



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 2^e trimestre et du 1^{er} semestre 2017

1^{er} août 2017

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 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 2017 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union européenne. Ces informations financières constituent des états financiers résumés pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Cette présentation comprend des données financières relatives à des sociétés cotées, qui conformément à l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier, publient à titre d'information trimestrielle le montant de leur chiffre d'affaires par branche d'activité. Dès lors, les données financières trimestrielles relatives auxdites sociétés sont issues d'une estimation réalisée par BPCE. La publication des soldes intermédiaires de gestion du Groupe BPCE prenant en compte ces estimations ne saurait engager la responsabilité desdites sociétés.

Les états financiers résumés du Groupe BPCE au 30 juin 2017, arrêtés par le directoire du 27 juillet 2017, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 1^{er} août 2017. Ces éléments font l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

S1-17

Dynamique commerciale soutenue de l'ensemble des métiers Résultat avant impôt : + 13,5 %¹ vs. S1-16 pf

Excellent niveau d'activité des métiers

Banque de proximité : volume d'activité élevé

- Hausse des encours de crédit de 5,2 % sur un an
- Augmentation de 6,4 % des encours d'épargne de bilan³ sur un an, + 24 Md€
- Bonnes performances des Financements spécialisés, en lien avec l'intensification des relations avec les réseaux

Développement des activités Assurance

- Assurance vie : doublement de la part des UC dans la collecte brute sur un an
- Portefeuille de contrats non vie⁴ : + 9 % sur un an

Gestion d'actifs : collecte nette positive en Europe et aux Etats-Unis

BGC : fort dynamisme commercial dans toutes les activités ; forte progression de la contribution de la plate-forme Asie

Forte progression de la contribution de la BGC

Bonne résistance de la Banque de proximité

- RAI de 2,2 Md€^{1,2}, en baisse limitée de 1,6 %

Progression significative des contributions de l'Épargne et de la BGC au RAI^{1,2}

- Epargne : c. 600 M€, + 14 %
- BGC : c. 850 M€, + 46,5 %

Coût du risque en baisse à 20 pb, inférieur à la moyenne de cycle (30 à 35 pb)

RNpg^{1,2} de 1,9 Md€, + 11,3 % hors dégrèvements fiscaux du S1-16

Renforcement continu de la solvabilité

Ratio de CET1 de 14,7 %⁵, en progression de 40 pb⁵ au S1-17

Ratio de TLAC de 20,0 %⁵, en progression de 60 pb⁵ au S1-17

RNpg = résultat net part du groupe – Sauf mention contraire, variations exprimées vs. S1-16 pf

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Après retraitement IFRIC 21 ³ Epargne de bilan hors centralisation ⁴ Entités comprises : CNP Assurances, Natixis Assurances, Prépar vie (collecte brute des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne) ⁵ Estimation au 30/06/2017- CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur

Sommaire

1

**Résultats
du Groupe
BPCE**

2

Solvabilité et
liquidité

3

Résultats des
métiers

4

Conclusion

Résultats S1-17

Résultat avant impôt¹ de 3,1 Md€, en progression de 13,5 %

En millions d'euros	S1-17	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	S1-17 retraité	S1-16 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	S1-16 pf retraité	S1-17 retraité / S1-16 pf retraité variation %
Produit net bancaire	12 114	-68	12 182	12 398	770	11 628	4,8%
Frais de gestion	-8 700	-103	-8 597	-8 449	-36	-8 413	2,2%
Résultat brut d'exploitation	3 414	-171	3 585	3 949	734	3 215	11,5%
Coût du risque	-699	-8	-691	-741	-741	-741	-6,8%
Résultat avant impôt	2 888	-179	3 067	3 360	658	2 702	13,5%
Impôts sur le résultat	-1 023	59	-1 082	-750	9	-759	42,5%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-270	19	-289	-176	54	-230	25,7%
Résultat net part du groupe	1 596	-101	1 696	2 435	721	1 714	-1,0%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	193	-	193	180	-	180	
Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21	1 788	-101	1 889	2 615	721	1 894	-0,2%
Coefficient d'exploitation	69,8%		68,6%	66,3%		70,4%	-1,8 pt
ROE			6,2%			6,7%	-0,5 pt

- **Progression des revenus de 4,8 %¹** : forte dynamique des métiers cœurs de Natixis et résilience des revenus de la Banque de proximité dans un contexte de taux d'intérêt toujours bas
 - **Evolution des frais de gestion (+ 2,2 %¹)** corrélée au développement de la BGC et de l'Épargne ; stabilité des charges dans la banque de proximité (hors coûts de transformation)
 - **Coût du risque : 20 pb** au S1-17 (vs. 23 pb au S1-16)
 - Normalisation du taux d'impôt au S1-17, comparé à une base 2016 peu élevée (200 M€ de dégrèvements obtenus au S1-16)
 - Au S1-16, éléments exceptionnels très significatifs dont cession des titres Visa Europe avec un impact de 797 M€ en RNpg
- Résultat net^{1,2} de 1,9 Md€ au S1-17, stable vs. S1-16 pf et + 11,3 % hors dégrèvements fiscaux du S1-16**

S1-16 pf : cf. note méthodologique

Les éléments non économiques et exceptionnels sont présentés en annexe (p 28)

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Résultats S1-17

Progression de 11,5 % du RBE à 3,6 Md€¹

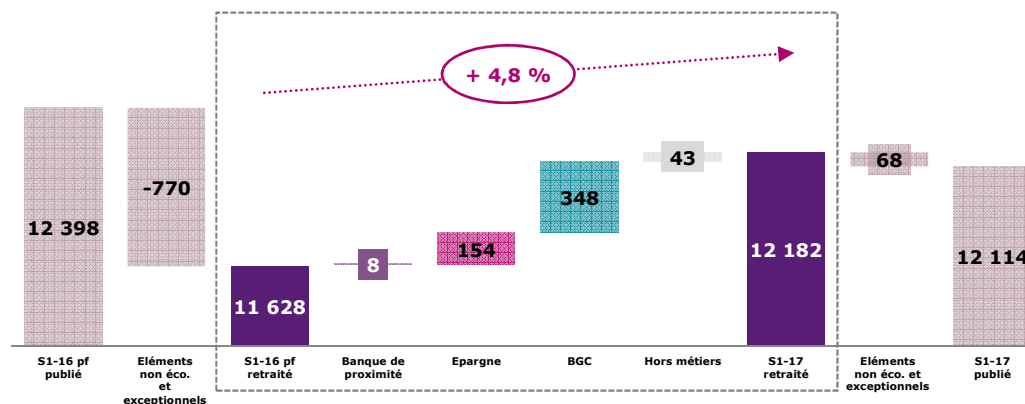
Résilience des revenus de la Banque de proximité

- Contexte de taux pesant sur la MNI et favorisant les renégociations et remboursements anticipés de crédits
- Hausse des commissions portée par l'évolution dynamique du fonds de commerce et le développement des synergies avec les métiers de Natixis

Confirmation du rebond dans la Gestion d'actifs et évolution toujours dynamique en Assurance

PNB de la BGC : + 20,8 % vs. S1-16

Evolution du PNB S1/S1 (en M€)



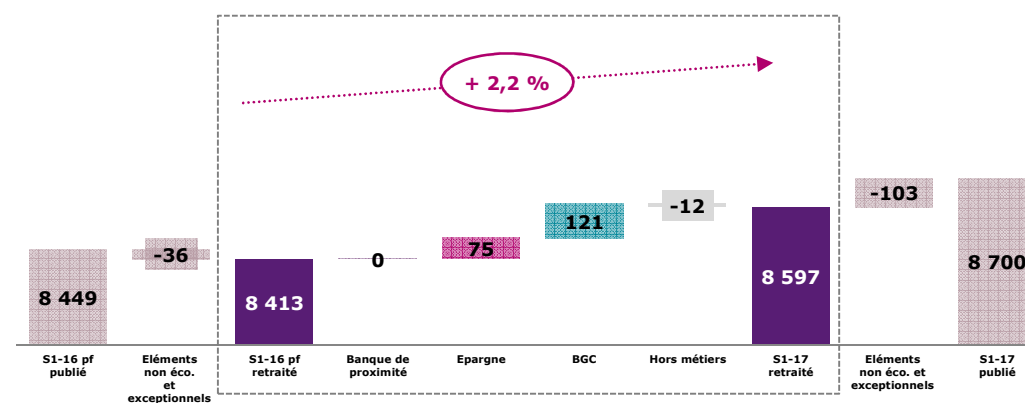
Banque de proximité : stabilité des frais de gestion

- Contrôle de la base des coûts, hors coûts de transformation

Epargne : coefficient d'exploitation en amélioration de 1,9 pt, à 68,2 %

BGC : baisse du coefficient d'exploitation de 3,9 pts, à 54,4 %

Evolution des frais de gestion S1/S1 (en M€)



¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels

Résultats T2-17

Résultat avant impôt¹ de 1,8 Md€, en progression de 15,1 %

En millions d'euros	T2-17	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T2-17 retraité	T2-16 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T2-16 pf retraité	T2-17 retraité / T2-16 pf retraité variation %
Produit net bancaire	6 052	-61	6 113	6 666	825	5 841	4,7%
Frais de gestion	-4 136	-46	-4 090	-4 045	-20	-4 025	1,6%
Résultat brut d'exploitation	1 916	-107	2 023	2 621	805	1 816	11,4%
Coût du risque	-324	1	-325	-370		-370	-12,0%
Résultat avant impôt	1 690	-106	1 797	2 290	729	1 561	15,1%
Impôts sur le résultat	-550	35	-585	-338	-26	-312	87,7%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-162	12	-174	-89	51	-141	23,6%
Résultat net part du groupe	978	-60	1 038	1 863	754	1 108	-6,4%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	-95	-	-95	-90	-	-90	
Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21	883	-60	943	1 772	754	1 018	-7,4%
Coefficient d'exploitation	70,3%		68,9%	62,4%		70,9%	-2,0 pts
ROE			6,1%			7,2%	-1,1 pt

- **Progression des revenus des métiers de la BGC (+ 16,4 %) et de l'Épargne (+ 10,6 %) dans la lignée du premier trimestre ; stabilité² des revenus de la banque de proximité**
- **Coefficient d'exploitation^{1,3} en baisse de 2 pts**
- **Baisse du coût du risque de 12,0 %, à 19 pb au T2-17 (vs. 23 pb au T2-16)**
- Base comparative 2016 caractérisée par des éléments exceptionnels très significatifs (dont cession des titres Visa Europe avec un impact de 797 M€ en RNpg) et 200 M€ de dégrèvements fiscaux

