

T2 & S1

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 30 juin 2023 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne. Ces informations financières constituent 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.

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 30 juin 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 états financiers trimestriels du Groupe BPCE au 30 juin 2023, arrêtés par le directoire du 1 août 2023, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 2 août 2023.

Les diligences relatives à la revue limitée des états financiers consolidés résumés au titre de la période close le 30 juin 2023 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la revue limitée des états financiers consolidés résumés seront émis après finalisation des vérifications.

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

Solides performances commerciales dans la phase actuelle de transition des taux d'intérêt ; création organique de capital de 20 pb grâce à la génération de résultat

DÉVELOPPEMENT

BPA

Solides performances commerciales pour les réseaux BP et CE; accélération du "repricing" des actifs bien que la marge nette d'intérêt reste comprimée par les taux d'intérêt élevés sur les dépôts clientèle

Bonne dynamique des activités SEF soutenue par les activités de financement
Dynamisme de l'assurance vie

PNB publié - 9 % au S1-23

GFS

Fortes activités commerciales tirées par Global markets, par Global trade et par le M&A

Actifs sous gestion⁽¹⁾ à 1 127 Md€, + 5 % vs. fin 2022

PNB publié + 2 % au S1-23

PERFORMANCE

Produit net bancaire publié à 11,3 Md€ au S1-23

Très bonne maîtrise des charges dans un contexte de forte inflation

Frais de gestion - 1 % ; coefficient d'exploitation à 69,9 %⁽²⁾ au S1-23

Coût du risque en baisse, à 16 pb au S1-23

Résultat net part du groupe publié à 1,5 Md€ ; - 22 % vs. S1-22, (- 29 % au T1-23 sur un an, - 18 % au T2-23 sur un an)

FORCES

Niveau de solvabilité élevé : ratio de CET1 à 15,2 % à fin juin 2023, création organique de capital de 20 pb grâce au résultat net du trimestre

Niveau de liquidité élevé : Moyenne des LCR de fin de mois à 144 % au S1-23 ; 86% du plan de refinancement MLT 2023 déjà réalisé

Confirmation des notations senior LT du Groupe BPCE par Moody's à A1 et par R&I à A+, les 2 avec des perspectives stables

(1) Europe comprenant Dynamic Solutions et Vega IM; les US comprenant WCM IM; hors Encours sous gestion Gestion de fortune (2) Hors éléments exceptionnels et hors FRU

| 01 **Groupe BPCE results**

| 02 Capital and liquidity

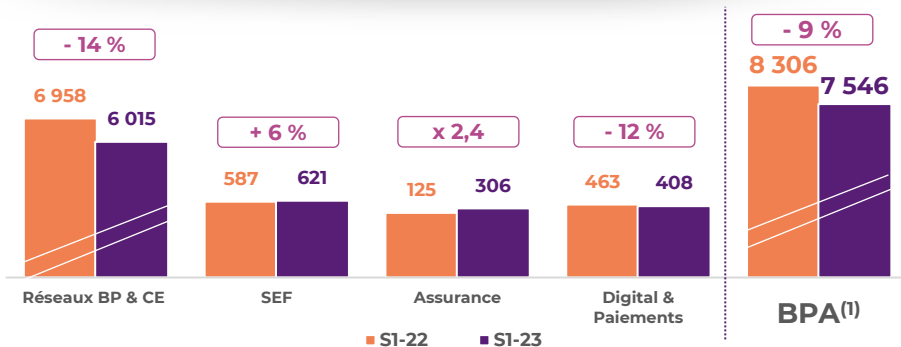
| 03 Business line results

| 04 Conclusion

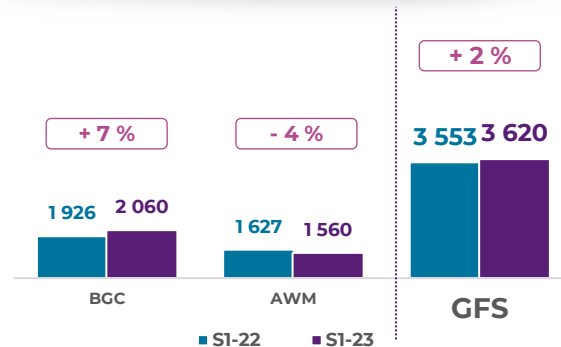


T2-23 & S1-23 Résultats : Produit net bancaire publié

BANQUE DE PROXIMITÉ & ASSURANCE en M€



GLOBAL FINANCIAL SERVICES en M€



PERFORMANCES COMMERCIALES SOLIDES DANS TOUS LES MÉTIERS ET SUCCÈS DES VENTES CROISÉES

- Croissance des encours de crédit de 5% sur un an à 713 Md€
Hausse des encours d'épargne de bilan de 12 Md€ (+ 2 % sur un an), à 659 Md€
Hausse continue du nombre de clients dans tous les segments
- Forte activité dans les métiers SEF, soutenue par des activités de financement
- Assurance-vie : 89,6 Md€ d'actifs sous gestion, + 7 % vs. S1-22, très bonne dynamique de l'activité Assurance-vie et Prévoyance, les revenus sont impactés par la volatilité générée par l'application des nouvelles normes IFRS 17 et 9
- Activité dynamique pour le pôle Digital et Paiements : production BtoBtoC en hausse de 9 % vs. S1-22, tirée par le BNPL ; effet périmètre en 2023 dû à la cession de Bimpli en décembre 2022

CROISSANCE DES REVENUS GRÂCE À LA DIVERSIFICATION ET À UNE FORTE ACTIVITÉ COMMERCIALE

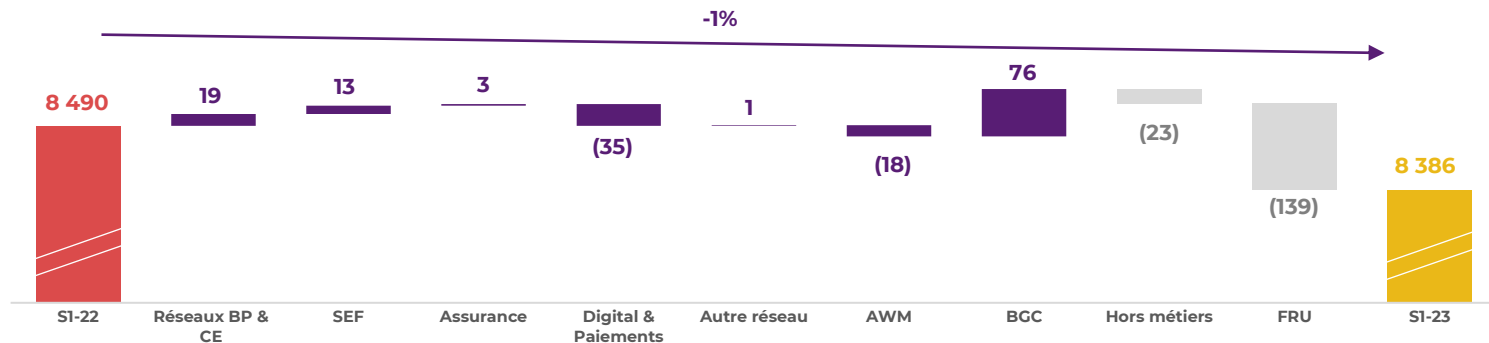
BGC: fortes activités commerciales tirées par Global markets avec des niveaux de performance élevés pour Equity, pour Global trade et pour les boutiques M&A

AWM: bonne résistance des revenus dans un marché difficile; collecte nette en produits long-terme hors assurance vie et marché monétaire (poursuite du développement de l'expertise Solutions)

(1) Hors « Autre réseau »

T2-23 & S1-23 Résultats : frais de gestion publiés

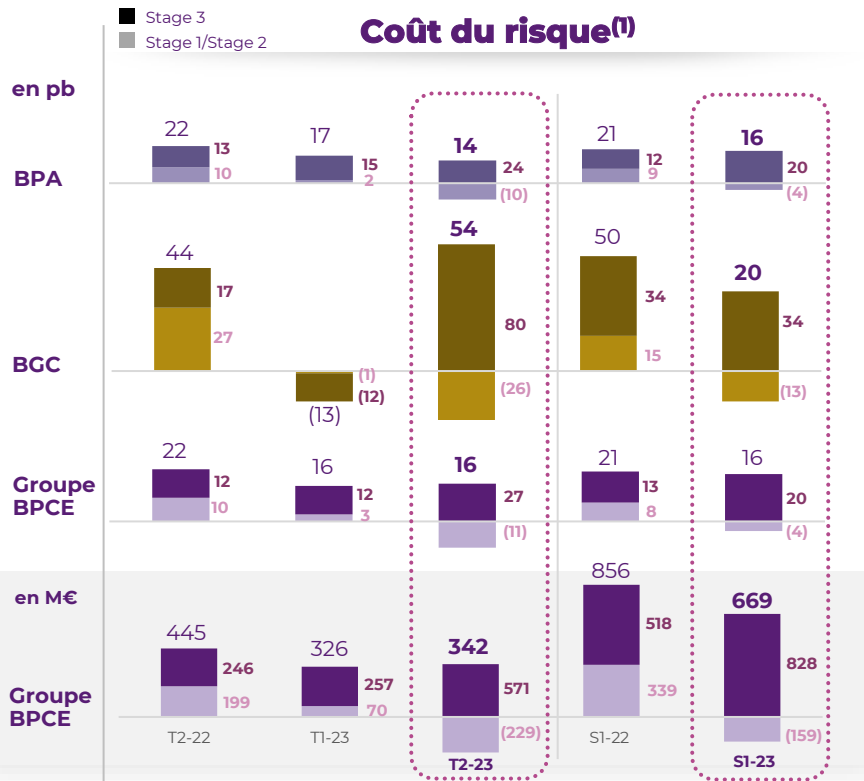
FRAIS DE GESTION (en M€)



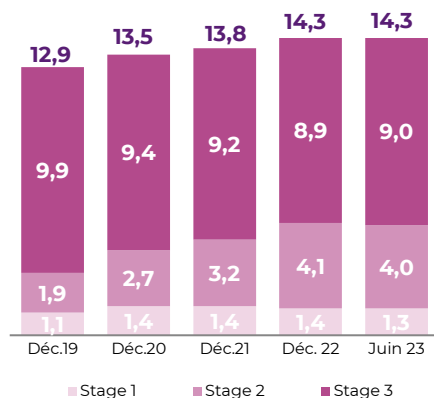
- **Très bonne maîtrise des charges dans tous les métiers tout en poursuivant les investissements dans les domaines clés (talents, IT, data & IA, fonctions de contrôle)**
- **BPA** : très bonne maîtrise des charges dans les 2 réseaux ainsi que dans les autres métiers
- **GFS**: plan de réduction des coûts en Gestion d'actifs et de Fortune et augmentation des dépenses de la BGC en ligne avec les revenus

T2-23 & S1-23 Résultats : Coût du risque publié / Qualité des actifs

Coût du risque⁽¹⁾



TOTAL PROVISIONS⁽²⁾ (en Md€)



TAUX D'ENCOURS DOUTEUX⁽³⁾ :

