des segments de clientèle et des canaux de distribution (clients directs, réseaux BP et CE, Oney) **Xpollens** : conquête de clients majeurs dans l'activité **Baas** (Bank as a Service) au T1-23

**PNB en hausse de 8 %** vs. T1-22 (à périmètre constant hors Bimpli) et strict contrôle des frais de gestion

## — ONEY BANK

**Croissance de la production de 6 %**

**BtoBtoC** : tiré par le BNPL<sup>(4)</sup> et tous les principaux marchés bénéficiant des **partenariats** conclus en 2022 et du déploiement des prêts longs CB

**BtoC** : le **resserrement des critères d'octroi des crédits** a entraîné une baisse de 15 % de la production de prêts, principalement en France

**PNB en baisse de 10 %** vs. T1-22, impacté par la hausse du coût de refinancement

**Plan de transformation en cours** et baisse de 4 % des charges sur l'année

**Hausse du coût du risque de 12 %** vs T1-22 en lien avec la hausse de la production

(1) Chiffres publiés (2) Les chiffres du T1-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie) (3) Hors Bimpli, acquis par Swile en décembre 2022 (4) BNPL "Buy Now Pay Later" (Achetez maintenant, payez plus tard)

# Banque de proximité & Assurance

Digital & Paiements 2/2

## DIGITAL - FAITS MARQUANTS

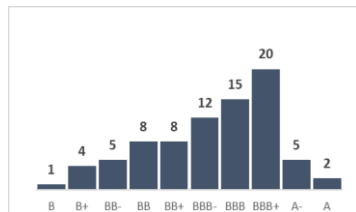
### Le cap de 10 millions de clients particuliers et professionnels équipés de Sécur'Pass franchi

- **10 millions** de clients particuliers et professionnels équipés de **Sécur'Pass** pour réaliser leurs opérations courantes et sensibles en toute sécurité : **+ 3,5 %** vs. fin décembre 2022

### Des usages selfcare étendus

- **4,8 millions** d'actes de pilotage de la carte (verrouillage des paiements, augmentations de plafond...) réalisés sur les canaux digitaux au T1-23 représentant près de 90% de ces actes, en progression **de 2 pts** vs. T4-22
- **21 %** de crédits consommation initiés sur le digital au T1-23 représentant + de 720 M€ **+ 2 %** vs. T1-22
- **2,6 millions** de documents justificatifs clients collectés et contrôlés via la data au T1-23 soit **+ 26 %** vs. T1-22

La note **BBB+** attribuée aux deux réseaux BP et CE (D-Rating)



Campagne D-rating 2022 – Nombre d'établissement par note

## CHIFFRES CLÉS 2023

### 13 millions

de clients actifs sur les applis mobiles ou sites web à fin mars 2023(1)  
dont **10,6 millions** actifs sur mobile(1)  
(+ 2 % vs. décembre 2022)

### 55 millions

de visites en moyenne par semaine(2)  
(+ 10 % vs. décembre 2022)

Digital NPS

### +50

Net Promoter Score(2)

App Store(3)

### 4.7/5

Google Play(3)

### 4.6/5

(1) Au cours des 12 derniers mois (2) Au T1-23 (3) A fin mars 2023

# Banque de proximité & Assurance

## Compte de résultat du métier

M€ <sup>(1)</sup>	TI-23	% variation <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire	3 891	(7) %
Frais de gestion	(2 496)	1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 395</b>	<b>(19) %</b>
Coût du risque	(308)	(7) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 107</b>	<b>(21) %</b>
Éléments exceptionnels	(31)	9 %
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>	<b>1 137</b>	<b>(21) %</b>
Coefficient d'exploitation sous-jacent	63,4 %	5,0 pp

### Progression dynamique du portefeuille de prêts sur tous les marchés :

- Crédits immobiliers : + 7 % sur un an, à 395 Md€
- Crédits d'équipement : + 8 % sur un an, à 187 M€
- Crédits consommation : + 7 % sur un an, à 39 M€

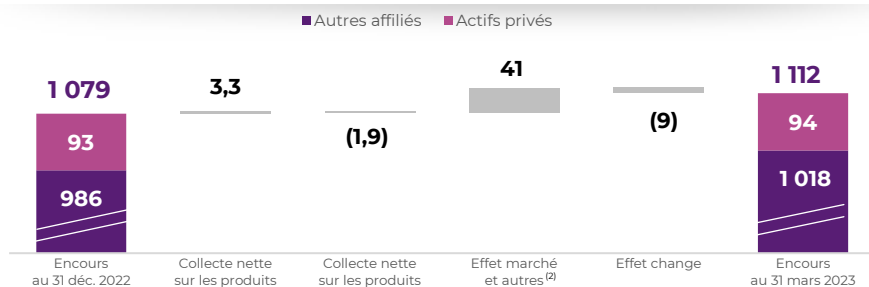
### Production trimestrielle de crédits immobiliers en forte baisse : au TI-23 – 9 % par rapport au T4-22 et – 34 % par rapport au TI-22 et - 9 % vs. TI-19

### Encours d'épargne de bilan à fin mars 2023 : + 19 Md€ sur un an ; forte croissance des comptes à terme (+ 37 % sur un an) et des comptes sur livret (+ 5 % sur un an)

### Contrôle strict des frais de gestion dans un contexte difficile d'inflation élevée

(1) Chiffres publiés (2) Les chiffres du TI-22 ont été retraités en pro forma pour tenir compte de l'application de la norme IFRS 17 (voir la note sur la méthodologie)

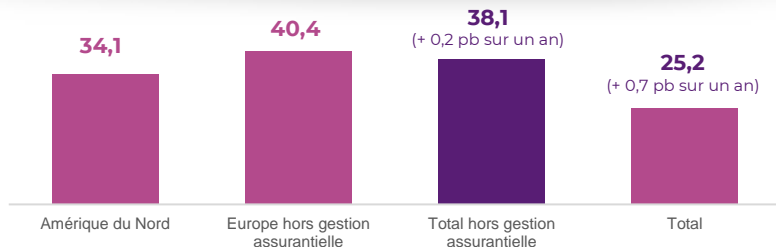
### ACTIFS SOUS GESTION<sup>(1)</sup> en Md€



- Revenus en Gestion d'actifs<sup>(1)</sup> en légère baisse de 3% par rapport au T1-22 due à la baisse des actifs sous gestion moyens
- Actifs sous gestion en hausse de 3 % vs. T4-22, avec une collecte nette positive et un effet marché positif significatif
- Collecte nette en Gestion d'actifs<sup>(1)</sup> : 1,4 Md€ de collecte nette au T1-23, dont 3,3 Md€ de collecte nette en produits long terme, sous l'impulsion des affiliés nord-américains et européens. Comme prévu, les clients réallouent leurs investissements vers les produits Fixed income. La collecte nette en actifs privés reste positive, même si elle ralentit
- Le taux de marge total s'établit à 25,2 pb : en hausse (+ 0,7 pb vs. T1-22)

### ACTIFS SOUS GESTION : TAUX DE MARGE AU T1-23

en pb, hors commissions de surperformance



M€<sup>(3)</sup>

Produit net bancaire

T1-23 % variation

784 (4) %

Frais de gestion

(642) 0 %

Résultat brut d'exploitation

142 (15) %

Résultat avant impôt

189 0 %

Éléments exceptionnels

(9) ns

Résultat avant impôt sous-jacent

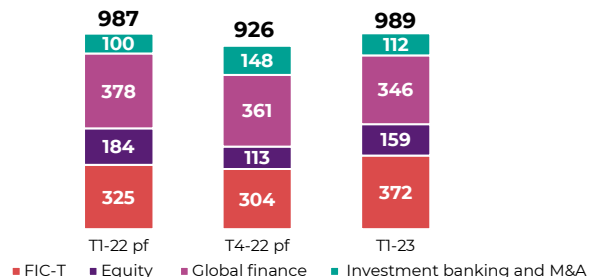
198 11 %

Coefficient d'exploitation sous-jacent

80,7% 2,1 pp

(1) Europe comprenant Dynamic Solutions et Vega IM; les US comprenant WCM IM; hors Encours sous gestion Gestion de fortune (2) Dont la cession Alphasimplex (3) Chiffres publiés

### REVENUS NETS<sup>(1)</sup> en M€



M€ <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire
Frais de gestion
<b>Résultat brut d'exploitation</b>
Coût du risque
<b>Résultat avant impôt</b>
Éléments exceptionnels
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>