Résultat net^{1,3} de 943 M€ au T2-17

T2-16 pf : cf. note méthodologique

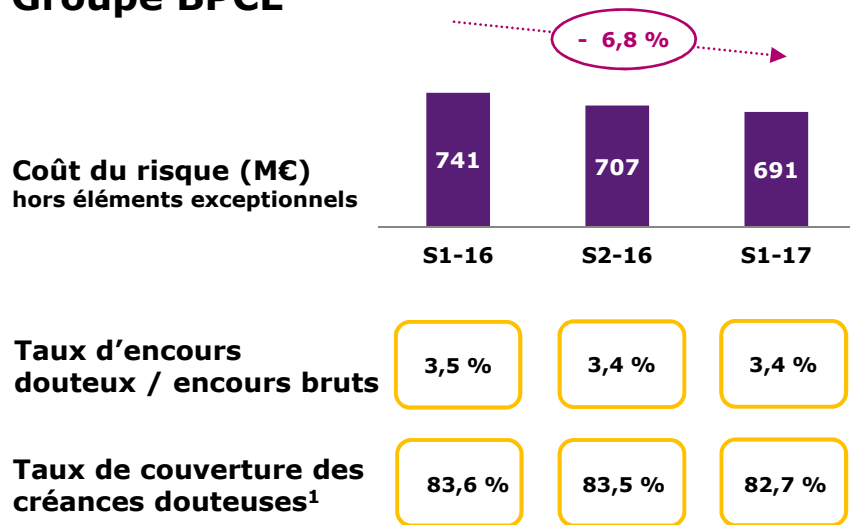
Les éléments non économiques et exceptionnels sont présentés en annexe (p 28)

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Hors provision épargne logement ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Résultats du Groupe BPCE

Coût du risque encore en baisse, à un niveau de 20 pb au S1-17

Groupe BPCE



Réseaux BP et CE

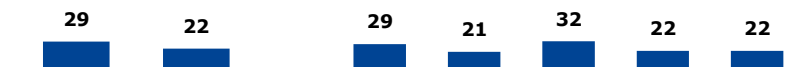
- Baisse constatée des provisions individuelles

Banque de Grande Clientèle

- Baisse significative du coût du risque vs. S1-16, qui intégrait un effort de provisionnement sur le secteur Pétrole & Gaz

Coût du risque en pb²

Banques Populaires



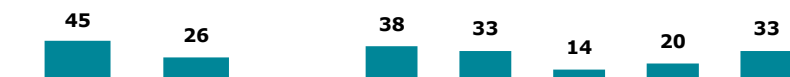
Caisses d'Epargne



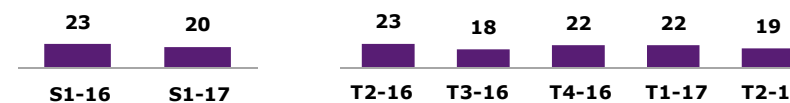
Banque de proximité



Banque de Grande Clientèle



Groupe BPCE



¹Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés ² Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

**Solvabilité et
liquidité**

3

Résultats des
métiers

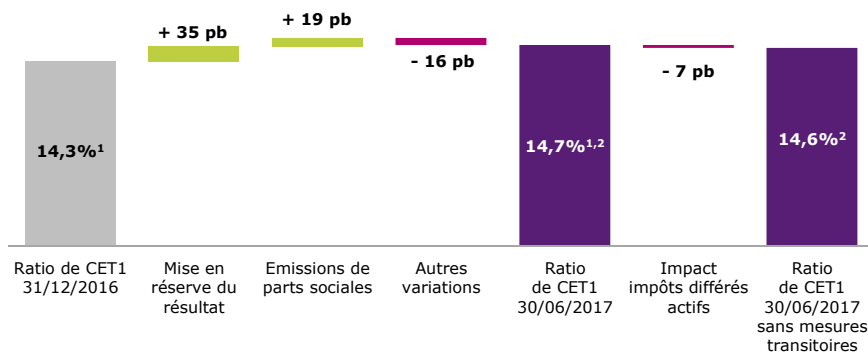
4

Conclusion

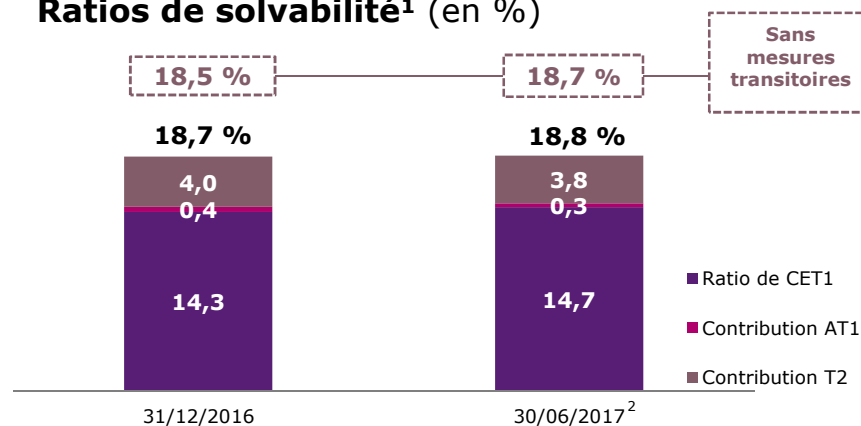
Solvabilité

Ratio de CET1 en progression de 40 pb au S1-17 à 14,7 %^{1,2}

Evolution du ratio de CET1

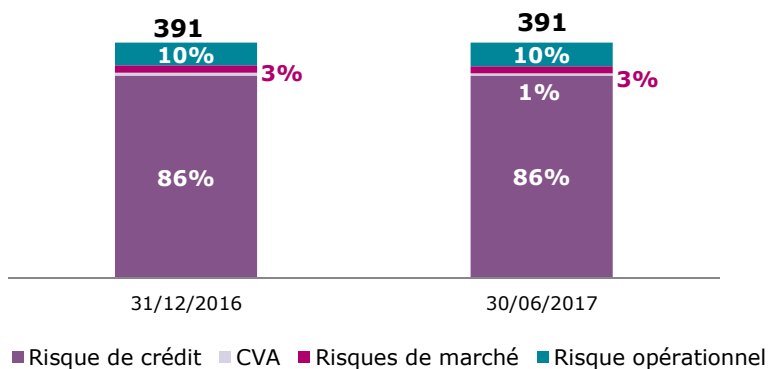


Ratios de solvabilité¹ (en %)

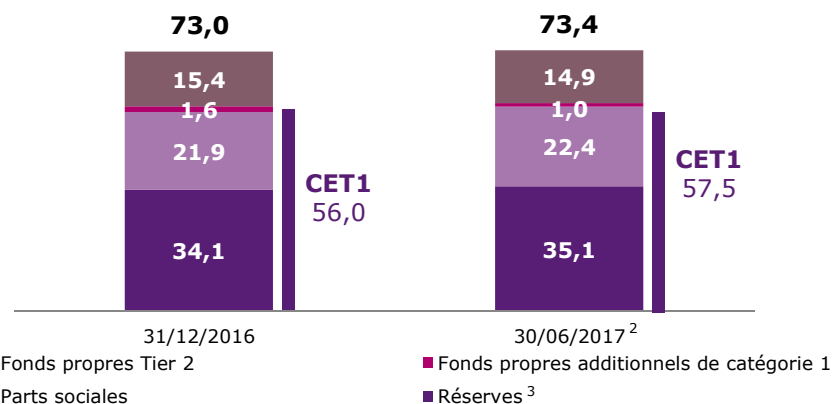


Stabilité des risques pondérés (en Md€)

(à taux de change courant)



Fonds propres globaux¹ (en Md€)



¹ CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur ² Estimation au 30/06/2017 ³ Réserves nettes des retraitements prudentiels

Solvabilité

TLAC de 20,0 %² au 30/06/2017 supérieur au niveau d'exigence 2019

Capacité totale d'absorption des pertes¹ de 78,3 Md€² à fin juin 2017

Hypothèses retenues dans la trajectoire de respect de l'exigence de TLAC

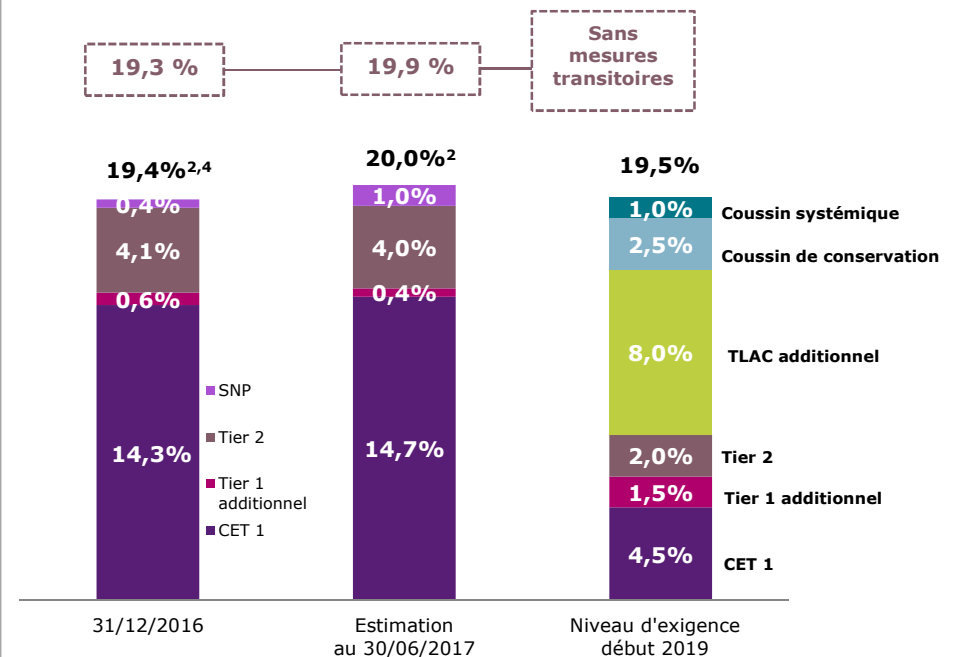
- Emissions de dette senior non-préférée de 1,5 Md€ à 3,5 Md€ par an
- Pas de recours à la dette senior préférée

Guidance pour les AT1 sans step-up émis par BPCE (rappel)

Dans le cadre de la politique de TLAC du Groupe BPCE, il y a une probabilité plus élevée d'exercice des calls, sous réserve néanmoins de l'approbation préalable des autorités de supervision bancaire

Ratio de levier de 5,0 %³ au 30/06/2017

Ratio de TLAC (en % des risques pondérés)