2,4 %

+ 0,1 pp vs. déc. 22

Coût du risque : 669 M€

au S1-23, - 22 % sur un an

- **Hausse du coût du risque « Stage 3 »** de 310 M€ sur un an, notamment en raison du provisionnement prudent sur d'un nombre limité de dossiers spécifiques
- **Baisse du coût du risque**, principalement du fait de reprises de provisions "Stage 1/Stage 2" comme anticipé
- **Exposition limitée aux professionnels de l'immobilier** (commercial et résidentiel) : 43 Md€ d'encours de crédits à fin juin 2023 (5 % de l'encours total⁽³⁾), 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) Provisions et taux d'encours douteux calculés sur encours bruts de crédits à la clientèle et établissements de crédit (3) Encours total : 807 Md€ à fin juin 2023

T2-23 & S1-23 Résultats : Groupe BPCE – Compte de résultat publié

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

PNB à 11,3 Md€ au S1-23, en baisse de 7 %, du fait, comme anticipé, de la transmission plus rapide de la hausse des taux d'intérêt de l'épargne réglementée sur le coût global des dépôts clientèle, tandis que le repricing des actifs porte ses fruits progressivement

Maintien des commissions à 5,0 Md€

Très bonne maîtrise des charges dans un contexte d'inflation élevée : - 1 % vs. S1-22

Baisse du coût du risque de 22 % sur un an au S1-23

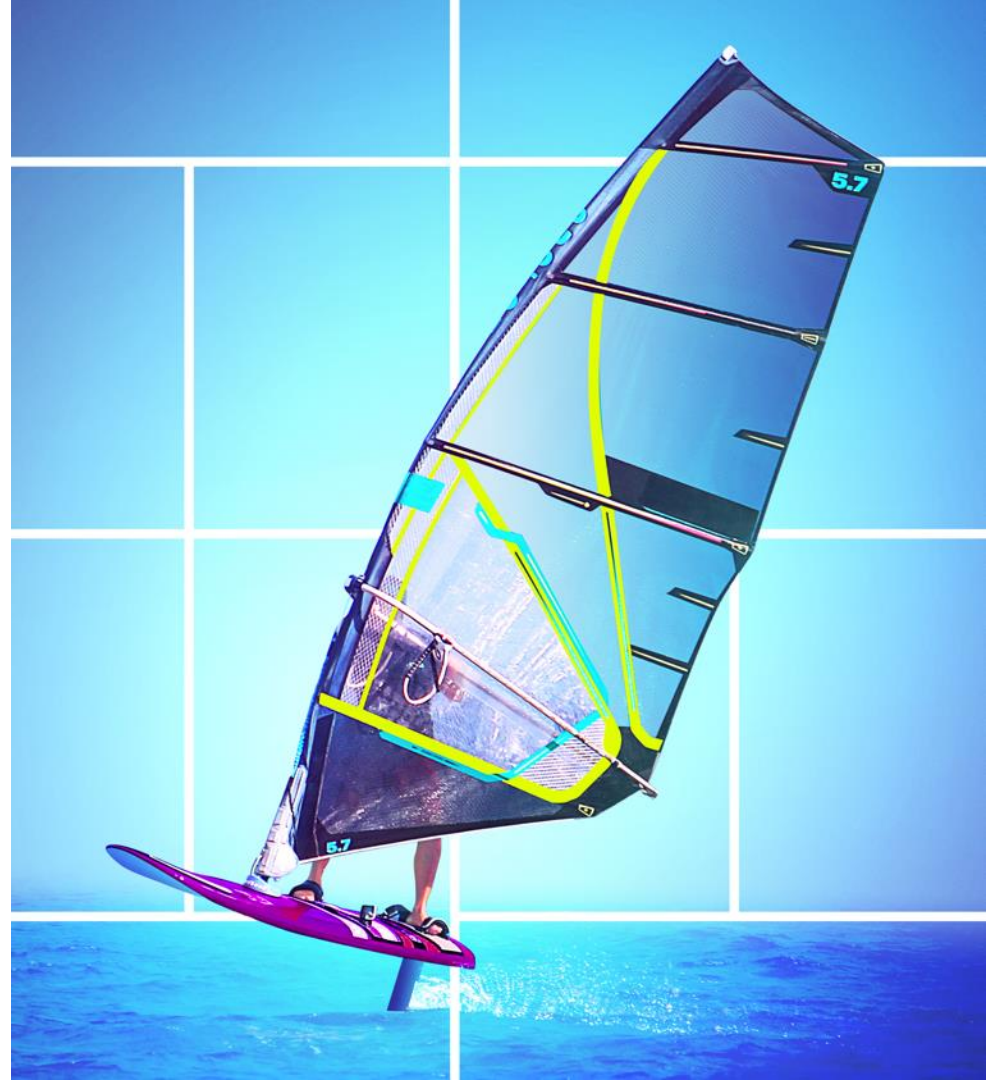
Résultat net part du groupe en baisse : - 18 % sur un an au T2-23 et - 22 %, sur un an, à 1,5 Md€ au S1-23

| 01 Groupe BPCE results

| **02 Capital and liquidity**

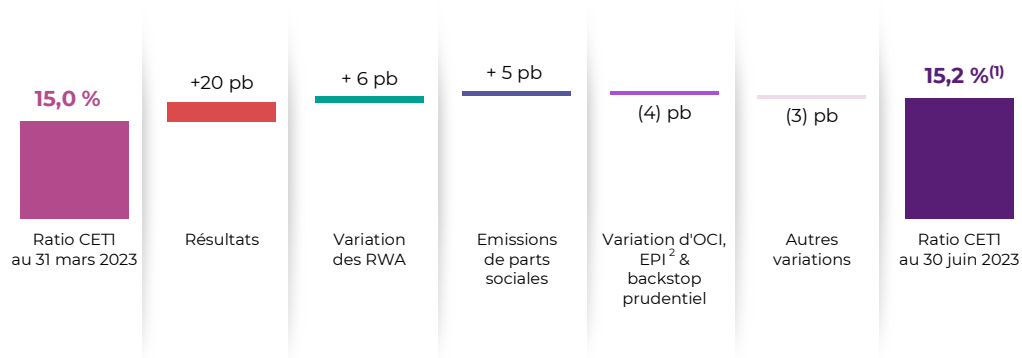
| 03 Business line results

| 04 Conclusion



Fonds propres et capacité d'absorption des pertes

EVOLUTION DU RATIO DE CETI (en pb)



	Exigences au 30 juin 2023	Niveaux actuels au 30 juin 2023 ⁽¹⁾
Ratio de CETI	9,95 %⁽³⁾ <i>(ECB)</i>	15,2 %
Ratio de capital total	13,95 %⁽³⁾ <i>(ECB)</i>	18,1 %
Ratio de TLAC	21,95 %⁽⁵⁾ <i>(FSB)</i>	24,9 %⁽⁴⁾
Ratio de MREL subordonné	21,95 %⁽⁵⁾ <i>(SRB)</i>	24,9 %⁽⁴⁾
Ratio de MREL total	25,46 %⁽⁴⁾ <i>(SRB)</i>	32,5 %

- Fonds propres CETI à 70,1 Md€⁽¹⁾ au 30 juin 2023
- Capacité totale d'absorption des pertes : 114,6 Md€⁽¹⁾ au 30 juin 2023
- Ratio de levier de 5,0 %⁽¹⁾ au 30 juin 2023

Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique (1) Estimation au 30 juin 2023 (2) OCI: Other Comprehensive Income; EPI: Engagements de paiement irrévocables (3) Exigences BCE au 1^{er} janvier 2023, Hors « Pillar 2 Guidance » avec un taux de coussin contracyclique estimé de 0,45 % au 30 juin 2023 (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 (5) Exigences 2023

Liquidité (1/2) : 86 % du programme 2023 de refinancement MLT déjà réalisé⁽¹⁾

PROGRAMME 2023 DE REFINANCEMENT MLT DE MARCHÉ

Objectif : 29 Md€⁽²⁾ / levées^(1,2) : 24,9 Md€ ou 86 %

Financement TLAC

Objectif : 10,0 Md€ (2 Md€ de Tier 2 / 8 Md€ de dette SNP)
Levées^(1,2) : 8,4 Md€ ou **84 %** (2,0 Md€ de Tier 2 ou **100 %** / 6,4 Md€ de dette SNP ou **80 %**)

Dette Senior Préférée

Objectif : 7,0 Md€ / Levées^(1,2) : 5,1 Md€ ou **73 %**

Covered Bonds

Objectif : 12,0 Md€ / Levées^(1,2) : 11,4 Md€ ou **95 %**

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

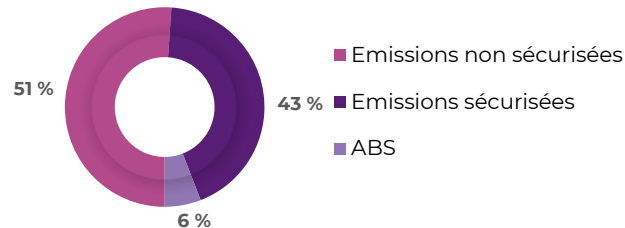
TLTRO III

- Encours TLTRO III : 25,7 Md€ à fin juin 2023
- Remboursement à l'échéance entièrement intégré dans nos programmes de refinancement MLT de marché

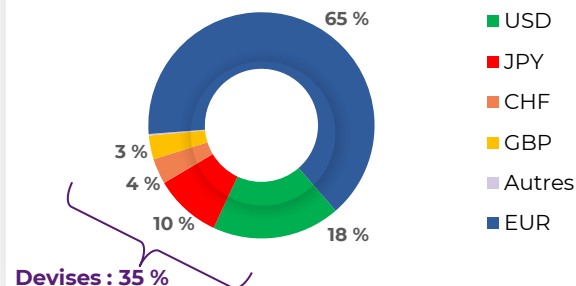
NIVEAUX DE LIQUIDITÉ ÉLEVÉS

- Moyenne des LCR de fin de mois du T2-23 : 144 %
- Réserves de liquidité : 276 Md€ à fin juin 2023
- Ratio de couverture des tombées financières à CT : 147 % à fin juin 2023

Structure du refinancement MLT de marché^(1,3) levé en 2023



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



(1) Au 13 juillet 2023 (2) Hors placements privés structurés et ABS (3) Hors placements privés structurés

Liquidité(2/2) : Innovation, diversification et solidité financière

Opérations innovantes répondant aux priorités des investisseurs

- 29 Juin 2023** — 500 M€ d'obligations sociales de rang Senior Préféré (Economie du Sport et Santé) ; la première émission obligataire sociale en France dédiée exclusivement aux thématiques «Economie du Sport et Santé» visant à répondre à l'Objectif de Développement Durable n°3 des Nations Unies.