T1-23	% variation
1 038	7 %
(662)	5 %
<b>376</b>	<b>11 %</b>
21	ns
<b>401</b>	<b>59 %</b>
(1)	ns
<b>402</b>	<b>60 %</b>
63,6 %	(1,4) pp

(1) Chiffres publiés hors desk CVA/DVA et autres ; chiffres à change courant (2) Chiffres publiés (3) smid caps : entreprise dont la capitalisation boursière est comprise entre 50 et 250 M€ et Mid caps : entreprise dont la capitalisation boursière est comprise entre 250 M€ et 1 000 M€

### GLOBAL MARKETS

**Revenus FIC-T** : 372 M€ en hausse de 14 % vs. T1-22 activité très dynamique sur l'activité Taux, qui bénéficie de la volatilité des taux d'intérêt et qui compense la baisse des revenus de l'activité Commodities

**Revenus Equity** : 159 M€, en baisse de 13 % sur un an vs. un niveau record au T1-22 et en hausse de 40 % vs. T4-22. Bonne dynamique commerciale, notamment avec les réseaux du groupe

### GLOBAL FINANCE

**Revenus** : 346 M€ en baisse de 8 % vs. T1-22 Baisse de la contribution des revenus Real Assets compensée par une bonne performance du Trade Finance

### INVESTMENT BANKING/M&A

**Investment banking** affiche des revenus résilients à 61 M€ au T1-23, en baisse de 10% sur un an, principalement du fait de la moindre contribution de l'activité Acquisition & Strategic Finance et du fait du ralentissement du marché primaire

**Revenus M&A** : 51 M€, en hausse de 51 % sur un an grâce à une activité soutenue des boutiques M&A

#### Sélection de distinctions

**Classement M&A**  
N°2 sur les Mid caps<sup>(3)</sup> en volume  
(classement 2022 de CFNEWS)

**Meilleure banque d'investissement pour la France**  
Global Finance (pour la 2<sup>nd</sup>e fois)

**"Middle East & Africa Bank of the Year"**



PFI

# Global Financial Services

## Compte de résultat du métier

M€ <sup>(1)</sup>	T1-23	% variation	% variation change constant
Produit net bancaire	1 822	2 %	0 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	784	(4) %	(6) %
<i>dont BGC</i>	1 038	7 %	6 %
Frais de gestion	(1 303)	2 %	0 %
<i>dont Gestion d'actifs et de fortune</i>	(642)	0 %	(3) %
<i>dont BGC</i>	(662)	5 %	4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>519</b>	<b>2 %</b>	<b>0 %</b>
Coût du risque	27	ns	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>590</b>	<b>34 %</b>	
Éléments exceptionnels	(10)	ns	
<b>Résultat avant impôt sous-jacent</b>	<b>601</b>	<b>40 %</b>	
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>	71,0%	(0,2) pp	

(1) Chiffres publiés (2) Hors H<sub>2</sub>O AM

## Gestion d'actifs et de fortune

### — Baisse des revenus de 4 % vs. T1-22 :

**Baisse des commissions de gestion** sur un an suite à la baisse des actifs sous gestion moyens (- 10 %<sup>(2)</sup> à change constant vs. T1-22)

**Baisse des commissions de performance** (- 60 % vs. T1-22)

**Partiellement compensée par des revenus financiers plus élevés** au T1-23 (principalement sur la seed money et dividendes)

— **Frais de gestion** : stables par rapport au T1-22, incluant une baisse des rémunérations variables partiellement compensée par une hausse des autres frais de gestion (principalement les coûts informatiques, les frais de déplacement et de représentation)

— Le **résultat avant impôt** inclut une plus-value de cession de 41 M€ liée à la vente d'un affilié américain (AlphaSimplex)

## BGC

— **PNB en hausse de 7 %** vs. T1-22 grâce à la diversification et à la forte performance des activités FICT (+ 14 % sur un an) et IB & M&A (+ 12 % sur un an)

— **Frais de gestion** : + 5 % vs. T1-22 reflétant l'évolution des revenus (+ 7 % sur un an) et les dépenses d'investissement Le coefficient d'exploitation s'améliore de 1,4 pp pour atteindre 63,6 % au T1-23

— **Le résultat avant impôt est en hausse de 59 %** sur un an, intégrant un coût du risque positif (reprises sur plusieurs dossiers)

| 01 Résultats du Groupe BPCE

| 02 Fonds propres et liquidité

| 03 Résultats des métiers

| **04 Conclusion**

# Conclusion

## DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL SOUTENU

- Solides performances commerciales dans les activités de BPA ; accélération de la hausse des taux de crédit
- La marge nette d'intérêts des réseaux BP et CE est comme prévu affectée par la phase de transition en cours liée à la hausse des taux d'intérêt
- Excellentes performances commerciales de la BGC grâce à une diversification efficace ; collecte nette de 3,3 Md€ sur produits LT de Gestion d'actifs

## UNE ATTENTION CONSTANTE À L'EFFICACITÉ

- Maîtrise des frais de gestion vs.T1-22 dans un contexte d'inflation élevée
- Zoom sur les réseaux BP & CE : les coûts combinés augmentent de 0,9 % au T1-23 sur un an, tandis que l'inflation annuelle harmonisée en France en mars 2023 augmente de 6,7 %<sup>(1)</sup>

## FAIBLE PROFIL DE RISQUE

- Efficacité prouvée de notre modèle d'affaires diversifié
- Un portefeuille de prêts très diversifié avec une bonne qualité d'actifs dans tous les secteurs

## UN BILAN PARMIS LES PLUS SOLIDES DES BANQUES EUROPÉENNES

- Ratio de CET1 de 15,0% à fin mars 2023
- Ratio de TLAC de 24,4 % à fin mars 2023

(1) Indice des prix à la consommation harmonisé ou IPCH (source INSEE fin mars 2023)





T1 / 2023

# Annexes

# Sommaire

## Résultats consolidés du Groupe BPCE

- Précisions méthodologiques
- Passage des données publiées aux données pro forma
- Compte de résultat : passage des données publiées aux indicateurs alternatifs de performance
- Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
- Comptes de résultat trimestriel par pôles métiers et série trimestrielle
- Bilan consolidé

## Structure financière

- Tableau de variation des capitaux propres
- Structure financière : évolution des fonds propres et ratios non phasés
- Structure financière : distance au montant maximal distribuable (MDA)
- Ratios prudentiels et notations
- Risques pondérés
- Ratio de levier
- Conglomérat financier
- Liquidité
- Notations extra-financières

## Banque de proximité & Assurance

- Compte de résultat et série trimestrielle
- Banque Populaire et Caisse d'Epargne – série trimestrielle
- Encours d'épargne et de crédit
- Réseau Banque Populaire – Encours d'épargne et de crédit
- Réseau Caisse d'Epargne – Encours d'épargne et de crédit
- SEF – série trimestrielle
- Assurance – série trimestrielle
- Digital & Paiements – série trimestrielle
- Autre réseau – série trimestrielle

## Global Financial Services

- Compte de résultat et série trimestrielle
- Gestion d'actifs et de fortune – série trimestrielle
- Banque de Grande Clientèle – série trimestrielle

## Hors métiers

- Série trimestrielle

## Risques

- Encours sains et douteux et dépréciations
- Coût du risque en pb
- Répartition des expositions brutes

# Précisions méthodologiques (1/4)

## Présentation des résultats trimestriels pro forma

- Le principal retraitement pro forma effectué concerne le passage en normes IFRS 17. Les données du T1-22 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 du T1-22 publié au T1-22 proforma sont en annexes.

## 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.

# Précisions méthodologiques (1/4)

## Création du pôle Digital & Paiements

- Les métiers Paiements et Oney ont été regroupés au sein d'un même pôle Digital & Paiements.
- S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du groupe.

## Cession interne

- La filiale du Crédit Foncier, Banco Primus (Hors métiers) a été cédée à BPCE Financement (pôle Solutions et Expertises financières au sein de BPA).
- S'agissant des trimestres passés, l'information sectorielle a été retraitée en conséquence. Ces opérations internes n'ont pas d'impact sur les comptes du groupe.

## Éléments exceptionnels

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

## Produit net bancaire

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

## Frais de gestion

- Les frais de gestion correspondent à l'agrégation des « charges générales d'exploitation » (telles que présentées dans le document 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 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.

# Précisions méthodologiques (2/4)

## 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.

# Précisions méthodologiques (3/4)

## Liquidité

Les réserves de liquidité totales comprennent :

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

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

Les dépôts de la clientèle présentent les ajustements suivants :

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

## Indicateurs métiers – BP et CE

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

## Indicateurs métiers – 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.

# Précisions méthodologiques (4/4)

## Indicateurs digitaux

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

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

**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, des professionnels et des entreprises disposant de la solution Secur'Pass.