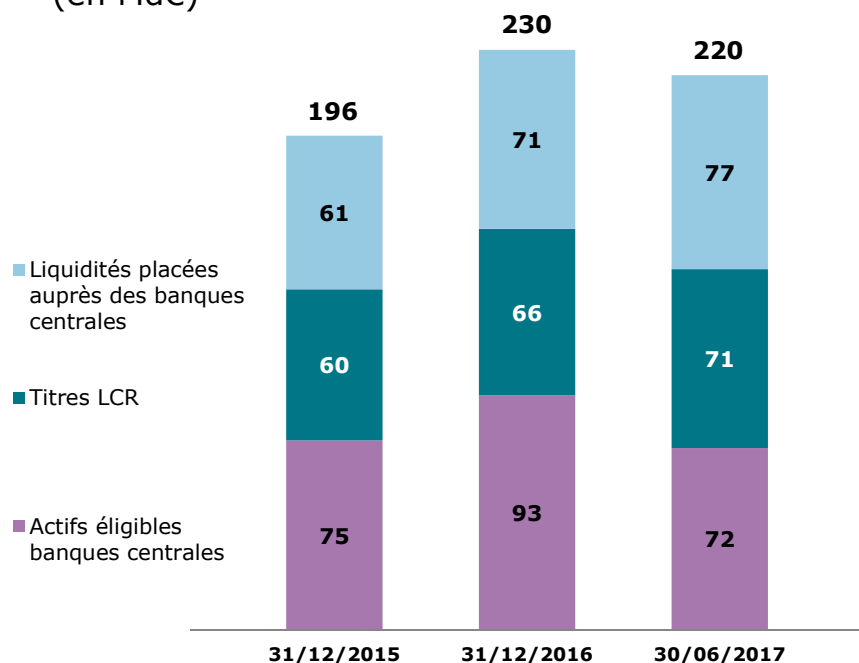


¹ Au sens du term sheet du 9 novembre 2015 du Financial Stability Board sur la « Total Loss-absorbing Capacity » ² CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur ³ Estimation au 30/06/2017 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ⁴ Y compris émission de 1,6 Md€ de dette senior non-préférée en janvier 2017

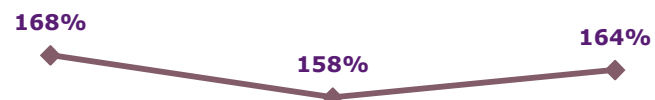
Liquidité

Réserves de liquidité et refinancement CT au 30 juin 2017

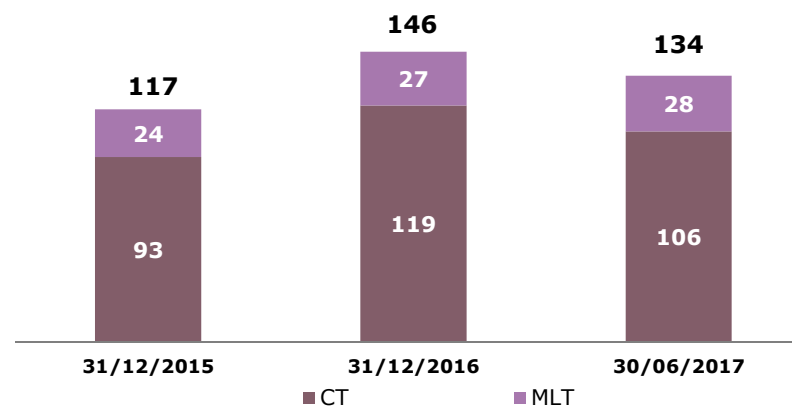
Réserves de liquidité totales du Groupe BPCE¹
(en Md€)



Ratio de couverture du CT et tombées CT du MLT par les réserves de liquidité²



Refinancement CT et tombées CT du MLT (en Md€)



▪ **LCR > 110 % au 30/06/2017**

¹ Hors dépôts MMF US Natixis ² Ratio de couverture = Réserves de liquidité totales du Groupe BPCE / [Refinancement CT + Tombées CT du MLT]

Les montants de la partie des réserves éligibles banques centrales étaient 210 Md€ au 31/12/2016 et 161 Md€ au 31/12/2015 ; les ratios de couverture par ces réserves étaient de 144 % au 31/12/2016 et 138 % au 31/12/2015

Liquidité

Programme 2017 de refinancement moyen-long terme marché réalisé à 102 % au 30/06/2017

102 % du programme 2017 de refinancement MLT marché réalisé au 30/06/2017

- 20,5 Md€¹ levés sur un programme de 20 Md€
- Durée moyenne à l'émission : 7,3 ans
- Taux moyen : mid-swap + 28 pb
- 55 % d'émissions publiques et 45 % de placements privés

Compartiment non sécurisé : 14,3 Md€ levés

- Senior préféré : 10,3 Md€
- Senior non-préféré : 4 Md€

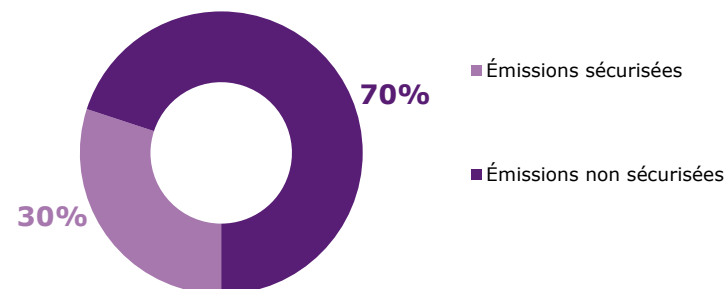
Compartiment sécurisé : 6,2 Md€ levés

Emissions obligataires emblématiques réalisées en mai et juin 2017

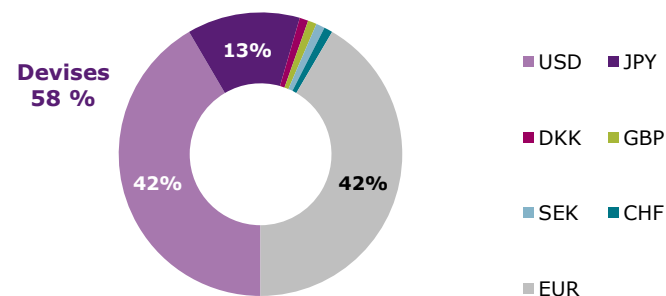
- **Emission inaugurale de dette senior non-préférée en USD de BPCE** : 1,5 Md\$ émis à 5 ans à des conditions très serrées et avec un livre d'ordres d'une taille record
- **Emission longue de covered bonds de BPCE SFH** : 1 Md€ émis à 12 ans avec un rendement investisseurs de 1,08 %, contribuant au refinancement optimal des crédits à l'habitat du groupe
- **Emission inaugurale de social bonds de BPCE et nouvelle innovation du groupe sur le marché japonais** : 58,1 Md Yens (468 M€) émis à 5, 7, 10 et 15 ans à des conditions serrées ; montage permettant de refinancer des crédits éligibles dans le secteur social et de la santé des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne

¹ Y compris émission de 1,85 Md\$ réalisée le 29/11/2016 en pré-funding pour 2017

Structure du refinancement MLT au 30 juin 2017 conforme aux objectifs



Diversification de la base d'investisseurs au 30 juin 2017 (sur émissions non sécurisées)



Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité et
liquidité

3

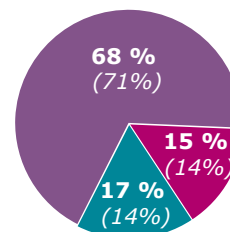
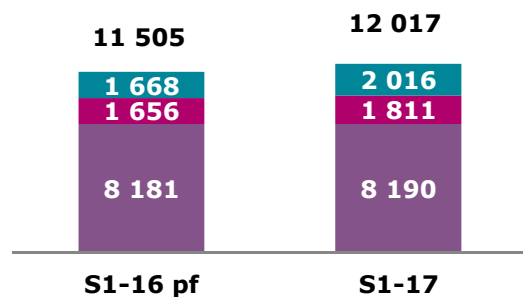
**Résultats
des métiers**

4

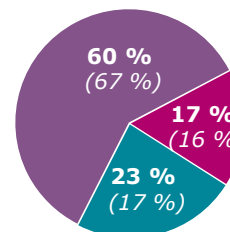
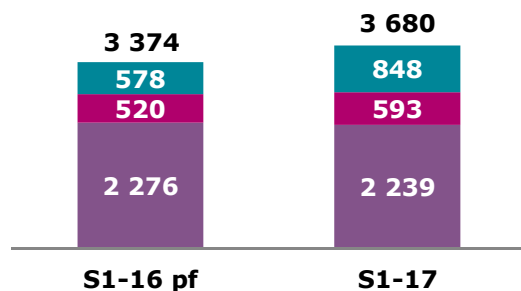
Conclusion

Forte progression de la contribution de la BGC

Contribution des métiers au PNB (en M€)



Contribution des métiers au résultat avant impôt (en M€)



% S1-17
(%S1-16 pf)

ROE



Les contributions sont calculées à l'exclusion du pôle Hors métiers
Les agrégats s'entendent hors éléments exceptionnels et après retraitement de l'impact IFRIC 21

Banque de proximité

Stabilité du PNB au S1-17 marqué par une forte production de crédits et un niveau élevé d'indemnités de remboursement anticipé

Encours de crédit : + 5,2 % sur un an

- Crédits immobiliers + 5,1 %, crédits d'équipement + 4,2 % et crédits à la consommation + 7,8 %
- > Près de 70 Md€ de production de crédits au S1-17

Epargne de bilan collectée : 24 Md€ sur 1 an (hors centralisation de l'épargne réglementée)

- Essentiellement sur les dépôts à vue, dont les encours progressent de 13,3 %

730 M€ de synergies de revenus cumulées entre les réseaux et Natixis de janvier 2014 à juin 2017

- Contribution prépondérante du métier Assurance (59 %), avec un développement soutenu
- Intensification des relations entre les réseaux et les métiers SFS (Crédit à la consommation, Cautions et garanties et Crédit-bail)

PNB : - 0,4 %¹ vs. S1-16 pf

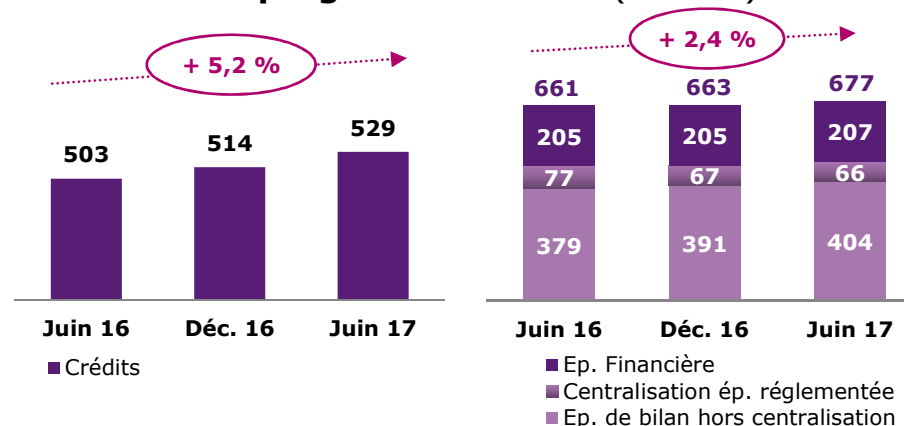
- Baisse de la MNI dans le contexte de taux bas
- Niveau élevé des indemnités de remboursement anticipé
- Développement du fonds de commerce et équipement des clients favorisant l'évolution des commissions de service

Frais de gestion stables, hors coûts de transformation engagés sur les réseaux BP et CE