Le Groupe BPCE, partenaire premium des Jeux Olympiques et Paralympiques de Paris 2024, confirme sa place de leader dans l'économie du sport

Emissions obligataires marquantes contribuant à la diversification de la base investisseurs

- 6 Juillet 2023** — 197,7 Md¥ (≈ 1,3 Md€) d'obligations "Samurai" de rangs Senior Préféré et Senior Non Préféré ; la plus grosse émission en JPY depuis la création de BPCE, mais aussi la plus grosse émission en JPY d'un émetteur non japonais depuis le début de l'année 2023

- 16 Juin 2023** — 750 M€ d'obligations sécurisées vertes (Bâtiments écologiques)



- 22 Mai 2023** — 500 M€ d'obligations sociales de rang Tier 2 (Développement économique local)



Notations⁽¹⁾ confirmées

MOODY'S

A1
perspective
stable



A+
perspective
stable

(1) Long terme senior préféré

| 01 Groupe BPCE results

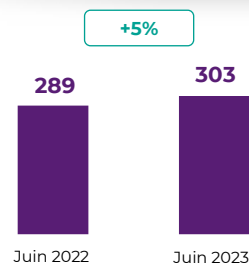
| 02 Capital and liquidity

| **03 Business line results**

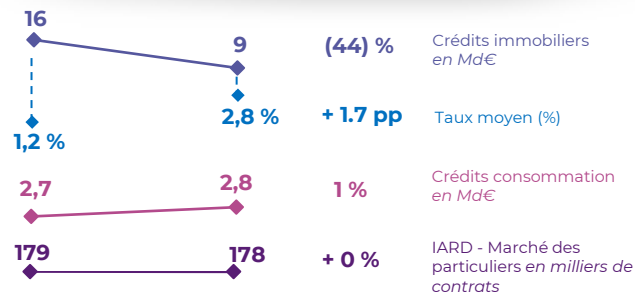
| 04 Conclusion



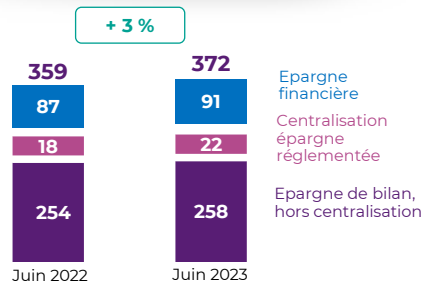
ENCOURS DE CRÉDIT en Md€



PRODUCTION S1-22 vs. S1-23



ENCOURS D'ÉPARGNE en Md€

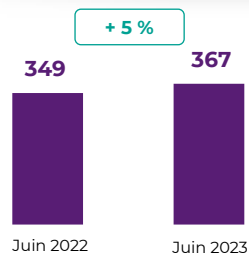


M€ ⁽²⁾	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	1 460	(14) %	3 017	(12) %
Frais de gestion	(1 015)	4 %	(2 033)	3 %
Résultat brut d'exploitation	445	(39) %	984	(32) %
Coût du risque	(110)	(45) %	(242)	(32) %
Résultat avant impôt	345	(35) %	768	(30) %
Éléments exceptionnels	28	ns	15	ns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

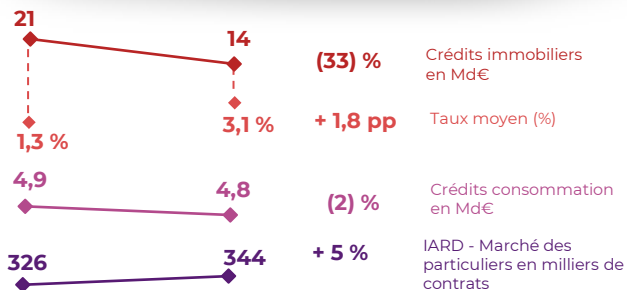
- 45 000 nouveaux clients professionnels⁽¹⁾ depuis le 1^{er} janvier 2023
- Encours de crédit à un niveau élevé à fin juin 2023 portés par les crédits immobiliers, en hausse de 5 % sur un an et par les crédits d'équipement, + 7 % sur un an
- Production trimestrielle de crédits immobiliers : au T2-23 - 49 % vs. T2-22 et - 20 % vs. T2-19
- Encours d'épargne de bilan à fin juin 2023 : + 8 Md€ sur un an, forte croissance des comptes à terme (+ 62 % sur un an) et des comptes sur livrets⁽³⁾ (+ 5 % sur un an)
- Marge nette d'intérêt^(4,5) de 1 565 M€ au S1-23, en baisse de 25 % sur un an marqué par la hausse du coût des dépôts clientèle, notamment de l'épargne réglementée, atténuée par l'effet positif du taux de repricing des actifs
- Croissance des commissions⁽⁵⁾ à 1 416 M€ au S1-23, + 5 % sur un an
- Coût du risque de 242 M€ au S1-23, en baisse de 32 % sur un an

(1) 2 500 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois (2) Chiffres publiés (3) Hors provision épargne logement (4) Réglementés et non réglementés (5) Les intérêts sur l'épargne réglementée ont été retraités de la marge nette d'intérêt et intégrés aux commissions

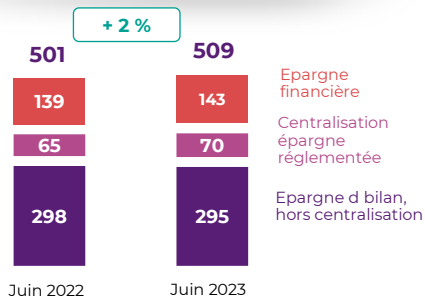
ENCOURS DE CRÉDIT en Md€



PRODUCTION S1-22 vs. S1-23



ENCOURS D'ÉPARGNE en Md€



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

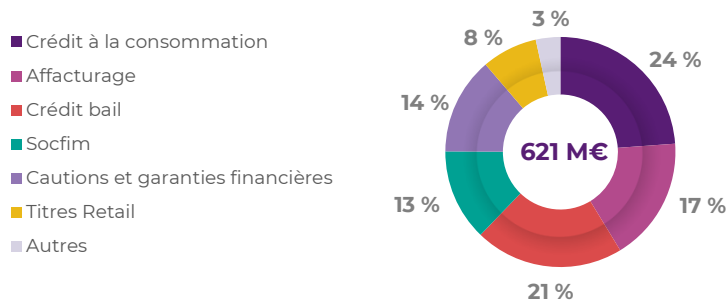
- **239 000 nouveaux clients particuliers⁽¹⁾** depuis le 1^{er} janvier 2023
- **Encours de crédit à un niveau élevé à fin juin 2023** portés par les crédits immobiliers, en hausse de 6 % sur un an et par les crédits d'équipement, + 6 % sur un an
- **Production trimestrielle de crédits immobiliers** : au T2-23 - 36 % vs. T2-22 et - 8% vs. T2-19
- **Encours d'épargne de bilan à fin juin 2023 : + 3 Md€ sur un an**, forte croissance des comptes à terme (+ 29 % sur un an) et des comptes sur livrets⁽³⁾ (+ 4 % sur un an)
- **Marge nette d'intérêt^(4,5) de 1 376 M€ au S1-23**, en baisse de - 34% sur un an marqué par la hausse du coût des dépôts clientèle, notamment de l'épargne réglementée, atténuée par l'effet positif du taux de repricing des actifs
- **Croissance des commissions⁽⁵⁾ à 1 569 M€ au S1-23**, + 2 % sur un an
- **Coût du risque de 220 M€ au S1-23**, en baisse de 10 % sur un an

(1) 100 000 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois (2) Chiffres publiés (3) Hors provision épargne logement (4) Réglementés et non réglementés (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 S1-23*



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

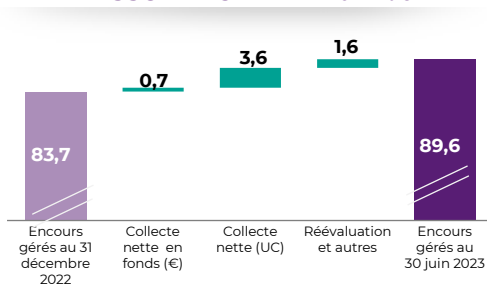
(1) Chiffres publiés

- Crédit à la consommation** : niveau d'activité toujours 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** : très bonne dynamique avec les réseaux ; croissance du chiffre d'affaires affacturé avec les réseaux (+ 9 % sur un an) et des encours financés moyens avec les réseaux (+ 17 % sur un an)
- Crédit-bail** : niveau de production nouvelle élevé (+ 11 % sur un an) tiré par l'activité avec les réseaux de banque de proximité (+ 10 %) 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 (- 14 % sur un an) induit par le ralentissement marqué du marché immobilier
- Titres Retail** : flux boursiers et OPCVM en retrait (- 7 % sur un an)

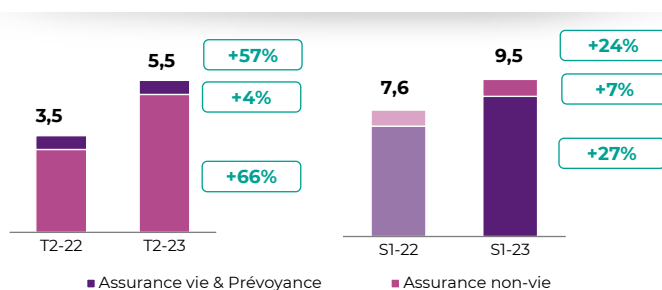
Banque de proximité & Assurance

Assurance⁽¹⁾

ENCOURS GÉRÉS ASSURANCE VIE ⁽²⁾ en Md€

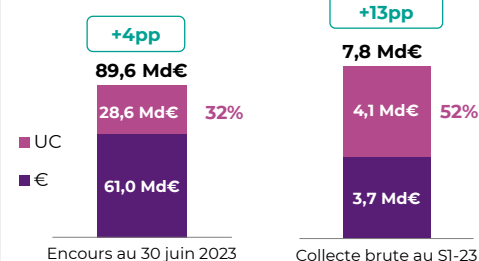


PRIMES⁽²⁾ en Md€



PART DES UC⁽²⁾

Part des UC sur un an



M€⁽³⁾

Produit net bancaire

Frais de gestion⁽⁴⁾

Résultat brut d'exploitation

Résultat avant impôt

Éléments exceptionnels

Résultat avant impôt sous-jacent

Coefficient d'exploitation sous-jacent

	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	126	ns	306	X2,4
Frais de gestion ⁽⁴⁾	(37)	(9)%	(80)	4%
Résultat brut d'exploitation	89	ns	226	x5
Résultat avant impôt	93	ns	231	x5
Éléments exceptionnels	(2)	8%	(3)	(21)%
Résultat avant impôt sous-jacent	94	ns	235	x5
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>	<i>28,2%</i>	<i>ns</i>	<i>25,2%</i>	<i>ns</i>

Forte croissance des revenus au S1-23 tirée par des conditions macroéconomiques plus favorables qu'au S1-22, comme l'implique la norme IFRS 17

- Encours Assurance vie⁽²⁾: +7 % vs. fin Décembre 2022 portés par une importante collecte nette au premier semestre 2023
- 7,8 Md€⁽²⁾ de collecte brute en Assurance vie au S1-23 dont 52 %⁽¹⁾ en unités de compte au S1-23**
- Effet favorable de l'environnement financier au S1-23 par rapport au S1-22 sur la **marge financière de l'assurance vie**
- Taux d'équipement IARD et Prévoyance⁽⁵⁾ à fin mai 2023 : 33,9 %**, + 0,7 pt depuis le 1^{er} janvier 2023
- Ratio combiné IARD : 95,5 %** au S1-23 (+0,5 pts sur un an)