**Le nombre de virements externes émis 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 réalisé sur le trimestre.

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

# Passage aux données pro forma T1-22

Groupe BPCE	T1-22 pf						
	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 pf						
	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 pf						
	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 / Nouvelles normes	(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 pf						
	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>



# Résultats T1-23 & T1-22 : 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 T1-23 publié</b>		<b>5 815</b>	<b>(4 587)</b>	<b>(326)</b>	<b>49</b>	<b>968</b>	<b>533</b>
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	4	(56)	2		(49)	(36)
Cessions	<i>Métiers</i>		0		(1)	(1)	0
<b>Résultats T1-23 hors éléments exceptionnels</b>		<b>5 810</b>	<b>(4 531)</b>	<b>(329)</b>	<b>49</b>	<b>1 018</b>	<b>570</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 T1-22 pro forma</b>		<b>6 149</b>	<b>(4 585)</b>	<b>(411)</b>	<b>37</b>	<b>1 206</b>	<b>755</b>
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>	3	(76)	0	21	(52)	(33)
Cessions	<i>Hors métiers</i>	0	2	0	14	16	15
<b>Résultats T1-22 pro forma hors éléments exceptionnels</b>		<b>6 146</b>	<b>(4 511)</b>	<b>(411)</b>	<b>3</b>	<b>1 243</b>	<b>773</b>

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

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
<b>TI-23 - Chiffres publiés</b>	<b>5 815</b>	<b>(4 587)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	4	(56)	
FRU		(585)	
<b>TI-23 - Chiffres sous-jacents hors FRU</b>	<b>5 810</b>	<b>(3 946)</b>	<b>67,9%</b>

M€	Produit net bancaire	Frais de gestion	Coefficient d'exploitation
<b>TI-22 - Chiffres pro forma</b>	<b>6 149</b>	<b>(4 585)</b>	
Impact des éléments exceptionnels	3	(74)	
FRU		(596)	
<b>TI-22 - Chiffres pro forma sous-jacents hors FRU</b>	<b>6 146</b>	<b>(3 916)</b>	<b>63,7%</b>

# Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel par pôles métiers

M€	BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE		GLOBAL FINANCIAL SERVICES		HORS MÉTIERS		GROUPE BPCE		
	TI-23	TI-22pf	TI-23	TI-22pf	TI-23	TI-22pf	TI-23	TI-22pf	%
Produit net bancaire	3 891	4 205	1 822	1 782	102	162	5 815	6 149	(5) %
Frais de gestion	(2 496)	(2 481)	(1 303)	(1 275)	(788)	(829)	(4 587)	(4 585)	0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 395</b>	<b>1 724</b>	<b>519</b>	<b>507</b>	<b>(686)</b>	<b>(667)</b>	<b>1 228</b>	<b>1 564</b>	<b>(22) %</b>
Coût du risque	(308)	(330)	27	(85)	(46)	4	(326)	(411)	(21) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 107</b>	<b>1 409</b>	<b>590</b>	<b>440</b>	<b>(729)</b>	<b>(643)</b>	<b>968</b>	<b>1 206</b>	<b>(20) %</b>
Impôts sur le résultat	(269)	(355)	(146)	(115)	(10)	37	(425)	(434)	(2) %
Participations ne donnant pas le contrôle	2	(5)	(12)	(12)	0	0	(9)	(17)	(46) %
<b>Résultat net – part du groupe</b>	<b>840</b>	<b>1 049</b>	<b>432</b>	<b>313</b>	<b>(739)</b>	<b>(606)</b>	<b>533</b>	<b>755</b>	<b>(29) %</b>

# Groupe BPCE : série trimestrielle

M€	GROUPE BPCE				
	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	6 149	6 569	6 309	6 252	5 815
Frais de gestion	(4 585)	(4 250)	(4 258)	(4 608)	(4 587)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 564</b>	<b>2 319</b>	<b>2 051</b>	<b>1 644</b>	<b>1 228</b>
Coût du risque	(411)	(457)	(347)	(772)	(326)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 206</b>	<b>1 886</b>	<b>1 732</b>	<b>885</b>	<b>968</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>755</b>	<b>1 329</b>	<b>1 288</b>	<b>549</b>	<b>533</b>

# Bilan consolidé

ACTIF M€	31/03/2023
Caisse, Banques Centrales	147 754
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	200 180
Instruments dérivés de couverture	11 488
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	46 300
Titres au coût amorti	28 534
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	103 765
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	828 560
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 129)
Placements financiers des activités d'assurance	97 086
Contrats d'assurance émis - Actif	1 229
Contrats de réassurance cédés - Actif	8 849
Actifs d'impôts courants	760
Actifs d'impôts différés	4 844
Comptes de régularisation et actifs divers	16 832
Actifs non courants destinés à être cédés	134
Participation aux bénéfices différées	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 606
Immeubles de placement	751
Immobilisations corporelles	5 925
Immobilisations incorporelles	1 092
Ecarts d'acquisition	4 252
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 503 813</b>

PASSIF M€	31/03/2023
Banques Centrales	6
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	191 705
Instruments dérivés de couverture	15 545
Dettes représentées par un titre	255 972
Dettes envers les établissements de crédit	103 927
Dettes envers la clientèle	702 072
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	340
Passifs d'impôts courants	1 920
Passifs d'impôts différés	2 020
Comptes de régularisation et passifs divers	23 237
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	114
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurances émis	98 113
Contrats de réassurance cédés - Passif	143
Provisions	4 714
Dettes subordonnées	20 452
<b>Capitaux propres</b>	<b>83 534</b>
<i>Capitaux propres part du Groupe</i>	<i>83 070</i>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>464</i>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 503 813</b>

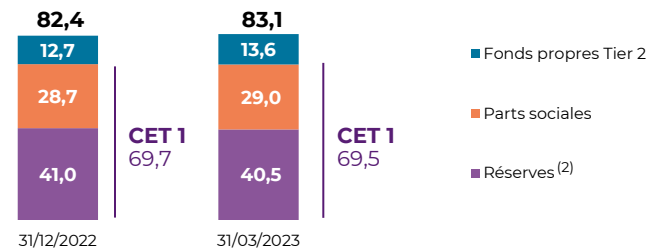
# Tableau de variation des capitaux propres

M€	Capitaux propres part du groupe
<b>31/12/2022</b>	<b>82 079</b>
Effets des changements liés à la première application d'IFRS17	312
Effets des changements liés à la première application d'IFRS9 à l'activité d'assurance	(455)
<b>01/01/2023 comparatif</b>	<b>81 936</b>
Distributions	-
Augmentation de capital (parts sociales)	388
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	1
Résultat	533
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	213
Autres	(1)
<b>31/03/2023</b>	<b>83 070</b>

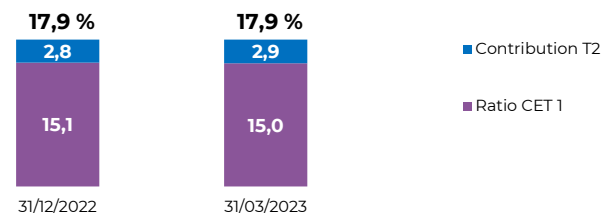
# Structure financière : évolution des fonds propres et ratios non phasés

Md€	31/03/2023	31/12/2022
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>83,1</b>	<b>82,1</b>
Annulation des titres hybrides en CP part du groupe	-	-
Participations ne donnant pas le contrôle <sup>(1)</sup>	0,2	0,2
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	(4,9)	(4,9)
Différentiel EL/Prov	(0,2)	(0,2)
Déduction de l'excédent de backstop Pilier II	(1,0)	(1,0)
EPI	(1,0)	(1,0)
Autres ajustements réglementaires	(6,6)	(5,5)
<b>Fonds propres Common Equity Tier 1</b>	<b>69,5</b>	<b>69,7</b>
Fonds propres additionnels de catégorie 1	-	-
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>69,5</b>	<b>69,7</b>
Fonds propres Tier 2	14,3	13,5
Ajustements réglementaires Tier 2	(0,7)	(0,8)
<b>Fonds propres Globaux</b>	<b>83,1</b>	<b>82,4</b>

## Fonds propres globaux (en Md€)



## Ratios de solvabilité (en %)



(1) Participations ne donnant pas le contrôle au sens prudentiel, prise en compte uniquement de la part provenant de Oney, après écrêtage réglementaire au 31/03/2023 (2) Réserves nettes des retraitements prudentiels