Contribution de la Banque de proximité au résultat avant impôt^{2,3} de 2,2 Md€

¹ Hors provision épargne logement ² Hors éléments exceptionnels correspondant aux coûts de transformation (cf. précisions méthodologiques p 28) ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Encours d'épargne et de crédit (en Md€)



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 pf variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 pf variation %
Produit net bancaire	8 190	0,1 %	4 080	0,6 %
Produit net bancaire hors EL	8 187	-0,4 %	4 065	0,0 %
Frais de gestion ²	-5 499	0,0 %	-2 685	0,5 %
Résultat brut d'exploitation²	2 691	0,3 %	1 395	0,7 %
Coût du risque	-555	-2,8 %	-251	-13,7 %
Résultat avant impôt²	2 157	-1,5 %	1 155	0,8 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	82		-41	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	2 239	-1,6 %	1 114	1,0 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	66,2 %	-	66,8 %	-0,1 pt
Impact des éléments exceptionnels	-65		-35	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-82		41	
Résultat avant impôt publié	2 092	-2,9%	1 119	-0,6%

Banque de proximité

Banques Populaires : croissance du fonds de commerce et dynamisme des commissions

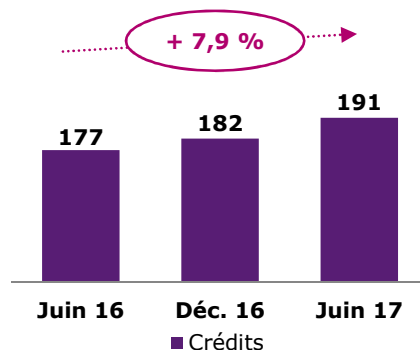
Fonds de commerce

- Entrées en relation particuliers : + 9 % au S1-17 (245 400)
- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 90 700, + 2,7 % dont + 78 300 clients équipés

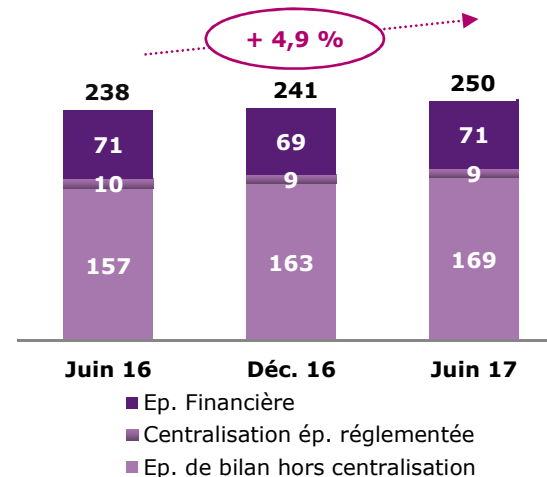
Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 8,8 %
- Prévoyance et santé : + 7,2 %

Encours de crédit (en Md€)



Encours d'épargne (en Md€)



PNB : + 0,9 %¹ vs. S1-16 pf

- Marge nette d'intérêt : - 3,3 %^{1,4}
- Indemnités de remboursement anticipé : + 75,5 %
- Commissions hors IRA : + 5,0 %

Frais de gestion maîtrisés² au S1-17

Résultat avant impôt^{2,3} : + 5,2 % vs. S1-16 pf

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 pf variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 pf variation %
Produit net bancaire	3 203	1,2 %	1 597	0,9 %
Produit net bancaire hors EL	3 210	0,9 %	1 596	0,5 %
Frais de gestion ²	-2 168	0,6 %	-1 061	1,4 %
Résultat brut d'exploitation²	1 035	2,4 %	536	-0,1 %
Coût du risque	-211	-19,2 %	-105	-18,6 %
Résultat avant impôt²	843	5,5 %	439	2,9 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	30		-15	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	873	5,2 %	424	3,2 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	66,8 %	-0,3 pt	67,4 %	0,3 pt
Impact des éléments exceptionnels	-27		-16	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-30		15	
Résultat avant impôt publié	817	4,1%	423	1,3%

¹ Hors provision épargne logement ² Hors éléments exceptionnels ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ⁴ Après retraitement de Prépar Vie, filiale d'assurance vie de la BRED

Banque de proximité

Caisses d'Épargne : activité soutenue en crédit et croissance des commissions

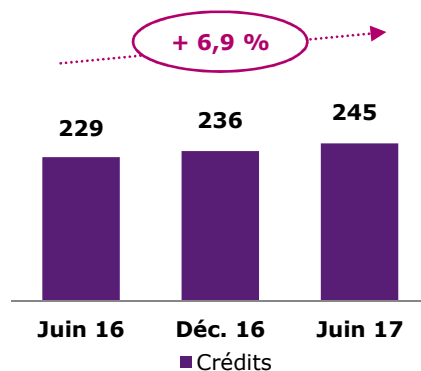
Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 169 000, + 3,0 % dont 128 000 clients équipés
- Clients actifs professionnels : + 13 900, + 7,7 %
- Clients actifs entreprises : + 1 900, + 11,7 %

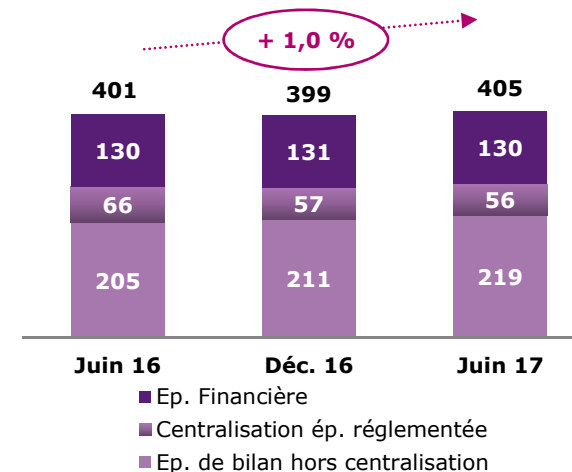
Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 6,7 %
- Prévoyance et santé : + 12,4 %

Encours de crédit (en Md€)



Encours d'épargne (en Md€)



PNB : - 1,5 %¹ vs. S1-16 pf

- Marge nette d'intérêt : - 5,8 %¹
- Indemnités de remboursement anticipé : + 74,2 %
- Commissions hors IRA : + 2,2 %

Frais de gestion² : - 1,3 % vs. S1-16 pf

Résultat avant impôt^{2,3} : + 1,2 % vs. S1-16 pf

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 pf variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 pf variation %
Produit net bancaire	3 616	-0,6 %	1 801	0,9 %
Produit net bancaire hors EL	3 606	-1,5 %	1 787	-0,1 %
Frais de gestion ²	-2 391	-1,3 %	-1 169	-0,9 %
Résultat brut d'exploitation²	1 226	0,9 %	632	4,4 %
Coût du risque	-172	-0,5 %	-91	3,4 %
Résultat avant impôt²	1 054	1,4 %	540	4,8 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	34		-17	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	1 087	1,2 %	523	5,2 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	65,2 %	-0,5 pt	65,9 %	-1,2 pt
Impact des éléments exceptionnels	-38		-20	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-34		17	
Résultat avant impôt publié	1 015	-0,2%	521	3,2%

¹ Hors provision épargne logement ² Hors éléments exceptionnels ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Banque de proximité

SFS : bonnes performances des Financements spécialisés

PNB : + 1,0 % vs. S1-16

- PNB des Financements spécialisés : + 3 % sur un an

Effet sur les charges de l'intégration des structures de paiement du Groupe BPCE chez Natixis

Normalisation du coût du risque au T2-17, en baisse de 14,6 %

- Détérioration observée au T1-17 principalement due au crédit-bail et au crédit à la consommation

Résultat avant impôt¹ : - 6 % vs. S1-16 (hors plus-value immobilière prise en compte chez CEGC au T2-16)

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 variation %
Produit net bancaire	691	1,0 %	347	1,6 %
Frais de gestion	-458	2,8 %	-227	2,9 %
Résultat brut d'exploitation	233	-2,3 %	120	-0,7 %
Coût du risque	-35	20,5 %	-14	-14,6 %
Résultat avant impôt	197	-17,8 %	106	-22,0 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	5		-2	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	202	-17,7 %	103	-22,1 %
Coefficient d'exploitation ¹	65,6 %	1,2 pt	66,1 %	0,7 pt

Acquisition de Dalenys

- **Signature d'un accord le 26 juin 2017** portant sur **l'acquisition de 50,04 %** du capital de Dalenys (représentant 58,09 % de ses droits de vote)
- Réalisation de l'opération soumise à certaines conditions suspensives
- Une fois réalisée, l'opération sera suivie d'une offre publique d'achat sur le solde du capital de Dalenys
- Dalenys est un **acteur du paiement reconnu du e-commerce** ; cette acquisition, une fois finalisée, représentera une étape importante pour Natixis Payment Solutions (NPS) **en lui permettant de renforcer sa position sur le marché français** dans un contexte de concurrence accrue et **d'élargir sa présence commerciale en Europe.**

¹ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Banque de proximité

Autres réseaux¹

Financement de l'Immobilier

Principale composante : Crédit Foncier

- Production de crédits de 5,8 Md€, + 34,1 % vs. S1-16
 - > Financement immobilier des particuliers : 4,5 Md€, + 44 %
- Baisse des encours
- Contribution au RAI³ : 62 M€, - 25,3 % vs. S1-16
 - > Baisse du PNB de 7,5 %, principalement sous le double effet de la baisse du stock de crédits et d'une production nouvelle réalisée à une marge très inférieure à celle de 2016
 - > Frais de gestion en retrait de 4,3 % vs. S1-16 (retraités de la provision enregistrée au titre des nouveaux accords sociaux sur les départs à la retraite)

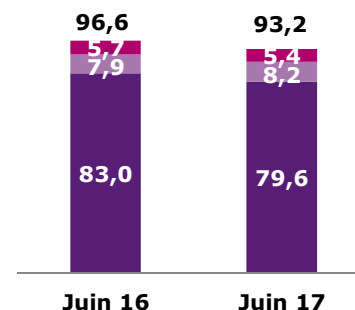
Banque Palatine

- Contribution au RAI³ : 42 M€, + 29,0 %
 - > Hausse de la contribution en lien avec un coût du risque modéré

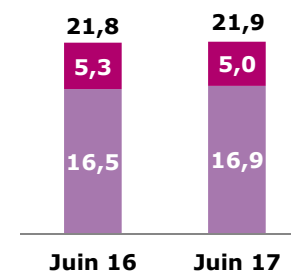
BPCE International

- Contribution au RAI³ de - 27 M€ au S1-17, en forte baisse vs. S1-16, suite à une dotation de provisions complémentaire sur les portefeuilles de crédits en Tunisie

Encours de crédit^{1,2} (en Md€)



Encours d'épargne² (en Md€)