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

(1) BPCE Assurances (2) Hors traité de réassurance avec CNP Assurances (3) Chiffres publiés (4) 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 (5) Périmètre : clients individuels des réseaux BP et CE combinés

Banque de proximité & Assurance

Digital & Paiements

M€ ⁽¹⁾	T2-23	% variation à périmètre constant ⁽²⁾	S1-23	% variation à périmètre constant ⁽²⁾
Produit net bancaire	203	(2)%	408	(2)%
Frais de gestion	(163)	4%	(324)	3%
Résultat brut d'exploitation	40	(22)%	84	(15)%
Coût du risque	(41)	35%	(73)	23%
Résultat avant impôt	(6)	ns	2	ns
Éléments exceptionnels	(11)	ns	(15)	ns
Résultat avant impôt sous-jacent	4	(81)%	17	(62)%
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>	<i>75,4%</i>	<i>(1,3)pp</i>	<i>76,0%</i>	<i>(1,1)pp</i>

DIGITAL

10,8 million de clients actifs sur les applications mobiles à fin juin 2023 (+ 9 % sur un an) parmi les 13,1 millions de clients actifs digitaux

54 million de visites en moyenne par semaine (+ 7 % vs. décembre 2022)

Augmentation du nombre de clients professionnels utilisant les applications Banque Populaire and Caisse d'Épargne (note 4,7/5 sur l'App Store and 4,6/5 sur Google Play)

PAYMENTS

Payment Solutions: activité solide (transactions par carte + 9 % vs. S1-22) et poursuite de la croissance des **paiements mobiles** et des **paiements instantanés** (x 1,9 vs. S1-22) Accélération du déploiement des terminaux de paiement Android dans les réseaux Banques Populaires et Caisse d'Épargne (x5 vs. S1-22). **Payplug** : forte croissance du volume d'activité des **ETI et grandes entreprises** (+22% vs. S1-22) et des **PME** (+ 28 % vs. S1-22)

ONEY BANK

Baisse limitée du PNB vs. S1-22, pénalisé par la hausse des taux d'intérêts, partiellement compensée par le dynamisme de l'activité et la poursuite de la stratégie de repricing.

Croissance de la production BtoBtoC (+9% vs. S1-22) tirée par le BNPL⁽³⁾, **n°1 en BNPL en France**

Baisse de la production sur BtoC vs. S1-22 (notamment sur les prêts personnels) du fait du durcissement des critères d'octroi, en ligne avec le marché

Plan de transformation en cours avec des actions d'économies permettant une réduction de 7% des charges sur un an

(1) Chiffres publiés (2) Hors Bimpli, acquis par Swile en décembre 2022 (3) BNPL "Buy Now Pay Later" (Achetez maintenant, payez plus tard)

Banque de proximité & Assurance

Compte de résultat du métier

M€ ⁽¹⁾	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	3 655	(11)%	7 546	(9)%
Frais de gestion	(2 459)	(1)%	(4 955)	0%
Résultat brut d'exploitation	1 196	(27)%	2 590	(23)%
Coût du risque	(252)	(33)%	(560)	(21)%
Résultat avant impôt	952	(24)%	2 058	(22)%
Éléments exceptionnels	51	ns	21	ns
Résultat avant impôt sous-jacent	901	(29)%	2 038	(25)%
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent</i>	68,0%	8,3pp	65,6%	6,6pp

Fort soutien du portefeuille de prêts sur tous les marchés, avec une accélération du repricing

- Crédits immobiliers : + 6 % sur un an à 399 Md€
- Crédits à l'équipement : + 6 % sur un an à 189 Md€
- Crédits à la consommation : + 7 % sur un an à 40 Md€

Production trimestrielle de crédits immobiliers: - 41 % vs. T1-22 et -15 % vs. T2-19

Encours d'épargne de bilan à fin juin 2023: + 12 Md€ sur un an, forte croissance des comptes à terme (+ 45 % sur un an) et des comptes sur livrets⁽²⁾ (+ 4 % sur un an)

Contrôle strict des frais de gestion, stables sur un an

Coût du risque à 560 M€ au S1-23; en baisse de 21 % sur un an du fait de reprise de provisions Stage 1/Stage 2

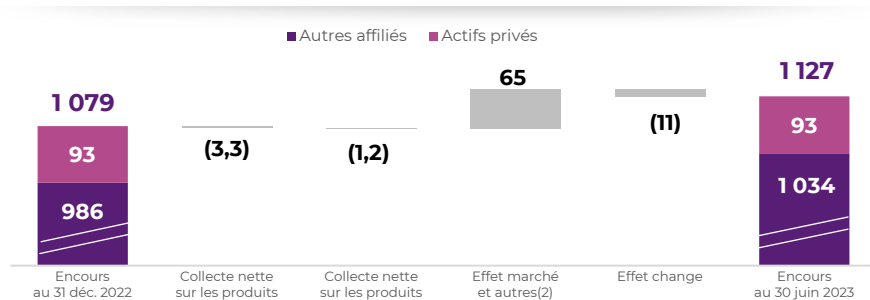
Fort soutien du Groupe BPCE, à travers les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, à tous les clients touchés par les derniers événements marquants en France

(1) Chiffres publiés (2) Réglementés et non réglementés

Global Financial Services

Gestion d'actifs et de fortune

ACTIFS SOUS GESTION⁽¹⁾ en Md€



■ Revenus en Gestion d'actifs en diminution de 4 % sur un an au S1-23 lié à la baisse des actifs sous gestion moyens (- 6 % depuis le début de l'année). Taux de marge hors gestion assurantielle en baisse comparé au S1-22 compte tenu de la part plus importante des produits Fixed Income dans le mix produits

■ Actifs sous gestion à 1 127Md€ en hausse de 5 % depuis le début de l'année (+ 6 % à change constant) avec un effet marché positif

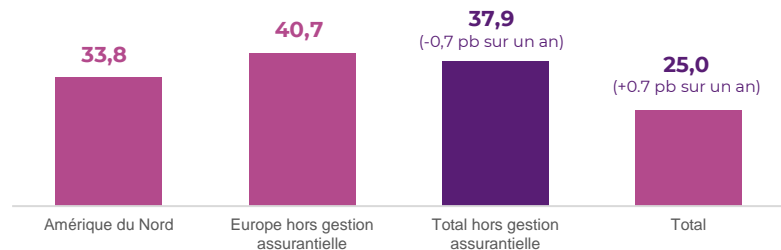
■ Les actifs ESG représentent une part croissante du total des actifs sous gestion (40 % à fin juin 2023 soit une hausse de 5 points sur un an)

■ Collecte en Gestion d'actifs⁽¹⁾: la collecte nette hors assurance vie et marché monétaire atteint 2,2 Md€ au S1-23

■ Solide performance de nos fonds : 81 % des fonds notés sont classés dans les 1^{er} et 2nd quartiles à horizon 3 ans à fin Juin 2023 (vs. 64 % à fin Juin 2022) (Morningstar)

ACTIFS SOUS GESTION : TAUX DE MARGE AU S1-23

en pb, hors commissions de surperformance



M€⁽³⁾

Produit net bancaire

Frais de gestion

Résultat brut d'exploitation

Résultat avant impôt

Éléments exceptionnels

Résultat avant impôt sous-jacent

Coefficient d'exploitation sous-jacent

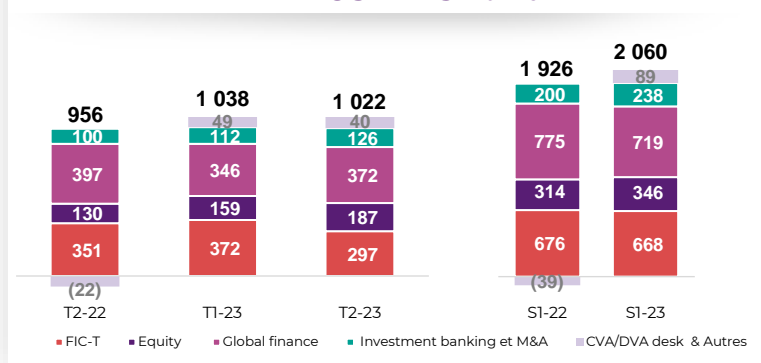
	T2-23	% variation	S1-23	% variation
Produit net bancaire	776	(5)%	1 560	(4)%
Frais de gestion	(634)	(2)%	(1 276)	(1)%
Résultat brut d'exploitation	142	(14)%	284	(15)%
Résultat avant impôt	141	(11)%	330	(5)%
Éléments exceptionnels	(4)	ns	(13)	ns
Résultat avant impôt sous-jacent	145	(12)%	343	0%
Coefficient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

(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

Global Financial Services

Banque de grande clientèle

REVENUS NETS⁽¹⁾ en M€



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

(1) Chiffres publiés

21 ● RÉSULTATS DU 2^{ÈME} TRIMESTRE ET DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

GLOBAL MARKETS

Revenus Equity : 346 M€ (+ 10 % sur un an au S1-23) portés par la bonne performance de la franchise Global Equity notamment avec les réseaux du groupe

Revenus FIC-T : 668 M€ (- 1 % sur un an au S1-23)

Portés par les activités Crédit et Taux venant compenser de moindres revenus des activités Change et *Commodities* (du à la baisse de la volatilité sur le Change et de la demande client)

GLOBAL FINANCE

Revenus : 719 M€ (- 7 % sur un an au S1-23)

Bonne performance de Global trade (+ 17 % sur un an) et baisse des revenus d'origination Real assets Baisse des revenus du Portefeuille s'expliquant par un niveau d'encours moyens inférieur

INVESTMENT BANKING/M&A

Les revenus de **Investment banking** s'établissent à 117 M€ au S1-23 (+ 5 % sur un an) porté notamment par la forte activité du métier Debt Capital Markets

Dans un marché au ralenti, le **M&A continue de surperformer avec des revenus à 121 M€** (+ 37 % sur un an S1-23) poussé par la forte activité des boutiques M&A (Notamment Fenchurch, Solomon Partners, Natixis Partner France et Azure capital)

Sélection de distinctions



Green Bond of the Year
Institutions Financières-
Environmental Finance Bond
Awards 2023

#1 Global EUR FIG and EUR Capital
en revenus (*Bondradar*)

**#1 EMEA Syndicated Real Estate
Finance Loans MLA**
en volume (Dealogic)



**Second most Impressive
FIG House in euros**
GlobalCapital Bond Awards 2023

Global Financial Services

Compte de résultat du métier

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

(1) Chiffres publiés

AWM

PNB en baisse de 4 % vs. S1-22

Taux de marge hors gestion assurantielle en baisse comparé au S1-22 compte tenu de la part plus importante des produits Fixed Income dans le mix produits

Charges : en baisse de 1% par rapport au S1-22, plan de réduction des coûts en cours d'implémentation

BGC

PNB à 2,1 Md€ au S1-23 en hausse de 7 % sur un an, grâce à la diversification et à la forte performance des activités Equity (+ 10 % sur un an), à Global Trade (+ 17 % sur un an) et boutiques M&A (+ 19 % sur un an)

Charges en hausse de 6 % vs. S1-22, reflet de l'évolution des revenus (+ 7 % sur un an), des dépenses d'investissement et de l'inflation ; amélioration du coefficient d'exploitation de 0,5 pp, à 63,5 % au S1-23