# Structure financière : distance au montant maximal distribuable (MDA)

01/01/2023	Exigences Pilier 1	Exigences Pilier 2	Coussin de conservation	Coussin systémique	Coussin contra-cyclique (CCyB)	Total
Exigences ratio de CET 1	4,50 %	1,50 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	9,53%
Exigences ratio de Tier 1	6,00 %	1,50 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	11,03%
Exigences ratio de solvabilité globale	8,00 %	2,00 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	13,53%
Exigences ratio de levier	3,00 %			0,50%		3,50%

31/12/2022	Niveaux actuels	Distances aux exigences (Md€)
Ratio de CET 1	15,12 %	25,7
Ratio de Tier 1	15,12 %	18,8
Ratio de Solvabilité globale	17,88 %	20,1
Ratio de levier	5,02 %	21,1
<b>La plus faible des 4 distances aux exigences</b>		<b>18,8</b>

31/03/2023	Exigences Pilier 1	Exigences Pilier 2	Coussin de conservation	Coussin systémique	Coussin contra-cyclique (CCyB)	Total
Exigences ratio de CET 1	4,50 %	1,50 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	9,53%
Exigences ratio de Tier 1	6,00 %	1,50 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	11,03%
Exigences ratio de solvabilité globale	8,00 %	2,00 %	2,50 %	1,00 %	0,03%	13,53%
Exigences ratio de levier	3,00 %			0,50%		3,50%

31/03/2023	Niveaux actuels (est.)	Distances aux exigences (Md€)
Ratio de CET 1	15,01 %	25,4
Ratio de Tier 1	15,01 %	18,4
Ratio de Solvabilité globale	17,95 %	20,4
Ratio de levier	5,01 %	20,9
<b>La plus faible des 4 distances aux exigences</b>		<b>18,4</b>



**Coussin important au-dessus du seuil d'activation du MDA : 18,4 Md€**

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



# Structure financière : ratios prudentiels et notations

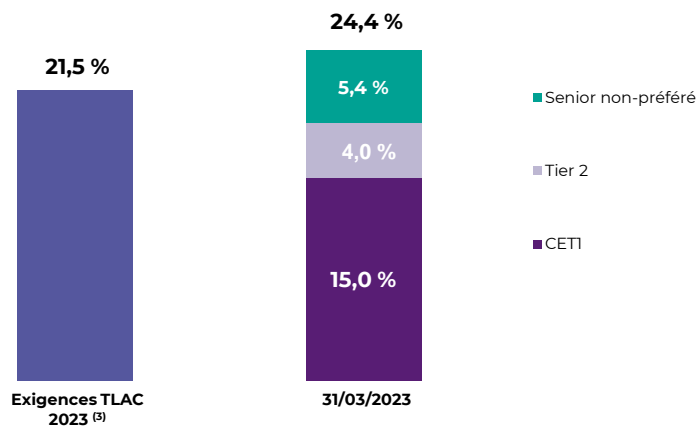
	31/03/2023 <sup>(1)</sup>	31/12/2022	31/12/2021
Total risques pondérés	463 Md€	461 Md€	441 Md€
Fonds propres Common Equity Tier 1	69,5 Md€	69,7 Md€	69,8 Md€
Fonds propres Tier 1	69,5 Md€	69,7 Md€	69,8 Md€
Fonds propres globaux	83,1 Md€	82,4 Md€	82,7 Md€
Ratio de Common Equity Tier 1	15,0 %	15,1 %	15,8 %
Ratio de Tier 1	15,0 %	15,1 %	15,8 %
Ratio de solvabilité global	17,9 %	17,9 %	18,7 %

Notations long terme senior préféré (03/05/2023)	
	<b>AA-</b> <b>perspective negative</b>
	<b>A1</b> <b>perspective stable</b>
	<b>A+</b> <b>perspective stable</b>
	<b>A</b> <b>perspective stable</b>

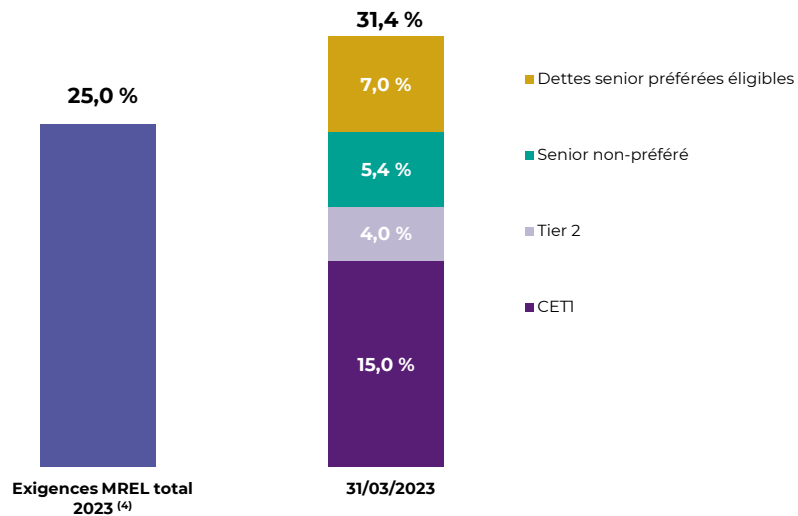
(1) Estimation au 31 mars 2023 avec les engagements irrévocables de paiements désormais déduits des fonds propres

# TLAC / MREL ratio

Ratio TLAC <sup>(1,2)</sup> (en % des risques pondérés)



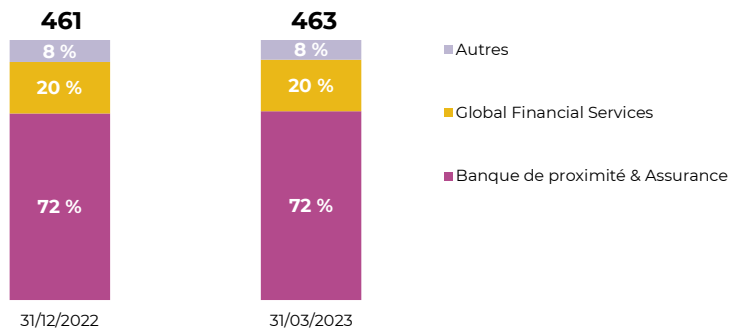
Ratio MREL <sup>(1,2)</sup> (en % des risques pondérés)



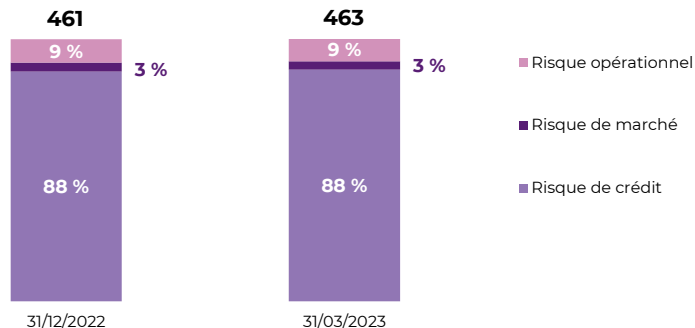
Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique (1) Estimation au 31 mars 2023 (2) Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC et du MREL subordonné (3) Sur la base du *term sheet* sur le TLAC du Conseil de Stabilité Financière du 9 novembre 2015 (4) Exigences 2023

# Risques pondérés

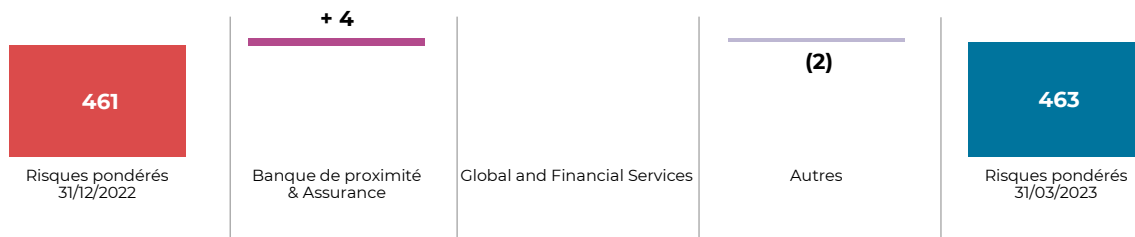
## Répartition par métier (en Md€)



## Répartition par risque<sup>(1)</sup> (en Md€)



## Evolution sur 3 mois (en Md€)



(1) La CVA est présentée au sein du risque de crédit. Elle est inférieure à 1 % des risques pondérés au 31 mars 2023 et au 31 décembre 2022