■ CFF ■ Banque Palatine ■ BPCE International

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 pf variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 pf variation %
Produit net bancaire	680	-2,2 %	335	-3,7 %
Frais de gestion	-482	1,3 %	-227	1,2 %
Résultat brut d'exploitation	197	-9,8 %	108	-12,8 %
Coût du risque	-137	26,6 %	-40	-28,8 %
Résultat avant impôt	63	-43,6 %	70	2,2 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	13		-6	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	76	-39,4 %	63	3,0 %
Coefficient d'exploitation ³	69,0 %	2,5 pts	69,8 %	3,3 pts

¹ Crédit Foncier, Banque Palatine, BPCE International ² Crédit Foncier : encours de gestion des métiers cœurs, estimation au 30/06/2017 et Banque Palatine : encours moyens

³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Epargne

Maintien de la dynamique en Assurance et rebond confirmé de la Gestion d'actifs

Gestion d'actifs

- Collecte nette positive en Europe et aux Etats-Unis : 13 Md€ au S1-17 sur les produits LT
- Croissance maintenue grâce à une large gamme de produits et diversification géographique
 - Etats-Unis : collecte nette de 5,2 Md\$ pour Loomis et 4,1 Md\$ pour Harris
 - Europe : fort dynamisme des stratégies alternatives (H2O, DNCA et Mirova)

Assurance

- Assurance vie¹
 - Chiffre d'affaires plus que doublé en un an
 - Collecte nette de 3,5 Md€ vs. 1 Md€ au S1-16
 - Part des UC représentant environ la moitié de la collecte nette (+ 11 pts sur un an), fruit du succès de la nouvelle offre produits
 - Encours gérés : 52 Md€ fin juin 2017 (+ 14 %), dont 21 % d'UC (+ 3 pts sur un an)
- Assurance dommages et prévoyance
 - CA dommages + 9 % et prévoyance et ADE + 10 %

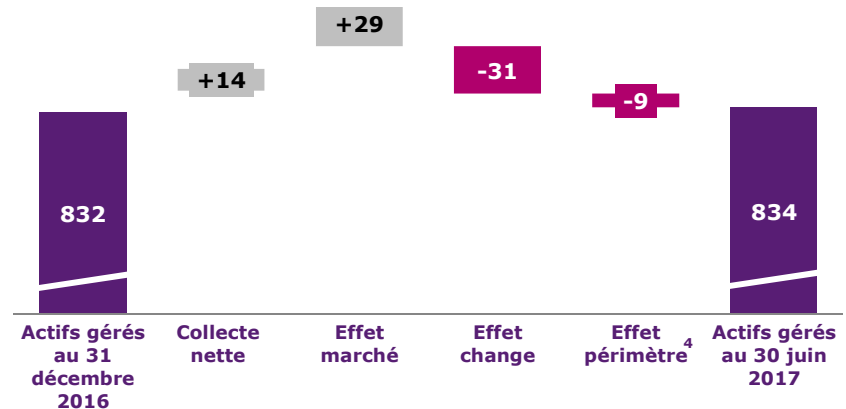
PNB : + 9,3 % vs. S1-16

- Revenus sous-jacents⁵ de la Gestion d'actifs + 11 %, à 1 388 M€

Amélioration du coefficient d'exploitation de près de 2 pts à 68,2 %^{2,3}

Résultat avant impôt^{2,3} : + 14 % vs. S1-16

Gestion d'actifs : actifs sous gestion (en Md€)



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 variation %
Produit net bancaire	1 811	9,3 %	920	10,6 %
Frais de gestion ²	-1 244	6,4 %	-619	7,0 %
Résultat brut d'exploitation²	566	16,2 %	301	18,7 %
Coût du risque	0	-	0	-
Résultat avant impôt²	583	13,8 %	304	19,4 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	9		-5	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	593	14,0 %	299	19,3 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	68,2 %	-1,9 pt	67,8 %	-2,2 pts
Impact des éléments exceptionnels	-22		-1	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-9		5	
Résultat avant impôt publié	562	9,6%	302	18,8%

¹ Hors traité de réassurance avec CNP ² Hors élément exceptionnel ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ⁴ Cession IDFC principalement ⁵ Revenus hors provision de 25 M€ constituée au T2-17 et relative à la sanction de l'AMF portant sur les fonds à formule

Banque de Grande Clientèle

Forte dynamique commerciale de l'ensemble des activités

Global markets¹

- FIC-T (Taux, change, matières premières et trésorerie)
 - > Hausse du PNB soutenue par une forte activité sur les segments Taux, Securities Financing Group² et GSCS
 - > Forte dynamique des plates-formes Amérique et Asie
- Equity
 - > Progression significative des revenus des Dérivés, portée par l'activité Solutions (innovation et développement international des franchises client)

Global finance & Investment banking

- Origination Global finance : progression des revenus, grâce à une production de crédits dynamique, en particulier sur Real Estate Finance et Aviation, Export & Infrastructure
- Investment banking : très bonnes performances d'Acquisition & Strategic Finance dans un marché très actif
- Part des commissions dans les revenus : 40 % au S1-17 vs. 38 % au S1-16

Progression soutenue du PNB sur un an : + 21 % (hors desk CVA/DVA)

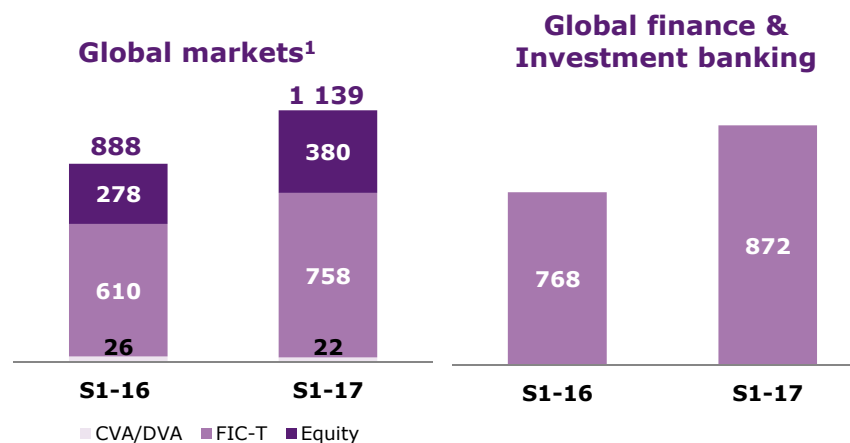
- Portée par les activités Global markets et Investment banking
- Contribution accrue des plates-formes internationales : 57 % au S1-17 vs. 52 % au S1-16

RBE : + 34 % sur un an

- Hausse des charges fixes limitée à 5 %

Résultat avant impôt³ en forte augmentation : + 47 % sur un an, à 848 M€

Évolution des revenus (en M€)



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	S1-17	S1-17/ S1-16 variation %	T2-17	T2-17/ T2-16 variation %
Produit net bancaire	2 016	20,8 %	1 032	16,4 %
Frais de gestion	-1 114	12,1 %	-552	14,4 %
Résultat brut d'exploitation	902	33,7 %	481	18,7 %
Coût du risque	-78	-37,5 %	-48	-8,4 %
Résultat avant impôt	829	48,6 %	435	22,1 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	18		-9	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	848	46,5 %	426	23,0 %
Coefficient d'exploitation ³	54,4%	-3,9 pts	54,3 %	-1,2 pt

¹ Revenus de Global markets : total hors desk CVA/DVA ² Regroupement des activités Fixed income et de repo et gestion du collatéral de la Trésorerie ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité et
liquidité

3

Résultats des
métiers

4

Conclusion

Conclusion

S1-17 : bonne performance dans les 3 métiers du groupe avec des revenus croissant de 4,8 %¹, démontrant la pertinence du modèle de banque universelle diversifié

- **Banque de Proximité : - 0,4 %² malgré l'impact très défavorable des taux bas**
- **Epargne : + 9,3 %**
- **BGC : + 20,8 %**

Résultat net de 1,9 Md€^{1,3} stable vs. S1-16 pf ; hors dégrèvements fiscaux obtenus au S1-16, progression de 11,3 %

Solidité du bilan encore renforcée : ratio de CET1 et ratio de TLAC « fully loaded » de respectivement 14,6 % et 19,9 % à fin juin 2017

Relèvement de stable à positive de la perspective de la note LT attribuée par Moody's à BPCE

Présentation du plan stratégique 2018-2020 lors d'Investor Days

- **Natixis : 20 novembre 2017**
- **Groupe BPCE : 29 novembre 2017**

Variations données par rapport au S1-16 pf

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Hors variation de la provision épargne logement ³ Après retraitement IFRIC 21



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 2^e trimestre et du 1^{er} semestre 2017

1^{er} août 2017

Annexes

Annexes

Organigramme du Groupe BPCE

Résultats consolidés du Groupe BPCE

- Précisions méthodologiques
- Compte de résultat : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées
- Compte de résultat : passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées
- Compte de résultat semestriel par métier
- Compte de résultat trimestriel par métier
- Compte de résultat : série trimestrielle
- Bilan consolidé
- Ecart d'acquisition

Structure financière

- Tableau de variation des capitaux propres
- Passage des capitaux propres aux fonds propres
- Ratios prudentiels et notations
- Composition des risques pondérés
- Ratio de levier
- Conglomérat financier
- Résolvabilité
- Liquidité

Banque de proximité

- Compte de résultat et série trimestrielle
- Banque Populaire et Caisse d'Épargne – Série trimestrielle
- Evolution semestrielle du PNB
- Réseau Banque Populaire – Encours d'épargne et de crédits
- Réseau Caisse d'Épargne – Encours d'épargne et de crédits
- SFS – Série trimestrielle
- Autres réseaux – Série trimestrielle