Résultat avant impôt en hausse de 30 % sur un an, y compris une amélioration significative du coût du risque au S1-23 vs. S1-22, malgré un provisionnement prudent d'un nombre limité de dossiers spécifiques

Le Groupe BPCE partenaire premium des Jeux Olympiques et Paralympiques Paris 2024

Devenir la banque du sport

Une évidence pour le Groupe BPCE et ses entreprises

Engagement historique dans le sport

- Accompagnement des fédérations de hand, de basket, de ski et, depuis 30 ans, de voile
- Plus de 5 000 associations sportives soutenues dont le Racing 92 depuis 15 ans

Engagement depuis 2018 aux côtés de Paris 2024

Fierté nationale autour d'un événement qui réunira plus de 4 milliards de téléspectateurs et 15 millions de spectateurs

- Opportunité de partager un événement inclusif, dans tous les territoires

Accompagner la réussite opérationnelle de Paris 2024

Réussite dans toute la France

- 27 Banques Populaires et Caisses d'Epargne en régions parrains du Relais de la Flamme
- Affichage des couleurs des Jeux olympiques sur nos façades

Réussite opérationnelle des Jeux

- Grâce à notre expertise au service des infrastructures de financement, des services bancaires et de paiement, ...
- Par l'engagement exceptionnel de nos équipes (1000 volontaires actifs pendant les Jeux) et de nos clients (plus de 300 clients ont remporté des appels d'offres des Comités d'Organisation des Jeux Olympiques)

Réussite de nos champions

- Soutien du plus grand pool d'athlètes en France (environ 230 athlètes et para-athlètes)

Assurer le développement de l'écosystème du sport

1^{er} financeur privé des infrastructures sportives en France

- Contribution à la rénovation des équipements avec un prêt BEI à taux bonifié

Acteur-clef du financement des entreprises du sport

- 22 945 entreprises du sport clientes de BPCE
- Fonds dédiés aux entreprises du sport (Natixis IM)

Soutien aux investissements dans l'économie du sport

- 1^{ère} obligation "sport et santé" en France

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

| 01 Groupe BPCE results

| 02 Capital and liquidity

| 03 Business line results

| **04 Conclusion**



Conclusion

DÉVELOPPEMENT COMMERCIAL SOUTENU

- Solides performances commerciales dans les activités de BPA : plus de 500 000 nouveaux clients⁽¹⁾ depuis le 1^{er} janvier 2023 dans tous les segments
- Accélération continue de la hausse des taux de crédit
- Forte activité commerciale de la BGC sur Global markets, Global Trade et M&A

UNE ATTENTION CONSTANTE À L'EFFICACITÉ

- Très bonne maîtrise des charges dans un contexte de forte inflation
- Zoom sur les réseaux BP & CE : les coûts sont stables au S1-23 sur un an, tandis que l'inflation annuelle harmonisée en France en juin 2023 augmente de 5,3 %⁽²⁾

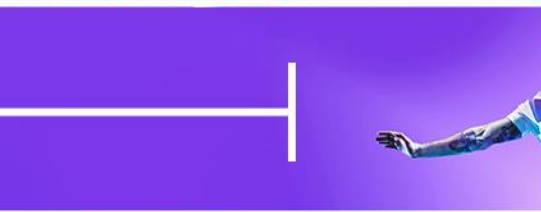
FAIBLE PROFIL DE RISQUE

- Coût du risque à un niveau bas au S1-23 : 16 bp
- Provisionnement de certains dossiers, sans impact sur le coût du risque global

UN BILAN PARI MI LES PLUS SOLIDES DES BANQUES EUROPÉENNES

- Ratio CET1 à 15,2 % à fin juin 2023 ; création organique de capital de 20 pb grâce au résultat net du trimestre
- Objectif CET1 > 15,5 % confirmé
- Ratio de TLAC de 24,9 % à fin juin 2023
- Confirmation des notations senior LT du Groupe BPCE par Moody's à A1 et par R&I à A+, les 2 avec des perspectives stables

(1) 240 000 clients actifs supplémentaires sur les 12 derniers mois (2) Indice des prix à la consommation harmonisé ou IPCH (source INSEE 13 juillet 2023)



T2 & S1

ANNEXES

23

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
- Ecart d'acquisition

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 2022 ont ainsi été recalculées en norme IFRS 17 afin d'avoir une base comparable.
- De nouvelles normes de pilotage Natixis (allocation normative des fonds propres aux métiers) ont donné lieu à un recalcul des données des séries trimestrielles 2022.
- Les tableaux de passage des données 2022 publiés au données 2022 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^{er} 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^{er} 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 (2/4)

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 (3/4)

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 (4/4)

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.

Indicateurs digitaux

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

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

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

Passage aux données pro forma T1-22

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

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

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

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

Passage aux données pro forma T2-22

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

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

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

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

Passage aux données pro forma T3-22

Groupe BPCE		T3-22						
M€	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	
Chiffres publiés	6 309	(4 258)	(347)	15	14	1 732	1 288	
Norme IFRS 17	(374)	342	5	5		(22)	(14)	
Chiffres pro forma	5 934	(3 916)	(342)	20	14	1 710	1 274	

Banque de proximité & Assurance		T3-22						
M€	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	
Chiffres publiés	4 437	(2 756)	(366)	13	4	1 332	955	
Norme IFRS 17	(380)	343	5	5		(27)	(17)	
Chiffres pro forma	4 057	(2 413)	(361)	19	4	1 305	977	

Global financial services		T3-22						
M€	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	
Chiffres publiés	1 692	(1 265)	(19)	3		411	293	
Nouvelles normes	2					2	1	
Chiffres pro forma	1 694	(1 265)	(19)	3		413	294	

Hors métiers		T3-22						
M€	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	
Chiffres publiés	179	(236)	38	(1)	10	(11)	0	
Nouvelles Normes	(2)					(2)	(1)	
Norme IFRS 17	6	(1)				5	3	
Chiffres pro forma	183	(237)	38	(1)	10	(7)	2	

Passage aux données pro forma T4-22

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

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

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

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

Passage aux données pro forma 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Groupe BPCE : compte de résultat trimestriel par pôles métiers

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

Groupe BPCE : compte de résultat semestriel par pôles métiers

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

Groupe BPCE : série trimestrielle

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

Bilan consolidé

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

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

Ecarts d'acquisition

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

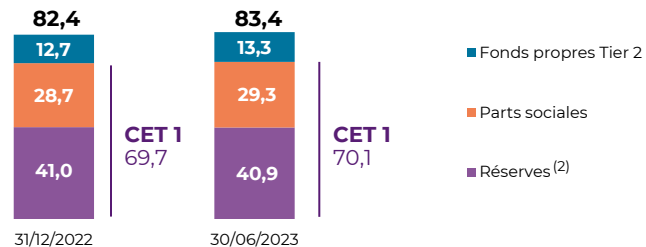
Tableau de variation des capitaux propres

M€	Capitaux propres part du groupe
31/12/2022	78 884
Effets des changements liés à la première application d'IFRS 17	(842)
Effets des changements liés à la première application d'IFRS 9 à l'activité d'assurance	253
01/01/2022 comparatif	78 296
31/12/2022 comparatif	81 936
Distributions	(743)
Variation capital (parts sociales)	(5)
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	21
Résultat	1 506
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	156
Autres	29
30/06/2023	82 900

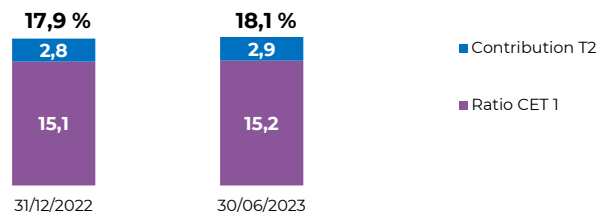
Structure financière : évolution des fonds propres et ratios non phasés

Md€	30/06/2023	31/12/2022
Capitaux propres part du groupe	82,9	82,1
Annulation des titres hybrides en CP part du groupe	-	-
Participations ne donnant pas le contrôle ⁽¹⁾	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	(1,1)	(1,0)
EPI	(1,0)	(1,0)
Autres ajustements réglementaires	(5,8)	(5,5)
Fonds propres Common Equity Tier 1	70,1	69,7
Fonds propres additionnels de catégorie 1	-	-
Fonds propres Tier 1	70,1	69,7
Fonds propres Tier 2	14,2	13,5
Ajustements réglementaires Tier 2	(0,9)	(0,8)
Fonds propres Globaux	83,4	82,4

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 écrêtement réglementaire au 30/06/2023 (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 global	17,88 %	20,1
Ratio de levier	5,02 %	21,1
La plus faible des 4 distances aux exigences		18,8

30/06/2023	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 %	0,45 %	9,95 %
Exigences ratio de Tier 1	6,00 %	1,50 %	2,50 %	1,00 %	0,45 %	11,45 %
Exigences ratio de solvabilité globale	8,00 %	2,00 %	2,50 %	1,00 %	0,45 %	13,95 %
Exigences ratio de levier	3,00 %			0,50 %		3,50 %



30/06/2023	Niveaux actuels (est.)	Distances aux exigences (Md€)
Ratio de CET 1	15,23 %	24,3
Ratio de Tier 1	15,23 %	17,4
Ratio de Solvabilité global	18,11 %	19,1
Ratio de levier	5,03 %	21,4
La plus faible des 4 distances aux exigences		17,4

Coussin important au-dessus du seuil d'activation du MDA : 17,4 Md€

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

Structure financière : ratios prudentiels et notations

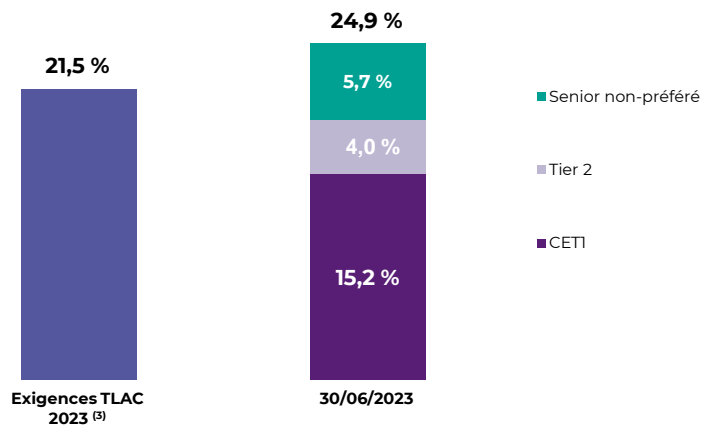
	30/06/2023 ⁽¹⁾	31/03/2023	31/12/2022
Total risques pondérés	460 Md€	463 Md€	461 Md€
Fonds propres Common Equity Tier 1	70,1 Md€	69,4 Md€	69,7 Md€
Fonds propres Tier 1	70,1 Md€	69,4 Md€	69,7 Md€
Fonds propres globaux	83,4 Md€	83,0 Md€	82,4 Md€
Ratio de Common Equity Tier 1	15,2 %	15,0 %	15,1 %
Ratio de Tier 1	15,2 %	15,0 %	15,1 %
Ratio de solvabilité global	18,1 %	17,9 %	17,9 %