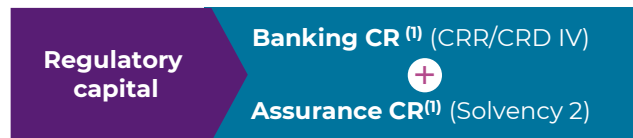
# Ratio de levier

Md€	31/03/2023 <sup>(1)</sup>	31/12/2022
<b>Fonds propre Tier 1</b>	<b>69,5</b>	<b>69,7</b>
<b>Total bilan<sup>(2)</sup></b>	<b>1 503,8</b>	<b>1 530,5</b>
Retraitements prudentiels	(104,2)	(127,0)
<b>Total bilan prudentiel<sup>(2)</sup></b>	<b>1 399,6</b>	<b>1 403,5</b>
Ajustements au titre des expositions sur dérivés <sup>(3)</sup>	(15,7)	(26,3)
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres <sup>(4)</sup>	7,3	9,0
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	98,9	99,2
Déduction des expositions Banque Centrale		
Déduction de l'épargne centralisée	(90,3)	(85,0)
Déduction des expositions intragroupe	(4,0)	(4,0)
Ajustements réglementaires	(7,7)	(7,7)
<b>Total exposition levier</b>	<b>1 388,1</b>	<b>1 388,7</b>
<b>Ratio de levier<sup>(5)</sup></b>	<b>5,0 %</b>	<b>5,0 %</b>

(1) Estimation au 31 mars 2023 selon le règlement (UE) n°2019/876 (2) La principale différence entre le bilan statutaire et le bilan prudentiel porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire (3) Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué (4) Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué (5) L'exigence de ratio de levier globale s'élève à 3,5% au 31 mars 2023

# Conglomérat financier

## RATIO CONGLOMÉRAT FINANCIER

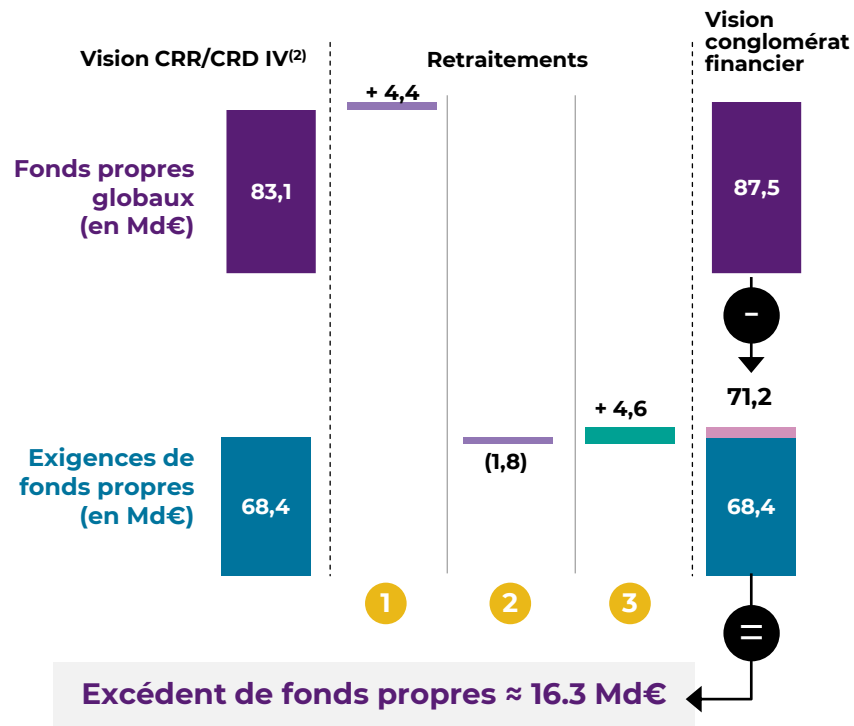


## RETRAITEMENTS APPLIQUÉS

- 1 Passage périmètre prudentiel au périmètre statutaire<sup>(3)</sup>
- 2 Annulation des exigences de fonds propres des entreprises d'assurance calculées selon CRR/CRD IV
- 3 Intégration de la marge de solvabilité calculée selon Solvency 2

## CONSÉQUENCES

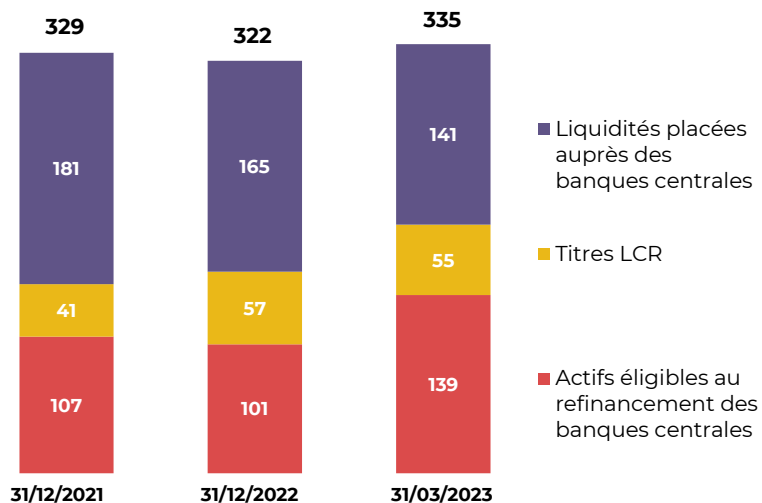
- Total des retraitements sur les fonds propres de + 4,4 Md€
- Un retraitement net des EFP de + 2,8 Md€



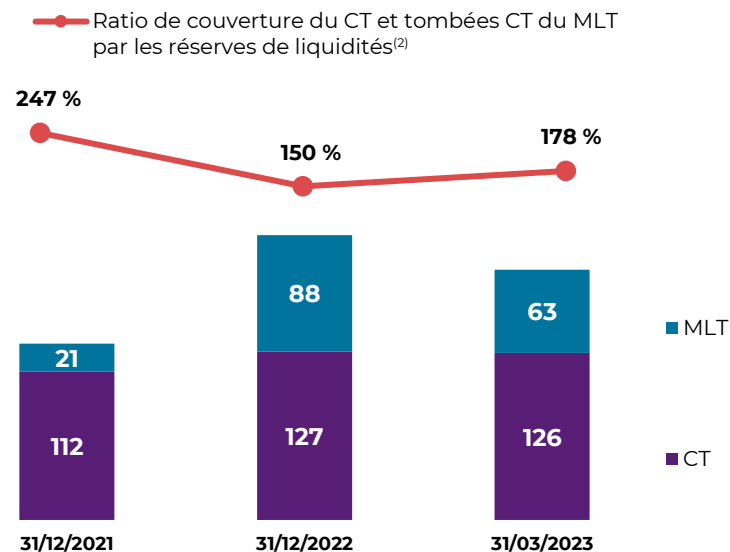
(1) EFP = exigences de fonds propres, soit 14,76 % des risques pondérés selon CRR/CRD IV (2) Estimation – Tenant compte des dispositions transitoires; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013 (3) La principale différence entre les deux périmètres porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire

# Réserves de liquidité et refinancement CT

## TOTAL RÉSERVES DE LIQUIDITÉ DU GROUPE BPCE<sup>(1)</sup> (en Md€)



## REFINANCEMENT CT ET TOMBÉES CT DU MLT (en Md€)



(1) Hors dépôts MMF US Natixis (2) Ratio de couverture = Total des réserves de liquidité du Groupe BPCE / [Refinancement CT + tombées CT des dettes MLT]

# Notations extra-financières



## POSITIONNEMENT

**Top 21 %**  
des banques dans le monde

**Statut « C Prime » - 1<sup>er</sup> décile**  
des banques mondiales<sup>(1)</sup>

**Top 30 %**  
des banques dans le monde<sup>(2)</sup>

**Top 13 %**  
des banques dans le monde<sup>(3)</sup>

**Top 3 %**  
des banques dans le monde<sup>(4)</sup>

(1) Notation 2023 (2) Panel de 190 banques; (3) Panel de 415 banques (4) Panel de 4902 entreprises du secteur financier