Epargne

- Série trimestrielle

Banque de Grande Clientèle

- Série trimestrielle

Hors métiers

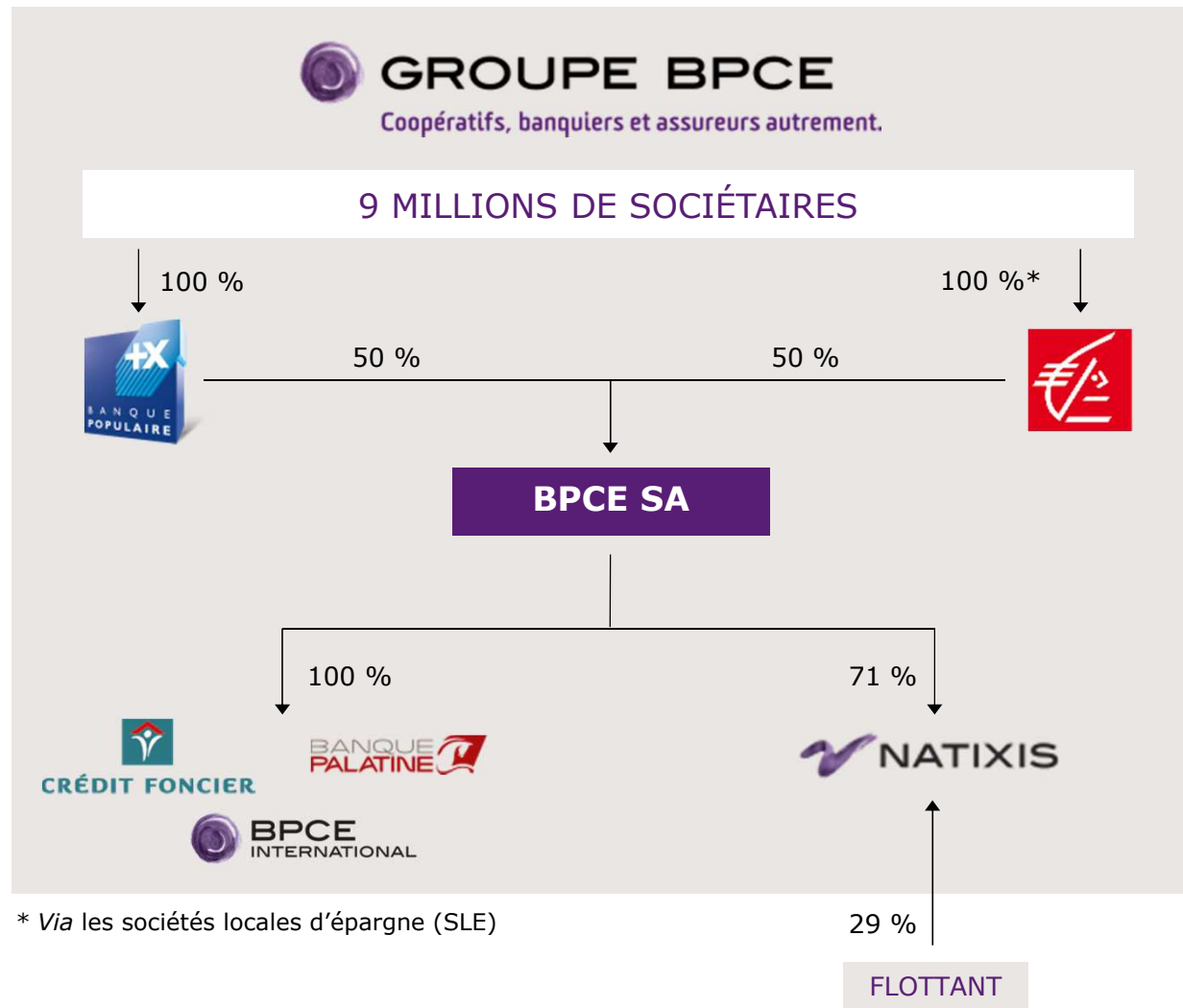
- Série trimestrielle

Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

Annexe - Groupe BPCE

Organigramme du Groupe BPCE au 30 juin 2017



Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (1/4)

Présentation des résultats trimestriels pro forma

- L'information sectorielle a été modifiée à compter du T1-17, avec la création du pôle Banque de proximité qui comprend les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, le pôle Services Financiers Spécialisés de Natixis et les Autres réseaux (Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International).

Le pôle SFS regroupe les métiers de Financements spécialisés (affacturation, cautions et garanties, crédit-bail, crédit à la consommation) et les Services financiers (paiements, épargne salariale et titres), qui sont au cœur et au service du développement des réseaux du groupe.

La participation minoritaire dans CNP Assurances, consolidée par mise en équivalence, anciennement reportée au sein du pôle Banque commerciale et Assurance, a été transférée dans le pôle hors métiers.

- La norme IFRS 9, adoptée en novembre 2016, autorise l'application anticipée dès l'exercice clos le 31/12/2016 des dispositions relatives au risque de crédit propre, consistant à constater désormais toute variation en capitaux propres et non plus en compte de résultat. Les trois premiers trimestres 2016 ont été retraités en conséquence.

- Lors de la publication des résultats du T1-16 et du T1-17, le montant comptabilisé au titre de la contribution du groupe au FRU procédait d'une estimation. Suite à la notification du montant définitif de la contribution au T2-16 et au T2-17, le montant du FRU pris en compte au T1-16 et T1-17 a été réajusté.

Éléments non économiques et exceptionnels

- Les éléments non économiques et exceptionnels et le passage du compte de résultat retraité au compte de résultat publié du Groupe BPCE sont détaillés en annexe.

- Le groupe s'est engagé dans des opérations de transformation qui contribuent à simplifier sa structure et à générer des synergies. Les coûts de transformation en découlant (charges de restructuration spécifiques aux projets de rapprochement / fusion d'établissements et de migration vers des plates-formes informatiques existantes) ont été isolés à compter du T2-16 et ce, rétrospectivement.

Retraitement de l'impact IFRIC 21

- Les résultats, coefficients d'exploitation et ROE après retraitement de l'impact IFRIC 21 se calculent en prenant en compte $\frac{1}{4}$ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un trimestre donné ou $\frac{1}{2}$ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un semestre. En pratique, pour le Groupe BPCE, les principales taxes concernées par IFRIC 21 sont la contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S) et les contributions et prélèvements de nature réglementaire (taxe de risque systémique des banques, contribution pour frais de contrôle de l'ACPR, contribution au Fonds de résolution unique et au Mécanisme de surveillance unique).

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (2/4)

Produit net bancaire

▪ La marge nette d'intérêt 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 6.6 en annexe des comptes consolidés du Groupe BPCE) et des « dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles ».

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 début de période.

Performance des métiers mesurés en Bâle III

- Le **ROE comptable du Groupe BPCE**, correspond au rapport entre les éléments suivants :
 - > Résultat net part du groupe retraité de la charge d'intérêt des TSS classés en capitaux propres et des éléments non économiques et exceptionnels
 - > Capitaux propres part du groupe retraités des TSS classés en capitaux propres et des gains et pertes latents
- Les **ROE normatifs des métiers** (Banque de proximité ; Epargne et Banque de Grande Clientèle), correspondent au rapport entre les éléments suivants :
 - > Résultat net part du groupe contributif du métier, diminué de la rémunération (calculée au taux normatif de 3 %) de l'excédent des capitaux propres par rapport aux fonds propres normatifs et retraité des éléments non économiques et exceptionnels
 - > Fonds propres normatifs ajustés des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles relatives au métier
 - > L'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est réalisée sur la base de 10 % des risques pondérés moyens en Bâle III.

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (3/4)

Solvabilité

- Les **fonds propres Common Equity Tier 1** sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD IV applicables ; les fonds propres **non phasés** sont présentés sans application des mesures transitoires, à l'exception du retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445.
- 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 de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10 octobre 2014, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables. Les opérations de financement sur titres traitées avec des chambres de compensation sont compensées en application des principes posés par IAS 32, sans prise en compte des critères de maturité et devises. L'épargne centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations est prise en compte dans l'exposition levier totale depuis le T1-16.

Capacité totale d'absorption des pertes

- Le **montant des passifs éligibles au numérateur du TLAC** (capacité d'absorption des pertes) est déterminé selon notre interprétation de la Term Sheet publiée par le FSB le 09/11/2015 : « Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution ».
- 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 (ie, 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

Les montants éligibles diffèrent quelque peu des montants retenus pour le numérateur des ratios de solvabilité ; ces montants éligibles sont déterminés selon les principes de la Term Sheet du FSB du 09/11/2015.

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

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.
- Le **ratio CERC (coefficient emplois/ ressources clientèle)** du groupe est déterminé comme le rapport entre, au numérateur, les prêts à la clientèle et la centralisation des livrets réglementés et, au dénominateur, les dépôts de la clientèle. Le périmètre de calcul exclut la SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe). Ces éléments sont issus du bilan comptable du groupe après mise en équivalence des entités d'assurance. 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.

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 d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne)
 - > 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.

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat semestriel S1-17 : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats S1-17		12 114	-8 700	-699	2 888	1 596
Eléments non économiques de nature comptable		-74			-74	-38
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-74			-74	-38
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive		7		-8	-1	
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>	7		-8	-1	
Coûts de transformation et de restructuration			-85		-85	-52
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-2	-19		-21	-11
Complément non récurrent de contribution sociale de solidarité des sociétés lié à l'accord avec CNP	<i>Epargne</i>		-19		-19	-9
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-2			-2	-2
Résultats S1-17 hors éléments non économiques et exceptionnels		12 182	-8 597	-691	3 067	1 696
Total des impacts		-68	-103	-8	-179	-101

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat semestriel S1-16 pf : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats S1-16 pf		12 398	-8 449	-741	3 360	2 435
Eléments non économiques de nature comptable		-22			-22	-13
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-22			-22	-13
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive		805			805	794
Cessions de titres de Nexity	<i>Hors métiers</i>	39			39	40
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>	-65			-65	-43
Plus value sur titres Visa Europe	<i>Hors métiers</i>	831			831	797
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-36		-36	-24
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-13			-89	-36
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-13			-13	-13
Ecart d'acquisition	<i>Hors métiers</i>				-76	-23
Résultats S1-16 pf hors éléments non économiques et exceptionnels		11 628	-8 413	-741	2 702	1 714
Total des impacts		770	-36		658	721

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel T2-17 : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats T2-17		6 052	-4 136	-324	1 690	978
Eléments non économiques de nature comptable		-60			-60	-31
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-60			-60	-31
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive				1	1	1
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>			1	1	1
Coûts de transformation et de restructuration			-46		-46	-28
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-1			-1	-1
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-1			-1	-1
Résultats T2-17 hors éléments non économiques et exceptionnels		6 113	-4 090	-325	1 797	1 038
Total des impacts		-61	-46	1	-106	-60

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel T2-16 pf : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats T2-16 pf		6 666	-4 045	-370	2 290	1 863
Eléments non économiques de nature comptable		23			23	14
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	23			23	14
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive		805			805	780
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>	-26			-26	-17
Plus value sur titres Visa Europe	<i>Hors métiers</i>	831			831	797
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-20		-20	-13
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-3			-79	-26
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-3			-3	-3
Ecarts d'acquisition	<i>Hors métiers</i>				-76	-23
Résultats T2-16 pf hors éléments non économiques et exceptionnels		5 841	-4 025	-370	1 561	1 108
Total des impacts		825	-20		729	754

Annexe - Groupe BPCE

Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

Groupe BPCE														
en millions d'euros	T1-16 pub	Régularisation montant définitif FRU	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T1-16 pf	T2-16 pub	Régularisation montant définitif FRU	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T2-16 pf	T3-16 pub	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T3-16 pf	T4-16 pub	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T4-16 pf
Produit net bancaire	5 739		-7	5 732	6 640		26	6 666	5 592	119	5 712	6 187	-138	6 049
Frais de gestion	-4 394	-11		-4 405	-4 055	11		-4 045	-3 876		-3 876	-4 348		-4 348
Résultat brut d'exploitation	1 345	-11	-7	1 328	2 585	11	26	2 621	1 716	119	1 836	1 839	-138	1 701
Coût du risque	-372			-372	-370			-370	-302		-302	-379		-379
Gains ou pertes nets sur autres actifs	49			49	45			45	106		106	2		2
Résultat avant impôt	1 088	-11	-7	1 071	2 253	11	26	2 290	1 583	119	1 702	1 446	-138	1 308
Impôts sur le résultat	-415		3	-412	-329		-9	-338	-493	-41	-534	-646	48	-598
Participations ne donnant pas le contrôle	-95	10	-1	-86	-75	-10	-4	-89	-135	-21	-156	-194	26	-169
Résultat net part du groupe	578	-1	-5	572	1 849	1	13	1 863	955	57	1 012	606	-65	541