Notations long terme senior préféré (02/08/2023)	
	AA- perspective negative
	A1 perspective stable
	A+ perspective stable
	A perspective stable

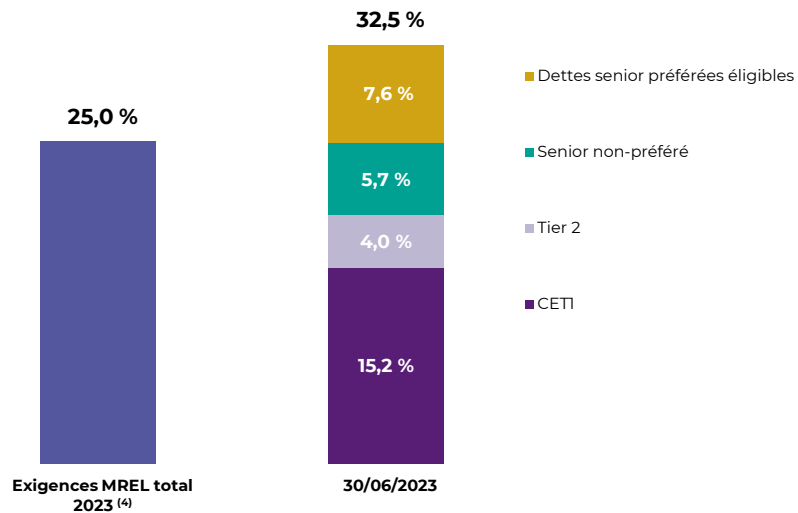
(1) Estimation au 30 juin 2023 avec les engagements irrévocables de paiements désormais déduits des fonds propres

TLAC / MREL ratio

Ratio TLAC ^(1,2) (en % des risques pondérés)



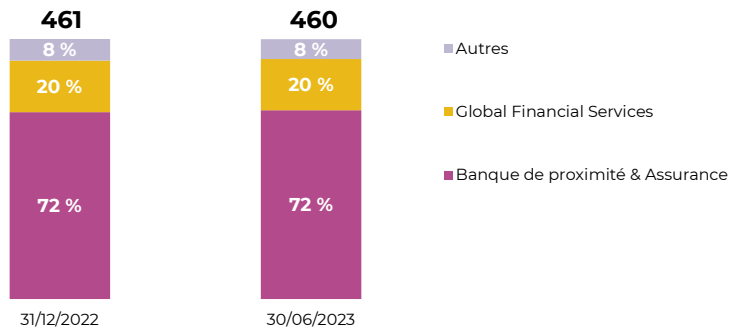
Ratio MREL ^(1,2) (en % des risques pondérés)



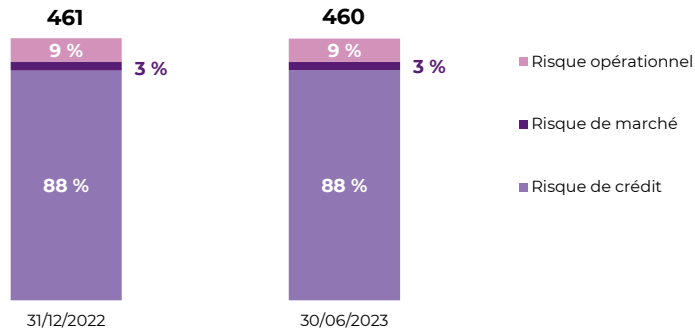
Solvabilité, Capacité totale d'absorption des pertes – voir note méthodologique (1) Estimation au 30 juin 2023 (2) Le Groupe BPCE a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC et du MREL subordonné (3) Sur la base du *term sheet* sur le TLAC du Conseil de Stabilité Financière du 9 novembre 2015 (4) Exigences 2023

Risques pondérés

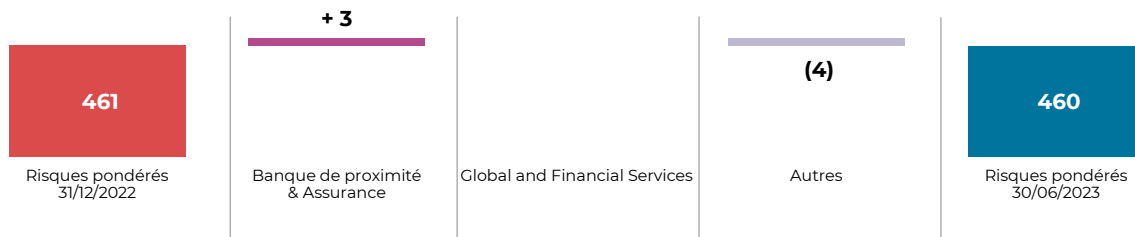
Répartition par métier (en Md€)



Répartition par risque⁽¹⁾ (en Md€)



Evolution sur 6 mois (en Md€)



(1) La CVA est présentée au sein du risque de crédit. Elle est inférieure à 1 % des risques pondérés au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

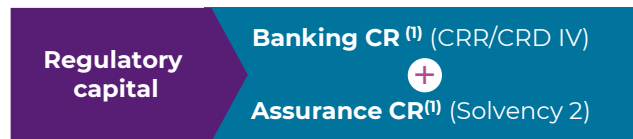
Ratio de levier

Md€	30/06/2023 ⁽¹⁾	31/12/2022
Fonds propre Tier 1	70,1	69,7
Total bilan⁽²⁾	1 508,1	1 530,5
Retraitements prudentiels	(103,4)	(127,0)
Total bilan prudentiel⁽²⁾	1 404,7	1 403,5
Ajustements au titre des expositions sur dérivés ⁽³⁾	(14,3)	(26,3)
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres ⁽⁴⁾	7,3	9,0
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	99,7	99,2
Déduction des expositions Banque Centrale		
Déduction de l'épargne centralisée	(93,0)	(85,0)
Déduction des expositions intragroupe	(4,0)	(4,0)
Ajustements réglementaires	(7,8)	(7,7)
Total exposition levier	1 392,6	1 388,7
Ratio de levier⁽⁵⁾	5,0 %	5,0 %

(1) Estimation au 30 juin 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% à compter du 31 mars 2023

Conglomérat financier

RATIO CONGLOMÉRAT FINANCIER

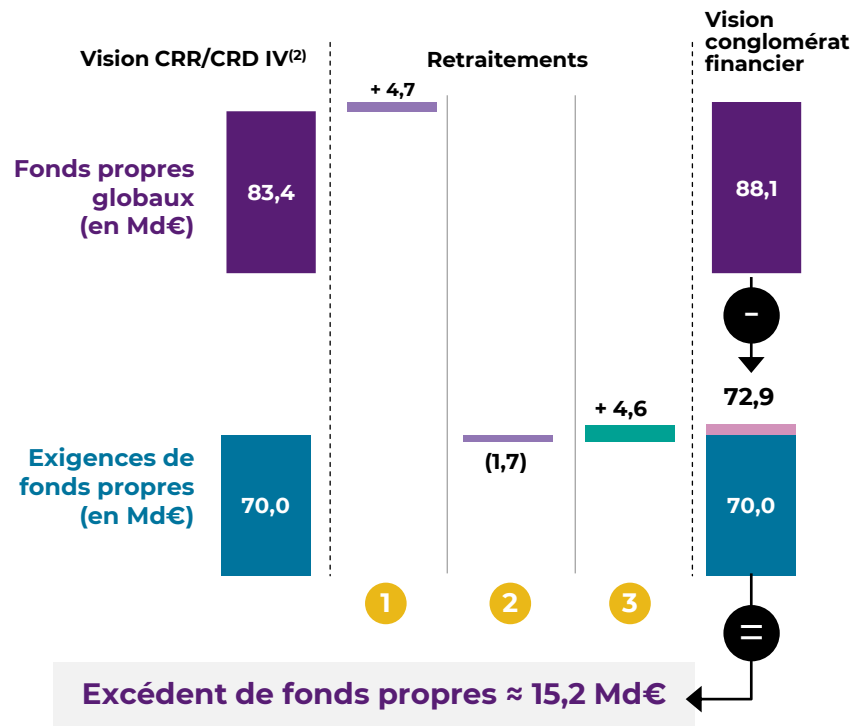


RETRAITEMENTS APPLIQUÉS

- 1 Passage périmètre prudentiel au périmètre statutaire⁽³⁾
- 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

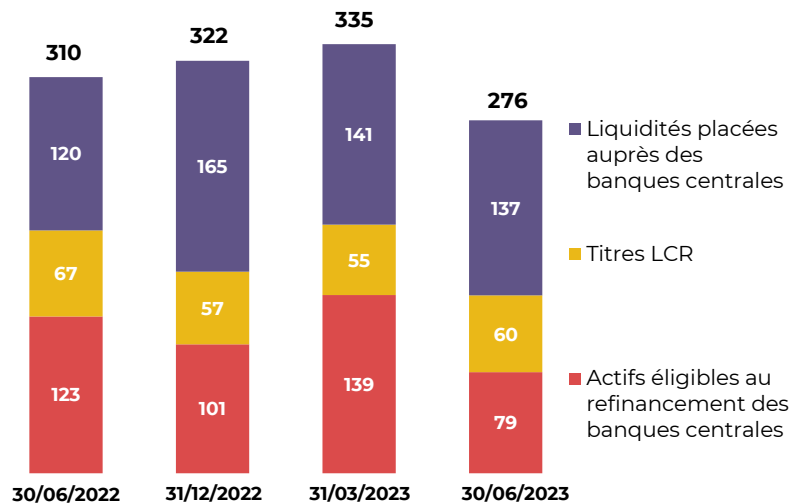
- Total des retraitements sur les fonds propres de + 4,7 Md€
- Un retraitement net des EFP de + 2,9 Md€



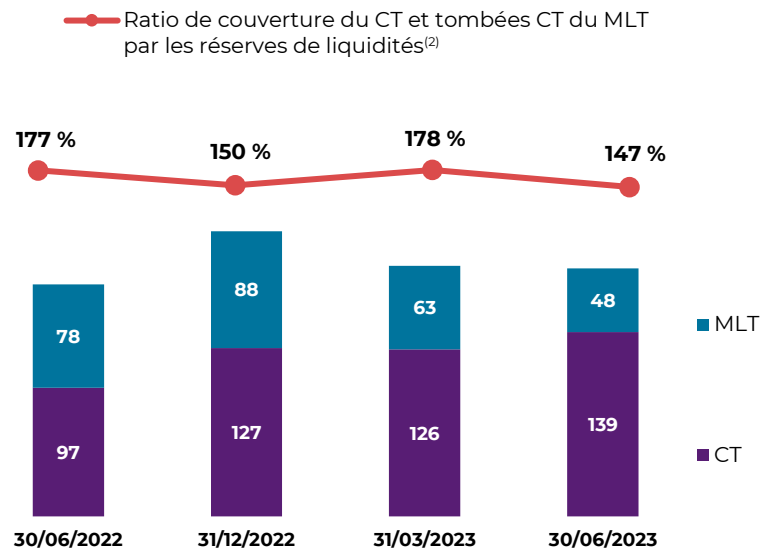
(1) EFP = exigences de fonds propres, soit 15,20 % des risques pondérés selon CRR/CRD IV (2) Estimation – Tenant compte des dispositions transitoires; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013 (3) La principale différence entre les deux périmètres porte sur la 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⁽¹⁾ (en Md€)