# 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		
	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%	T1-23	T1-22pf	%
Produit net bancaire	1 557	1 713	(9) %	1 536	1 755	(12) %	315	295	7 %	180	127	41 %	205	231	(11) %	97	84	16 %	3 891	4 205	(7) %
Frais de gestion	(1 018)	(1 003)	2 %	(1 065)	(1 062)	0 %	(157)	(149)	6 %	(43)	(36)	20 %	(161)	(182)	(11) %	(51)	(50)	2 %	(2 496)	(2 481)	1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>539</b>	<b>711</b>	<b>(24) %</b>	<b>471</b>	<b>693</b>	<b>(32) %</b>	<b>158</b>	<b>146</b>	<b>8 %</b>	<b>137</b>	<b>91</b>	<b>50 %</b>	<b>44</b>	<b>49</b>	<b>(9) %</b>	<b>46</b>	<b>34</b>	<b>37 %</b>	<b>1 395</b>	<b>1 724</b>	<b>(19) %</b>
Coût du risque	(132)	(154)	(14) %	(136)	(130)	4 %	(6)	(13)	(52) %	2	(1)		(32)	(29)	12 %	(2)	(5)	(62) %	(308)	(330)	(7) %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>422</b>	<b>572</b>	<b>(26) %</b>	<b>334</b>	<b>563</b>	<b>(41) %</b>	<b>151</b>	<b>133</b>	<b>14 %</b>	<b>139</b>	<b>90</b>	<b>54 %</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(62) %</b>	<b>52</b>	<b>29</b>	<b>78 %</b>	<b>1 107</b>	<b>1 409</b>	<b>(21) %</b>
Impôts sur le résultat	(98)	(139)	(29) %	(80)	(149)	(46) %	(40)	(37)	8 %	(30)	(19)	58 %	(8)	(4)	94 %	(13)	(7)	82 %	(269)	(355)	(24) %
Participations ne donnant pas le contrôle	(4)	(3)	(27) %	(1)	(1)	(34) %	0	0		0	0	ns	7	(1)	ns	0	0		2	(5)	(141) %
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>320</b>	<b>430</b>	<b>(25) %</b>	<b>253</b>	<b>413</b>	<b>(39) %</b>	<b>112</b>	<b>97</b>	<b>16 %</b>	<b>109</b>	<b>72</b>	<b>52 %</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>(56) %</b>	<b>39</b>	<b>22</b>	<b>76 %</b>	<b>840</b>	<b>1 049</b>	<b>(20) %</b>



# Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	4 205	4 630	4 437	4 244	3 891
Frais de gestion	(2 481)	(2 819)	(2 756)	(3 008)	(2 496)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 724</b>	<b>1 812</b>	<b>1 681</b>	<b>1 236</b>	<b>1 395</b>
Coût du risque	(330)	(392)	(366)	(652)	(308)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 409</b>	<b>1 430</b>	<b>1 332</b>	<b>881</b>	<b>1 107</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>1 409</b>	<b>1 056</b>	<b>995</b>	<b>680</b>	<b>840</b>

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

## RÉSEAU BANQUE POPULAIRE

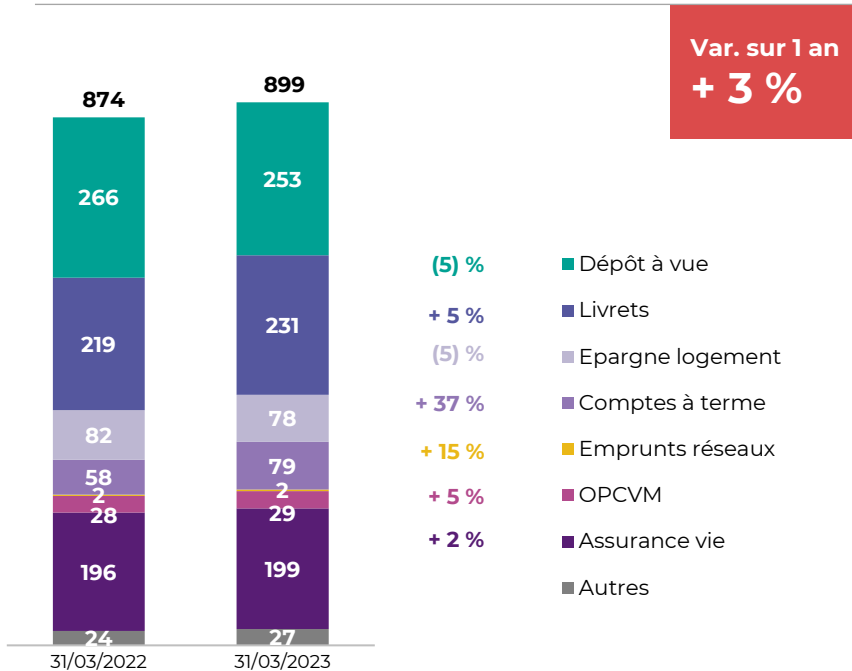
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	1 713	1 818	1 771	1 683	1 557
Frais de gestion	(1 003)	(1 100)	(1 115)	(1 165)	(1 018)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>711</b>	<b>718</b>	<b>656</b>	<b>518</b>	<b>539</b>
Coût du risque	(154)	(200)	(166)	(279)	(132)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>572</b>	<b>532</b>	<b>504</b>	<b>248</b>	<b>422</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>430</b>	<b>405</b>	<b>380</b>	<b>177</b>	<b>320</b>

## RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE

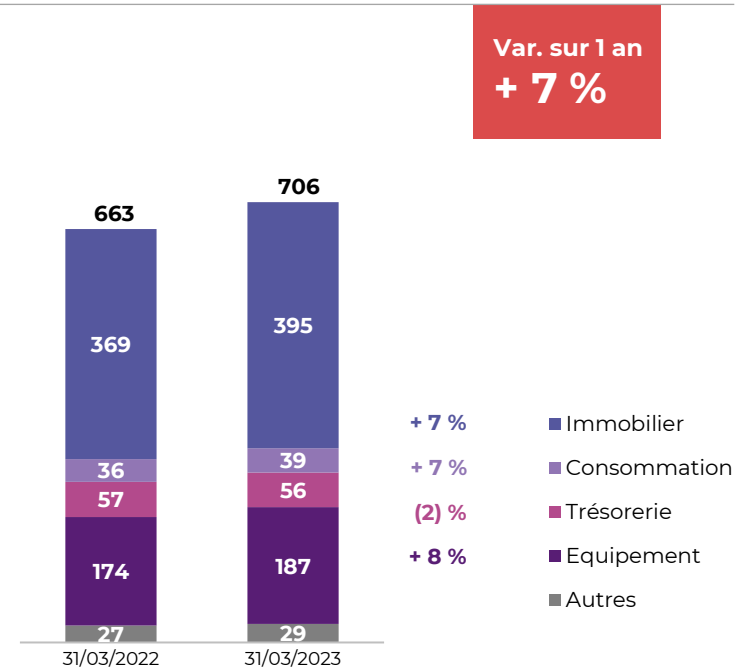
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	1 755	1 894	1 812	1 654	1 536
Frais de gestion	(1 062)	(1 189)	(1 119)	(1 245)	(1 065)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>693</b>	<b>705</b>	<b>693</b>	<b>409</b>	<b>471</b>
Coût du risque	(130)	(115)	(152)	(248)	(136)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>563</b>	<b>589</b>	<b>541</b>	<b>166</b>	<b>334</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>413</b>	<b>426</b>	<b>398</b>	<b>95</b>	<b>253</b>