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat semestriel par métier

En millions d'euros	Banque de proximité		Epargne		BGC		Hors métiers		Groupe BPCE		
	S1-17	S1-16 pf	S1-17	S1-16	S1-17	S1-16	S1-17	S1-16 pf	S1-17	S1-16 pf	%
Produit net bancaire	8 190	8 181	1 811	1 656	2 016	1 668	98	892	12 114	12 398	-2,3%
Frais de gestion	-5 564	-5 535	-1 266	-1 169	-1 114	-994	-756	-751	-8 700	-8 449	3,0%
Résultat brut d'exploitation	2 625	2 646	545	487	902	675	-658	141	3 414	3 949	-13,5%
Coefficient d'exploitation	67,9%	67,7%	69,9%	70,6%	55,3%	59,6%	ns	ns	71,8%	68,1%	3,7 pts
Coût du risque	-555	-571	0	0	-78	-124	-67	-46	-699	-741	-5,7%
Résultat avant impôt	2 092	2 154	562	513	829	558	-595	135	2 888	3 360	-14,1%
Impôts sur le résultat	-742	-737	-190	-172	-255	-182	164	340	-1 023	-750	36,3%
Participations ne donnant pas le contrôle	-20	-50	-150	-122	-168	-108	68	104	-270	-176	53,5%
Résultat net (pdg)	1 330	1 368	223	219	406	268	-363	580	1 596	2 435	-34,5%

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque de proximité		Epargne		BGC		Hors métiers		Groupe BPCE		
	T2-17	T2-16 pf	T2-17	T2-16	T2-17	T2-16	T2-17	T2-16 pf	T2-17	T2-16 pf	%
Produit net bancaire	4 080	4 057	920	832	1 032	887	20	890	6 052	6 666	-9,2%
Frais de gestion	-2 720	-2 692	-620	-579	-552	-482	-244	-293	-4 136	-4 045	2,3%
Résultat brut d'exploitation	1 360	1 366	299	253	481	405	-224	597	1 916	2 621	-26,9%
Coefficient d'exploitation	66,7%	66,3%	67,5%	69,6%	53,4%	54,4%	ns	ns	68,3%	60,7%	7,7 pts
Coût du risque	-251	-290	0	0	-48	-53	-25	-26	-324	-370	-12,3%
Résultat avant impôt	1 119	1 126	302	255	435	356	-166	553	1 690	2 290	-26,2%
Impôts sur le résultat	-399	-370	-102	-85	-134	-116	85	233	-550	-338	62,7%
Participations ne donnant pas le contrôle	-13	-26	-83	-59	-89	-69	22	65	-162	-89	81,7%
Résultat net (pdg)	707	730	118	111	212	171	-59	852	978	1 863	-47,5%

Annexe - Groupe BPCE

Série trimestrielle

en millions d'euros	Groupe BPCE								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17 pf	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	5 732	6 666	12 398	5 712	6 049	24 158	6 062	6 052	12 114
Frais de gestion	-4 405	-4 045	-8 449	-3 876	-4 348	-16 673	-4 564	-4 136	-8 700
Résultat brut d'exploitation	1 328	2 621	3 949	1 836	1 701	7 485	1 498	1 916	3 414
Coefficient d'exploitation	76,8%	60,7%	68,1%	67,9%	71,9%	69,0%	75,3%	68,3%	71,8%
Coût du risque	-372	-370	-741	-302	-379	-1 423	-375	-324	-699
Résultat avant impôt	1 071	2 290	3 360	1 702	1 308	6 370	1 198	1 690	2 888
Résultat net part du groupe	572	1 863	2 435	1 012	541	3 988	618	978	1 596

Annexe - Groupe BPCE

Bilan consolidé

ACTIF en millions d'euros	30/06/2017	31/12/2016	PASSIF en millions d'euros	30/06/2017	31/12/2016
Caisses, banques centrales	89 449	83 919	Banques centrales	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	174 413	173 161	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	128 529	133 436
Instruments dérivés de couverture	12 059	14 842	Instruments dérivés de couverture	17 389	19 787
Actifs financiers disponibles à la vente	103 395	100 157	Dettes envers les établissements de crédit	100 714	87 192
Prêts et créances sur les établissements de crédit	93 611	96 664	Dettes envers la clientèle	537 648	531 778
Prêts et créances sur la clientèle	669 858	666 898	Dettes représentées par un titre	224 887	232 351
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 297	7 925	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	477	655
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	9 179	9 483	Passifs d'impôts	1 137	1 106
Actifs d'impôts	4 265	4 598	Comptes de régularisation et passifs divers	51 360	56 550
Comptes de régularisation et actifs divers	59 420	60 795	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	694	813
Actifs non courants destinés à être cédés	733	947	Provisions techniques des contrats d'assurance	80 158	75 816
Parts dans les entreprises mises en équivalence	3 850	3 891	Provisions	6 384	6 499
Immeubles de placement	1 721	1 980	Dettes subordonnées	18 414	20 121
Immobilisations corporelles	4 525	4 510	Capitaux propres	70 460	69 136
Immobilisations incorporelles	1 084	1 073	Capitaux propres part du groupe	63 041	61 462
Écarts d'acquisition	4 392	4 397	Participations ne donnant pas le contrôle	7 419	7 674
TOTAL ACTIF	1 238 251	1 235 240	TOTAL PASSIF	1 238 251	1 235 240

Annexe - Groupe BPCE

Écarts d'acquisition

En millions d'euros	31/12/2016	Acquisition / Cession	Dépréciation	Conversion	Autres	30/06/2017
Entités Banque de proximité	902	102	0	1	-12	993
Natixis	3 495	14	0	-122	-12	3 399
Total	4 397	116	0	-121	0	4 392

Les dépréciations relatives aux écarts d'acquisition sont affectées au pôle Hors métiers

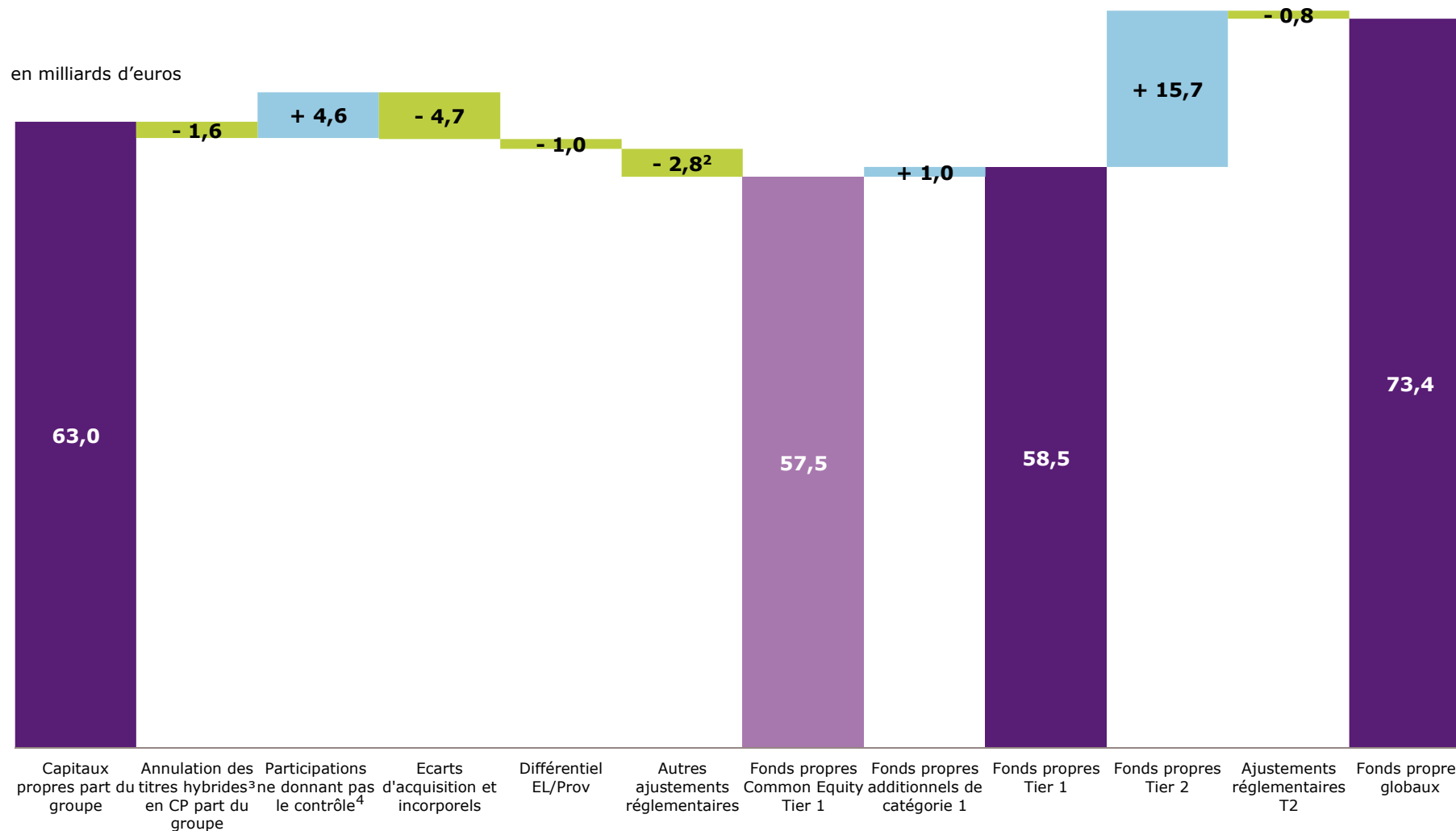
Annexe - Structure financière

Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
31 décembre 2016	61 462
Distributions	- 342
Augmentation de capital (parts sociales)	600
Résultat	1 596
Rémunération des TSSDI	- 50
Émission et remboursement de TSSDI	-
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	- 174
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	- 24
Autres	- 27
30 juin 2017	63 041

Annexe - Structure financière

Passage des capitaux propres aux fonds propres¹



¹ CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables); les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur ² Intègre 0,4 Md€ au titre de Prudent Valuation Adjustments ³ TSS BPCE classés en capitaux propres part du groupe ⁴ Participations ne donnant pas le contrôle au sens prudentiel, prise en compte uniquement de la part provenant de Natixis, hors TSS et après écrêtage réglementaire