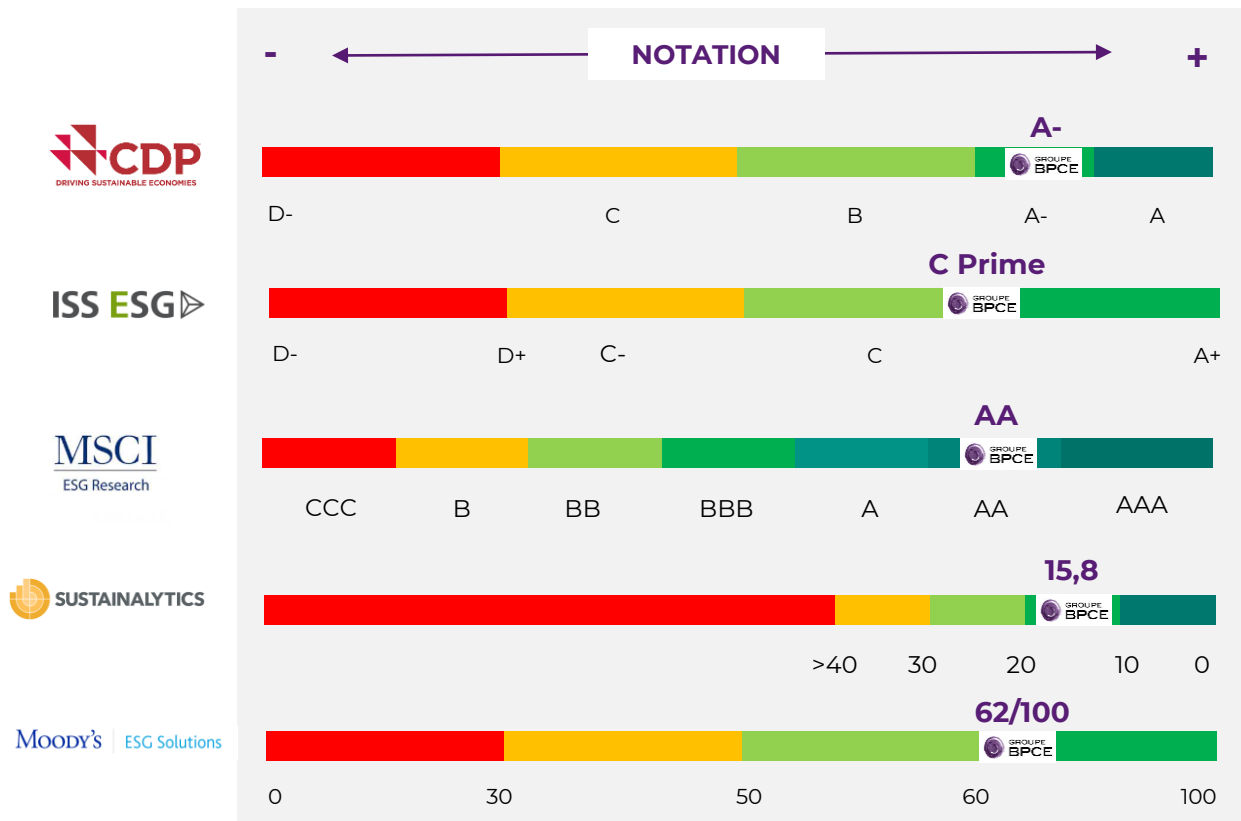


REFINANCEMENT CT ET TOMBÉES CT DU MLT (en Md€)



(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^{er} décile
des banques mondiales⁽¹⁾

Top 30 %
des banques dans le monde⁽²⁾

Top 13 %
des banques dans le monde⁽³⁾

Top 3 %
des banques dans le monde⁽⁴⁾

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

Banque de proximité & Assurance : compte de résultat semestriel

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

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle

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

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

RÉSEAU BANQUE POPULAIRE

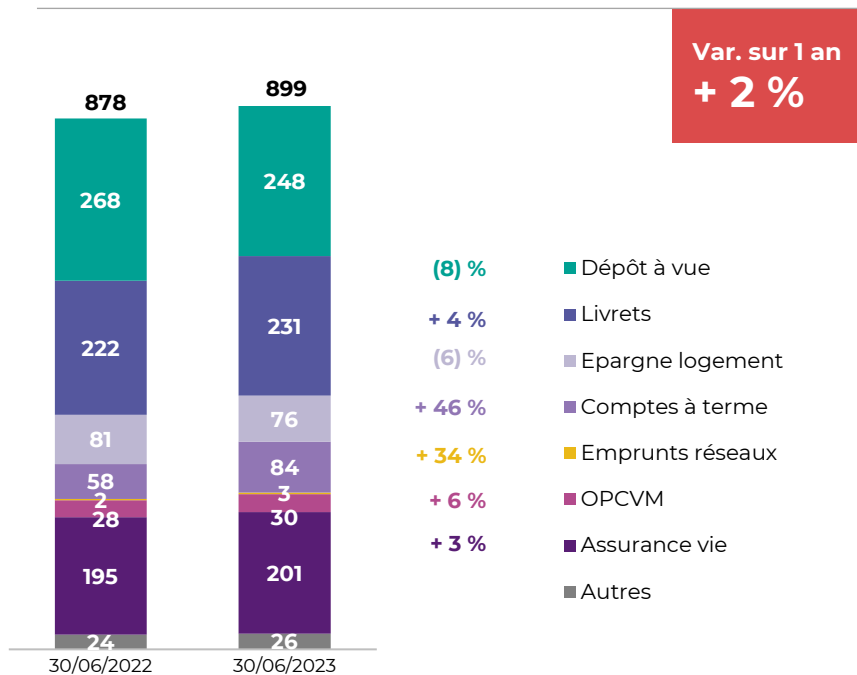
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	1 713	1 701	1 638	1 534	1 557	1 460
Frais de gestion	(1 003)	(973)	(990)	(1 018)	(1 018)	(1 015)
Résultat brut d'exploitation	711	729	647	516	539	445
Coût du risque	(154)	(200)	(166)	(279)	(132)	(110)
Résultat avant impôt	572	530	502	253	422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

RÉSEAU CAISSE D'ÉPARGNE

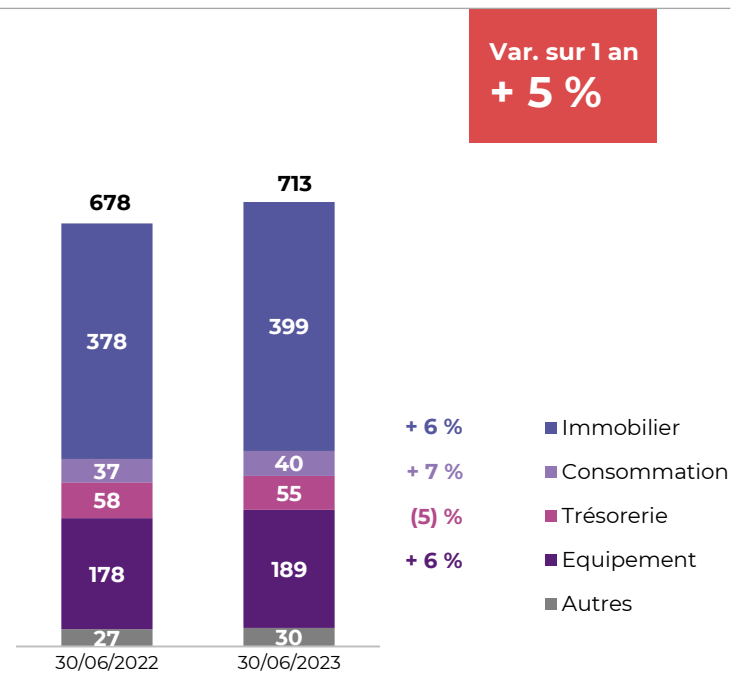
M€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Produit net bancaire	1 755	1 788	1 704	1 541	1 536	1 462
Frais de gestion	(1 062)	(1 082)	(1 011)	(1 132)	(1 065)	(1 041)
Résultat brut d'exploitation	693	705	693	409	471	422
Coût du risque	(130)	(115)	(152)	(248)	(136)	(84)
Résultat avant impôt	563	589	541	166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

Banque de proximité & Assurance

ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)

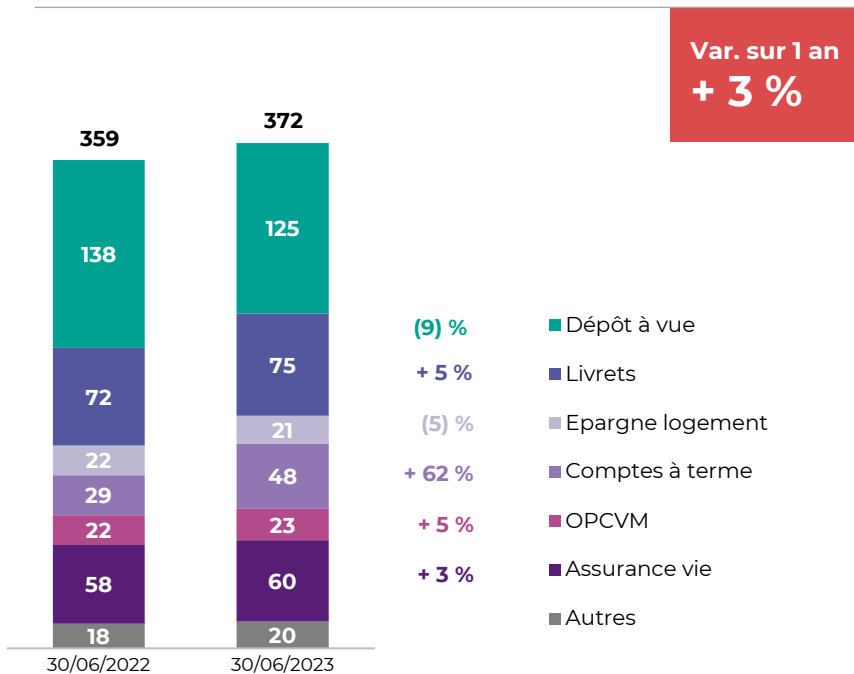


ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)

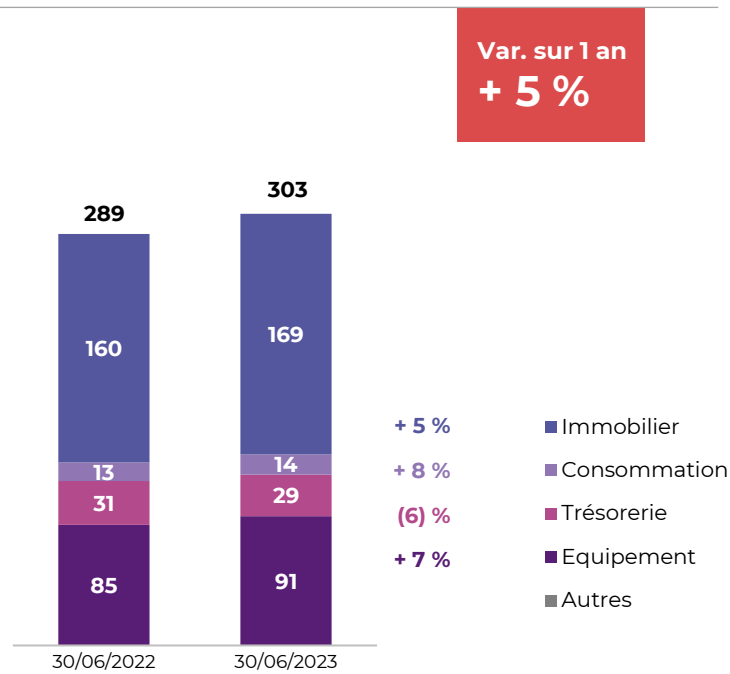


Banque de proximité & Assurance : réseau Banque Populaire

ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)

