



PROSPECTUS EMPRUNT OBLIGATAIRE

(établi en application des articles 211-1 à 216-1 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers)

Mis à la disposition du public à l'occasion de l'émission et l'admission sur Euronext Paris d'un emprunt de 370.571.000 euros de titres subordonnés remboursables à zéro coupon à échéance le 17 février 2027

Code ISIN FR0012401669

Visa de l'Autorité des Marchés Financiers n° 15-007 en date du 7 janvier 2015

Le prospectus se compose notamment :

- du résumé du prospectus ;
- du Document de Référence enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 22 mars 2013 sous le numéro D.13-0203 ;
- du Document de Référence enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 21 mars 2014 sous le numéro D.14-0182 ;
- de la Première Actualisation du Document de Référence déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 7 mai 2014 sous le numéro D.14-0182-A01 ;
- de la Deuxième Actualisation du Document de Référence 2013 déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 13 août 2014 sous le numéro D.14-0182-A02 ; et
- de la Troisième Actualisation du Document de Référence 2013 déposée auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 7 novembre 2014 sous le numéro D.14-0182-A03.

Le prospectus peut être consulté sur le site internet de l'Emetteur (www.bpce.fr), sur le site internet de l'Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org) et peut être obtenu sur simple demande, sans frais, au siège de BPCE (Service Emissions - 50, avenue Pierre Mendès France – 75201 Paris Cedex 13).

BPCE

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 155 742 320 euros

Siège social : 50, avenue Pierre Mendès France – 75201 Paris Cedex 13

R.C.S. Paris 493 455 042