# Banque de proximité & Assurance

## ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)

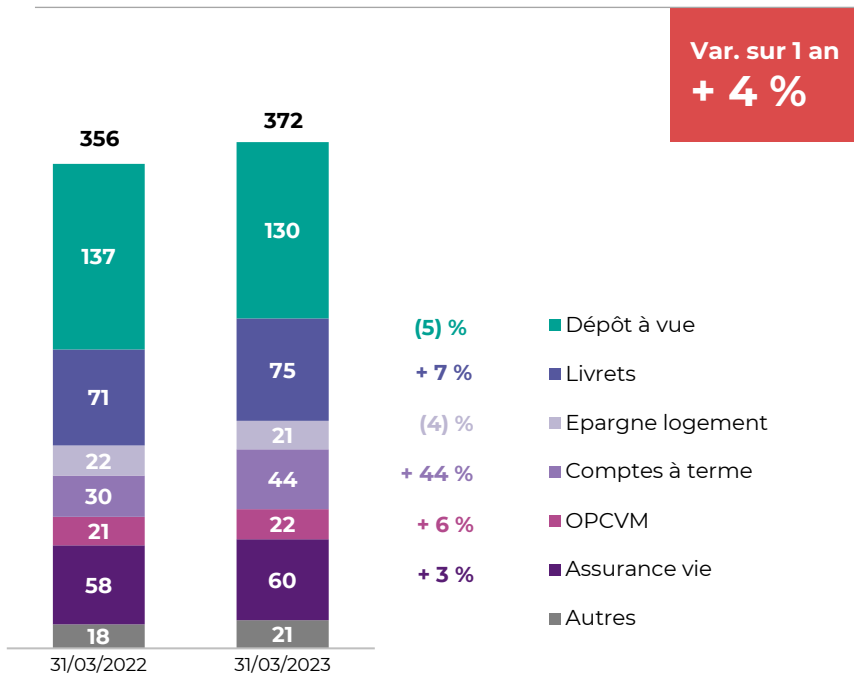


## ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)

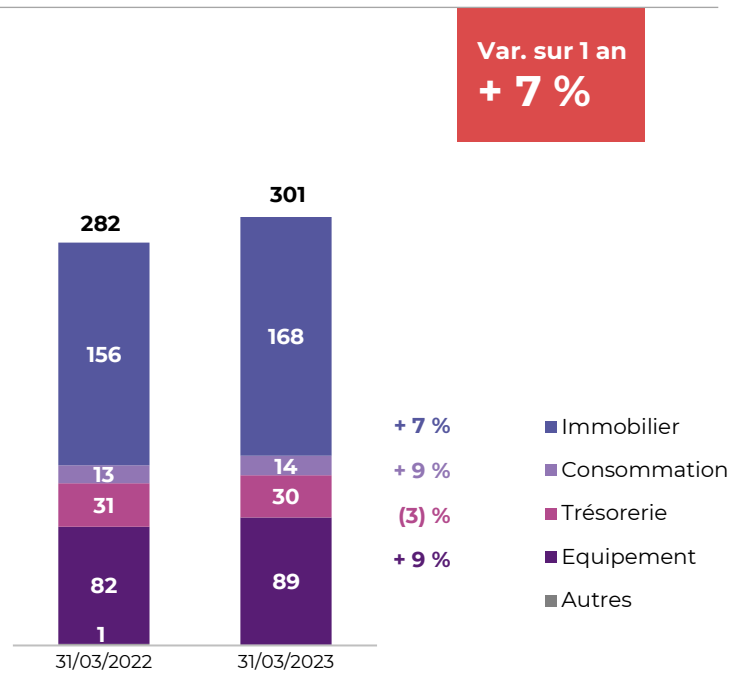


# Banque de proximité & Assurance : réseau Banque Populaire

## ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)

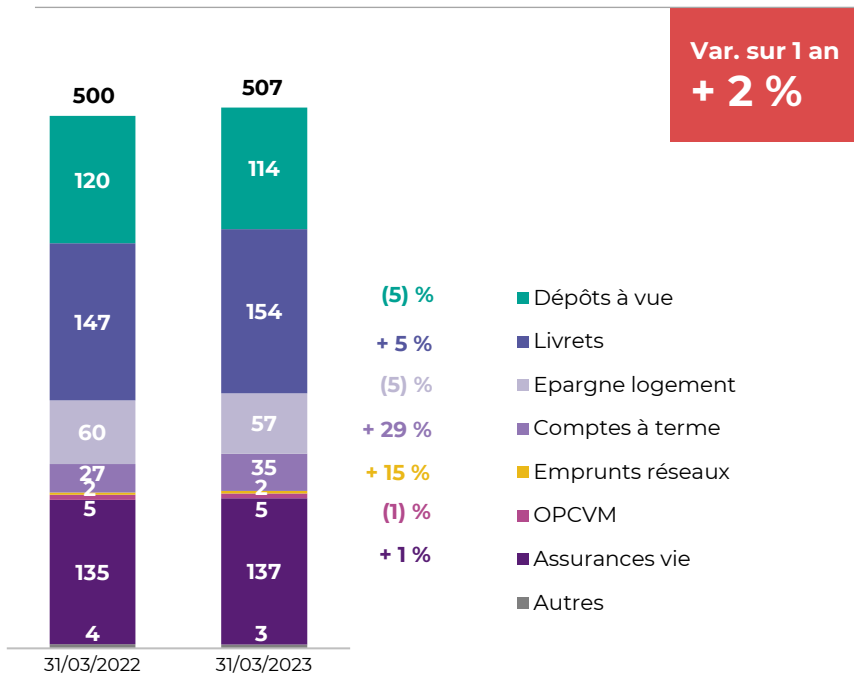


## ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)

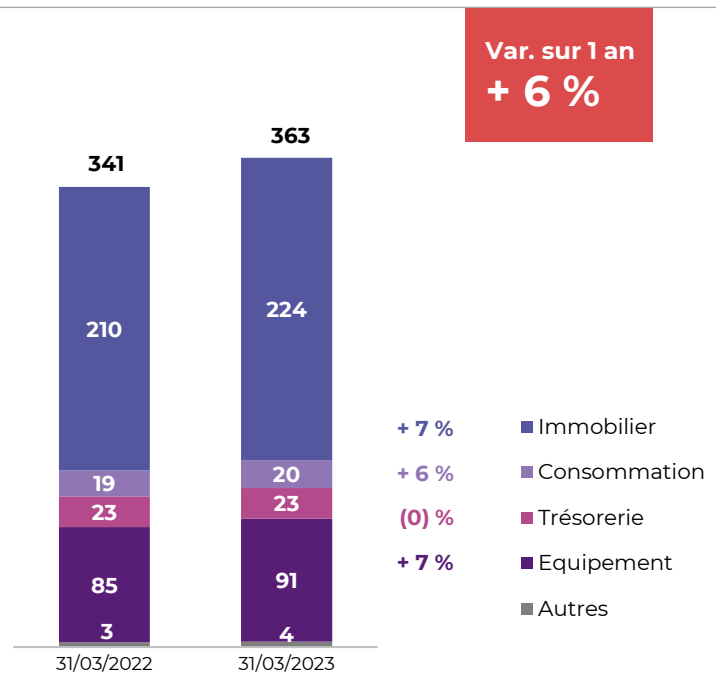


# Banque de proximité & Assurance : réseau Caisse d'Épargne

## ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)



## ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)



# Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF

SOLUTIONS & EXPERTISES FINANCIERES					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	295	332	321	328	315
Frais de gestion	(149)	(163)	(163)	(180)	(157)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>146</b>	<b>169</b>	<b>158</b>	<b>148</b>	<b>158</b>
Coût du risque	(13)	(27)	(23)	(45)	(6)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>133</b>	<b>141</b>	<b>135</b>	<b>103</b>	<b>151</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>97</b>	<b>107</b>	<b>101</b>	<b>75</b>	<b>112</b>

# Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance

ASSURANCE					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	127	257	207	251	180
Frais de gestion	(36)	(129)	(123)	(138)	(43)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>91</b>	<b>128</b>	<b>84</b>	<b>113</b>	<b>137</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>90</b>	<b>126</b>	<b>84</b>	<b>114</b>	<b>139</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>72</b>	<b>86</b>	<b>66</b>	<b>80</b>	<b>109</b>

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

DIGITAL & PAIEMENTS						
M€	T1-22pf	T1-22pf (à périmètre constant, hors Bimpli)	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	231	207	239	241	240	205
Frais de gestion	(182)	(160)	(184)	(187)	(222)	(161)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>49</b>	<b>47</b>	<b>54</b>	<b>53</b>	<b>18</b>	<b>44</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>24</b>	<b>29</b>	<b>251</b>	<b>8</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>21</b>	<b>253</b>	<b>7</b>



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

AUTRE RÉSEAU					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	84	89	86	88	97
Frais de gestion	(50)	(52)	(49)	(58)	(51)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>30</b>	<b>46</b>
Coût du risque	(5)	(19)	0	(32)	(2)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>52</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>39</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		
	TI-23	TI-22pf	TI-23	TI-22pf	TI-23	TI-22pf	%
Produit net bancaire	784	812	1 038	970	1 822	1 782	2 %
Frais de gestion	(642)	(644)	(662)	(631)	(1 303)	(1 275)	2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>142</b>	<b>168</b>	<b>376</b>	<b>339</b>	<b>519</b>	<b>507</b>	<b>2 %</b>
Coût du risque	6	6	21	(90)	27	(85)	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	41	15	0	0	41	15	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>189</b>	<b>189</b>	<b>401</b>	<b>252</b>	<b>590</b>	<b>440</b>	<b>34 %</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>138</b>	<b>126</b>	<b>294</b>	<b>187</b>	<b>432</b>	<b>313</b>	<b>38 %</b>

# Global Financial Services : série trimestrielle

GLOBAL FINANCIAL SERVICES					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	1 782	1 769	1 692	1 863	1 822
Frais de gestion	(1 275)	(1 252)	(1 265)	(1 376)	(1 303)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>507</b>	<b>517</b>	<b>427</b>	<b>487</b>	<b>519</b>
Coût du risque	(85)	(84)	(19)	(60)	27
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>440</b>	<b>436</b>	<b>411</b>	<b>432</b>	<b>590</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>313</b>	<b>315</b>	<b>293</b>	<b>296</b>	<b>432</b>

# Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle

GESTION D'ACTIFS ET DE FORTUNE					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	812	814	796	928	784
Frais de gestion	(644)	(650)	(640)	(704)	(642)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>168</b>	<b>164</b>	<b>156</b>	<b>224</b>	<b>142</b>
Coût du risque	6	(6)	4	1	6
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>189</b>	<b>158</b>	<b>160</b>	<b>226</b>	<b>189</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>126</b>	<b>111</b>	<b>109</b>	<b>145</b>	<b>138</b>

# Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	970	955	897	935	1 038
Frais de gestion	(631)	(602)	(626)	(671)	(662)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>339</b>	<b>353</b>	<b>271</b>	<b>263</b>	<b>376</b>
Coût du risque	(90)	(78)	(23)	(61)	21
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>252</b>	<b>278</b>	<b>250</b>	<b>206</b>	<b>401</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>187</b>	<b>204</b>	<b>185</b>	<b>151</b>	<b>294</b>

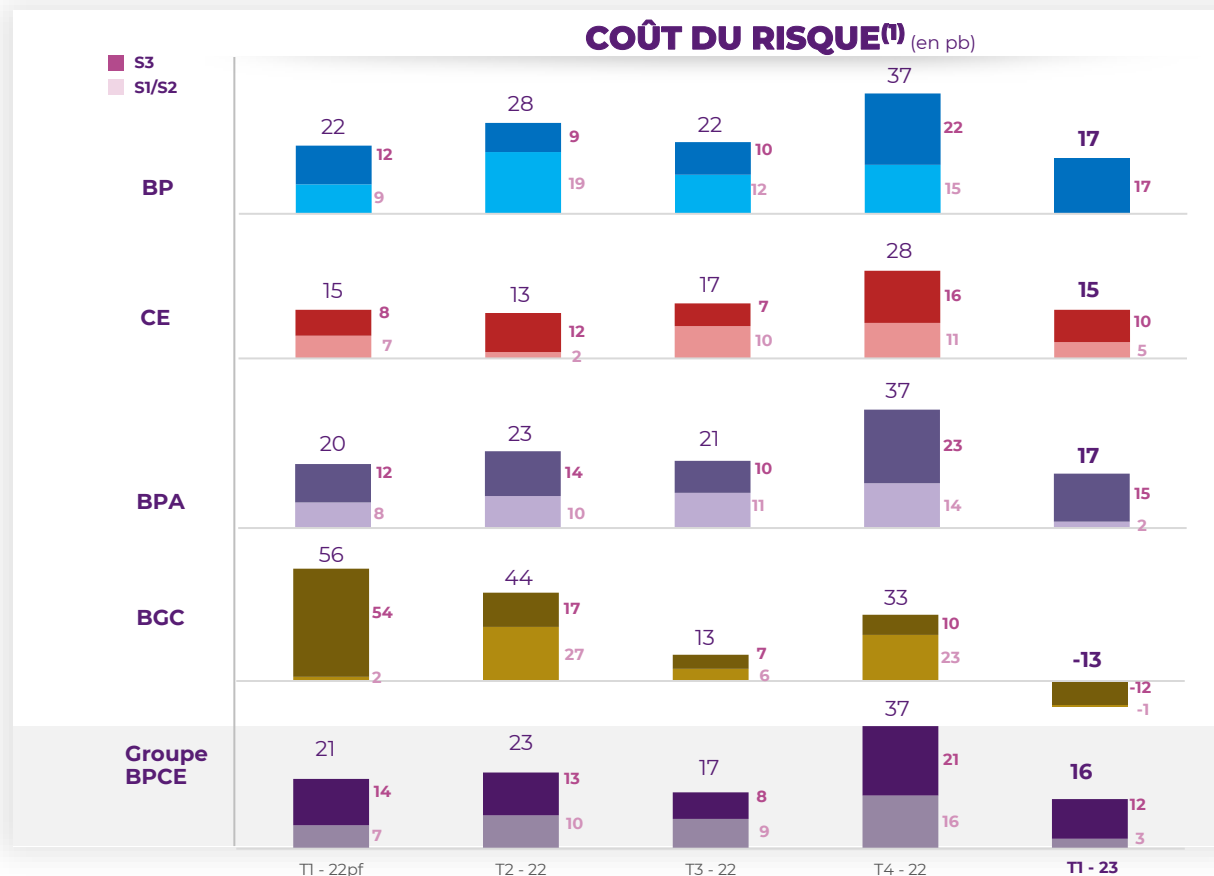
# Hors métiers : série trimestrielle

HORS MÉTIERS					
M€	T1-22pf	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Produit net bancaire	162	170	179	146	102
Frais de gestion	(829)	(179)	(236)	(224)	(788)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(667)</b>	<b>(9)</b>	<b>(57)</b>	<b>(79)</b>	<b>(686)</b>
Coût du risque	4	18	38	(60)	(46)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3	3	(1)	(31)	2
Net Gains ou pertes sur autres actifs	18	8	10	(18)	(0)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(643)</b>	<b>20</b>	<b>(11)</b>	<b>(429)</b>	<b>(729)</b>
<b>Résultat net - part du groupe</b>	<b>(606)</b>	<b>(42)</b>	<b>0</b>	<b>(427)</b>	<b>(739)</b>

# Encours sains et douteux et dépréciations

Md€	31/03/2023	31/12/2022
<b>Encours bruts de crédit clientèle et établissements de crédit</b>	<b>946,2</b>	<b>938,9</b>
Dont encours S1	799,9	789,4
Dont encours S2	126,0	128,1
Dont encours S3	20,3	21,4
<b>Taux encours douteux / encours bruts</b>	<b>2,1 %</b>	<b>2,3 %</b>
Total dépréciations constituées S1	1,3	1,3
Total dépréciations constituées S2	4,2	4,1
Total dépréciations constituées S3	8,4	8,8
<b>Dépréciations constituées / encours douteux</b>	<b>41,6 %</b>	<b>41,2 %</b>
<b>Taux de couverture</b> (y compris suretés relatives aux encours dépréciés)	<b>69,4 %</b>	<b>68,9 %</b>

# Coût du risque par métier



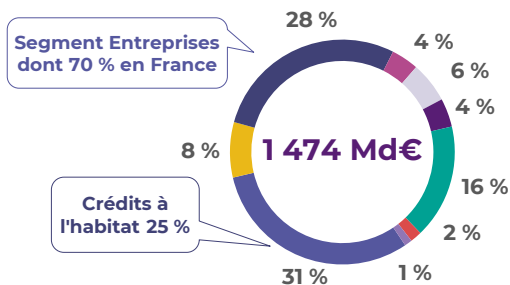
(1) Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période



# Répartition des expositions brutes au 31 mars 2023<sup>(1)</sup>

## Un portefeuille diversifié

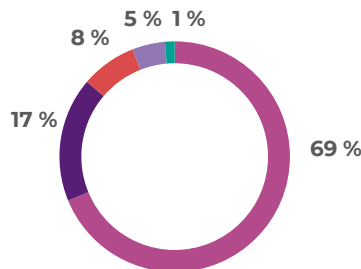
Répartition des expositions brutes par contrepartie



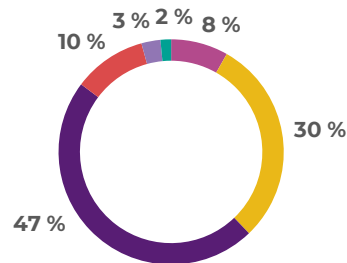
- Particuliers
- Professionnels
- Entreprises
- Etablissements financières
- Secteur public
- Administrations centrales
- Banques centrales/autres expositions souveraines
- Titrisation
- Actions

## Répartition géographique

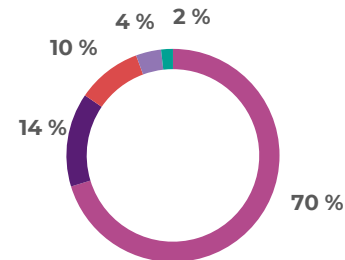
Etablissements financiers /  
Secteur public



Administrations centrales /  
Banques centrales et autres expositions souveraines



Entreprises



- France
- Europe hors France
- Asie / Océanie
- Centralisation épargne réglementée
- Amériques
- Afrique et Moyen Orient

(1) Estimation



PARTENAIRE PREMIUM



[groupebpce.com](https://groupebpce.com)