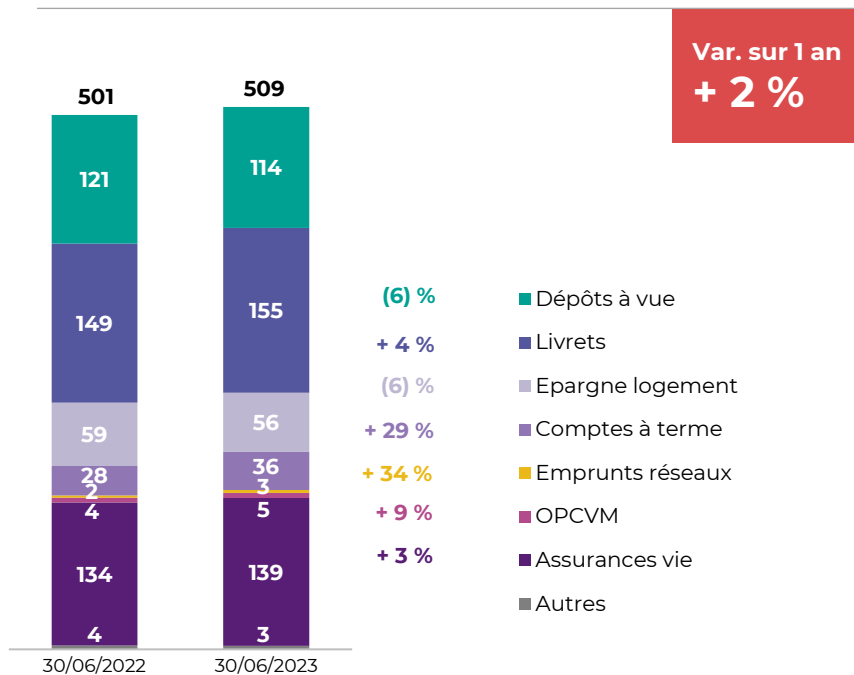


ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)

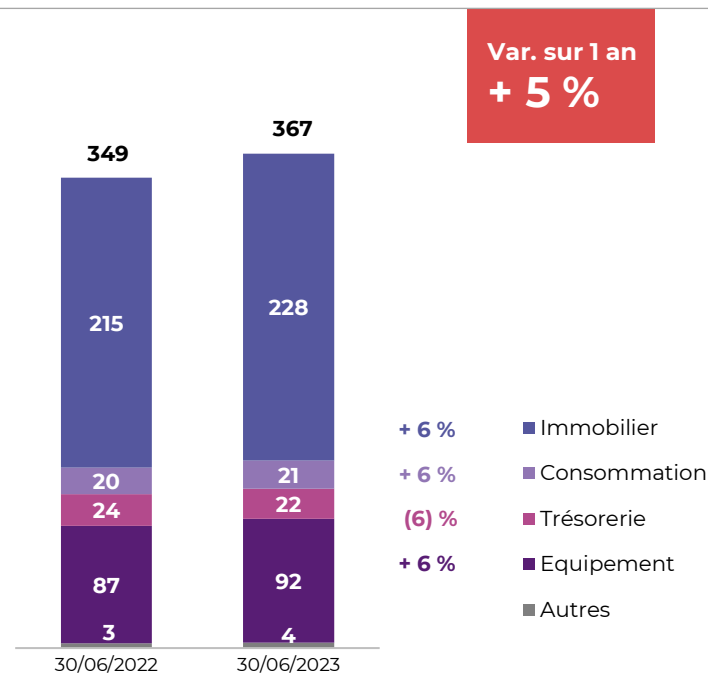


Banque de proximité & Assurance : réseau Caisse d'Épargne

ENCOURS D'ÉPARGNE (en Md€)



ENCOURS DE CRÉDIT (en Md€)



Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, SEF

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

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Assurance

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

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

DIGITAL & PAIEMENTS

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

Banque de proximité & Assurance : série trimestrielle, Autre réseau

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

Global Financial Services : compte de résultat trimestriel par pôles métiers

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

Global Financial Services : compte de résultat semestriel par pôles métiers

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

Global Financial Services : série trimestrielle

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

Gestion d'actifs et de fortune : série trimestrielle

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

Banque de Grande Clientèle : série trimestrielle

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

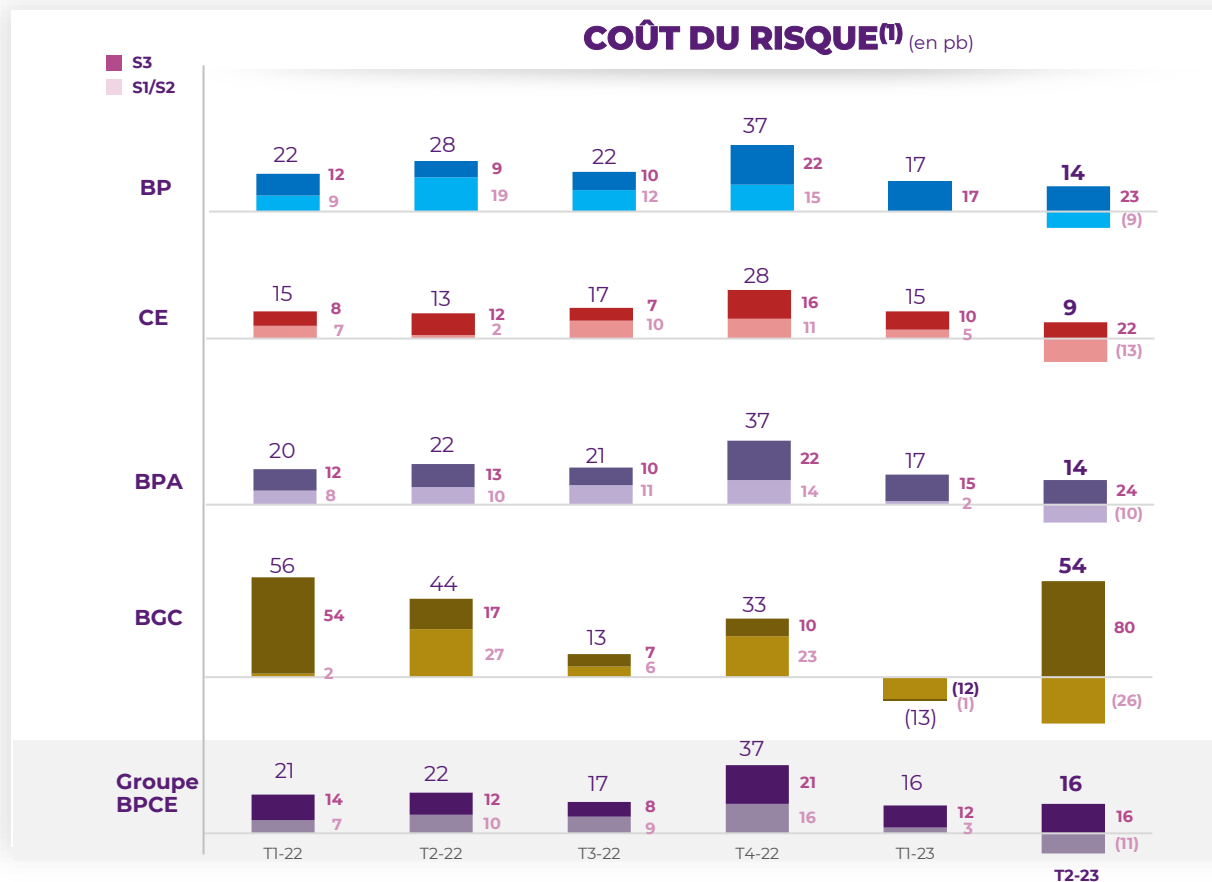
Hors métiers : série trimestrielle

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

Encours sains et douteux et dépréciations

Md€	30/06/2023	31/12/2022
Encours bruts de crédit clientèle et établissements de crédit	953,6	938,9
Dont encours S1	803,4	789,4
Dont encours S2	127,7	128,1
Dont encours S3	22,5	21,4
Taux encours douteux / encours bruts	2,4 %	2,3 %
Total dépréciations constituées S1	1,3	1,3
Total dépréciations constituées S2	4,0	4,1
Total dépréciations constituées S3	9,0	8,8
Dépréciations constituées / encours douteux	39,8 %	41,2 %
Taux de couverture (y compris suretés relatives aux encours dépréciés)	68,5 %	68,9 %

Coût du risque par métier

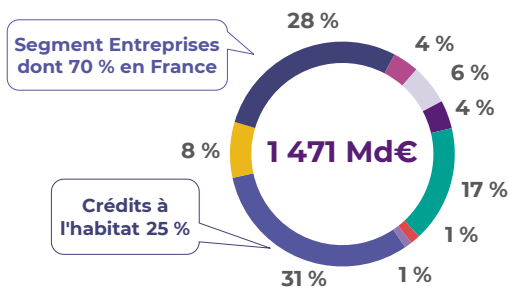


(1) Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période

Répartition des expositions brutes au 30 juin 2023⁽¹⁾

Un portefeuille diversifié

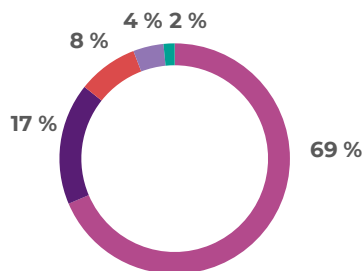
Répartition des expositions brutes par contrepartie



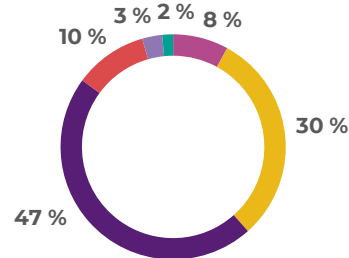
- Particuliers
- Professionnels
- Entreprises
- Etablissements financières
- Secteur public
- Administrations centrales
- Banques centrales/autres expositions souveraines
- Titrisation
- Actions

Répartition géographique

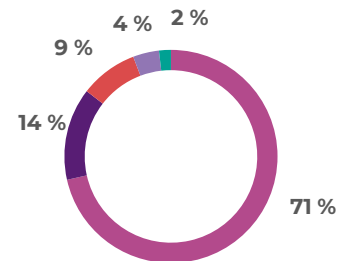
Etablissements financiers /
Secteur public



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





PARTENAIRE PREMIUM



groupeBPCE.com