Annexe - Structure financière

Ratios prudentiels et notations

	30/06/2017 ¹	31/12/2016	31/12/2015
Total risques pondérés	391 Md€	391 Md€	391 Md€
Fonds propres Common Equity Tier 1	57,0 Md€	55,3 Md€	50,9 Md€
Fonds propres Tier 1	57,9 Md€	56,6 Md€	52,2 Md€
Fonds propres globaux	73,0 Md€	72,3 Md€	65,8 Md€
Ratio de Common Equity Tier 1	14,6 %	14,1 %	13,0 %
Ratio de Tier 1	14,8 %	14,5 %	13,3 %
Ratio de solvabilité global	18,6 %	18,5 %	16,8 %

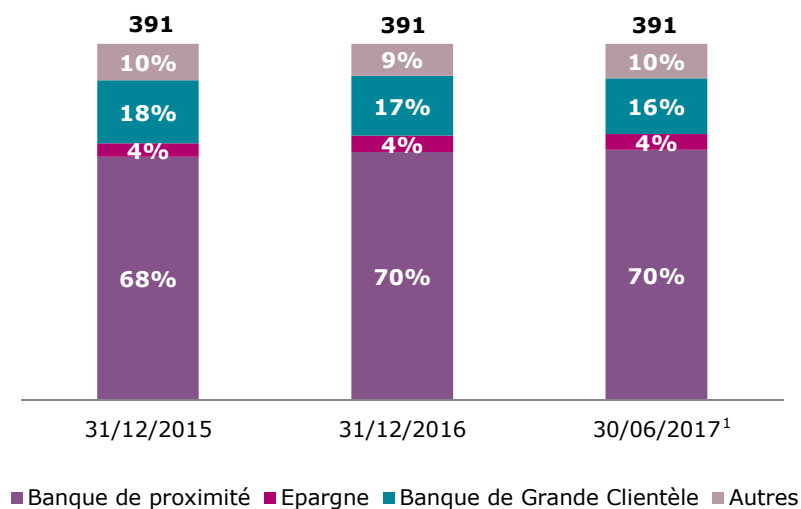
NOTATIONS LONG TERME (1 ^{ER} AOÛT 2017)	
FitchRatings	A perspective stable
MOODY'S	A2 perspective positive
R&I	A perspective stable
STANDARD & POOR'S	A perspective stable

¹ Estimation tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR / CRD IV; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013

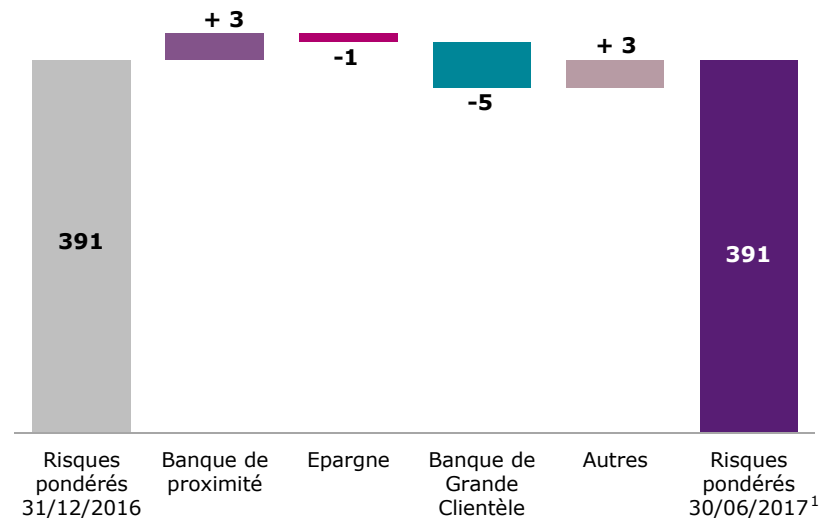
Annexe - Structure financière

Composition et évolution des risques pondérés (en Md€)

Répartition par métier



Evolution semestrielle

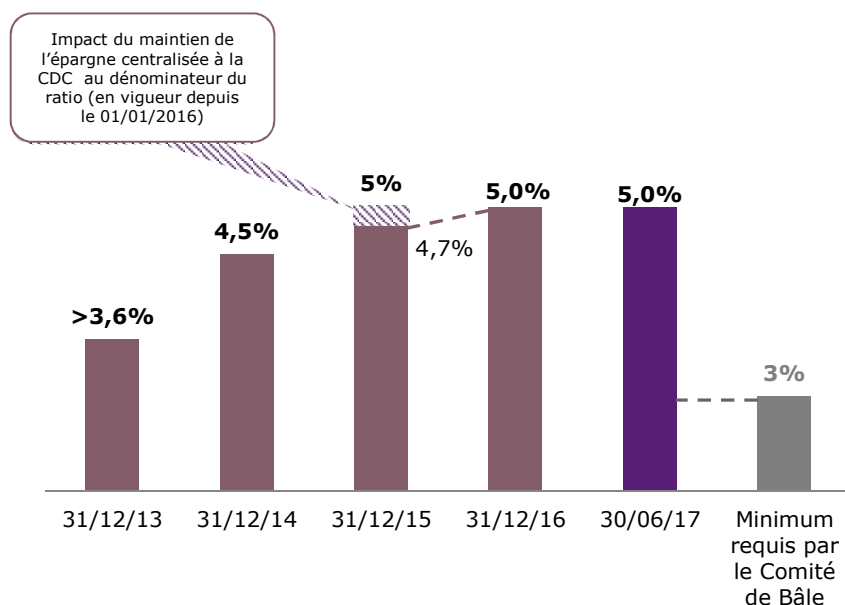


¹ Estimation

Annexe

Ratio de levier^{1,2}

Ratio de levier



En milliards d'euros	30/06/2017	31/12/2016
Fonds propres Tier 1	57,5	57,6
Total bilan	1 238,3	1 235,3
Retraitements prudentiels	- 94,1	- 88,8
Total bilan prudentiel³	1 144,2	1 146,5
Ajustements au titre des expositions sur dérivés ⁴	- 46,7	- 59,6
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres ⁵	- 12,2	- 7,3
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	73,3	74,0
Ajustements réglementaires	- 6,3	- 6,0
Total exposition levier	1 152,3	1 147,6
Ratio de levier	5,0 %	5,0 %

¹ Estimation au 30/06/2017 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ² A compter du 30/06/2017, les fonds propres additionnels de catégorie 1 ne tiennent plus compte des émissions subordonnées devenues non éligibles (plafonnées au taux de phase-out en vigueur). Les fonds propres Tier 1 au 31/12/2016 retraités s'élèvent à 56,0 Md€ et le ratio de levier pro forma s'établit à 4,9 % ³ 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 ⁴ Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué ⁵ Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué

Annexe

Résolvabilité - Groupe BPCE: « Single Point of Entry » (SPE)

Tel que requis par la réglementation européenne, le CRU est en charge de rédiger les plans de résolution pour tous les groupes de l'Union Bancaire en Europe de façon à réduire au minimum les conséquences d'une faillite d'un établissement de crédit sur l'économie et les finances publiques

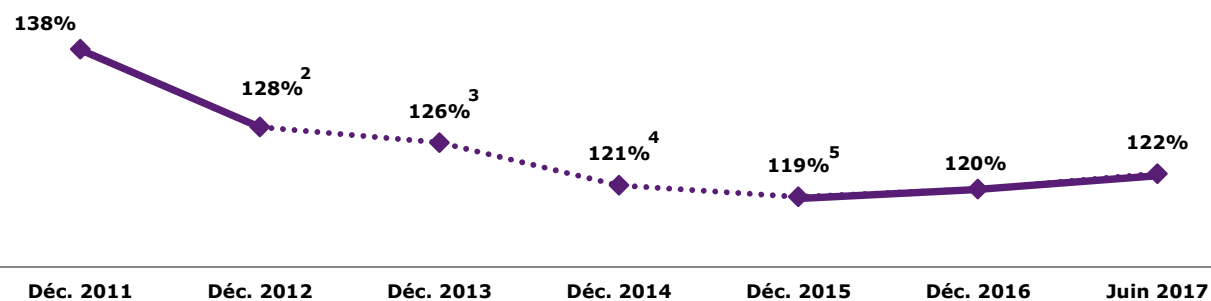
Le CRU a informé le Groupe BPCE qu'en cas de résolution, la stratégie privilégiée sera une recapitalisation par renflouement interne (conversion des dettes en fonds propres) selon une approche en point d'entrée unique

Principales caractéristiques du Groupe BPCE sur lesquelles s'appuie la stratégie de résolution du CRU :

- L'organe central (BPCE), dont les missions sont définies par la loi, est garant de la solvabilité et de la liquidité du groupe
- La liquidité et le collatéral font l'objet d'une gestion centralisée au niveau de l'organe central
- L'interdépendance des entités du groupe couvertes par le système de garantie et de solidarité, instauré par la loi
- La taille du groupe et les fonctions critiques qu'il exerce au bénéfice de parties tierces
- Le modèle de banque universelle intégrée du Groupe BPCE

Annexe – Liquidité

Coefficient emplois/ressources clientèle¹



¹ Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe) ² Changement de méthode au 31/12/2012 lié à la modification des définitions de la classification clientèle ; périodes antérieures non retraitées ³ Changement de méthode au 31/12/2013 suite à la mise en place de nouvelles conventions sur les compensations entre emplois et ressources financières ; périodes antérieures non retraitées ⁴ Changement de méthode au 31/12/2014 suite au transfert des émissions subordonnées vers la clientèle des réseaux du poste Fonds propres vers le poste Dépôts clientèle du bilan cash ⁵ Les chiffres au 31/12/2015 tiennent compte d'une sur-centralisation volontaire des ressources réglementées engagée fin 2015, mais réalisée tout début 2016

Annexe - Banque de proximité

Compte de résultat semestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Services financiers spécialisés			Autres réseaux			Banque de proximité		
	S1-17	S1-16 pf	%	S1-17	S1-16 pf	%	S1-17	S1-16	%	S1-17	S1-16 pf	%	S1-17	S1-16 pf	%
Produit net bancaire	3 203	3 165	1,2%	3 616	3 637	-0,6%	691	684	1,0%	680	695	-2,2%	8 190	8 181	0,1%
Frais de gestion	-2 195	-2 169	1,2%	-2 429	-2 445	-0,6%	-459	-446	2,9%	-482	-476	1,3%	-5 564	-5 535	0,5%
Résultat brut d'exploitation	1 008	996	1,2%	1 187	1 193	-0,5%	232	238	-2,5%	197	219	-9,8%	2 625	2 646	-0,8%
Coefficient d'exploitation	68,5%	68,5%	0,0 pt	67,2%	67,2%	0,0 pt	66,4%	65,2%	1,2 pt	70,9%	68,5%	2,5 pts	67,9%	67,7%	0,3 pt
Coût du risque	-211	-261	-19,2%	-172	-173	-0,5%	-35	-29	20,5%	-137	-108	26,6%	-555	-571	-2,8%
Résultat avant impôt	817	785	4,1%	1 015	1 017	-0,2%	197	240	-18,0%	63	112	-43,6%	2 092	2 154	-2,9%
Impôts sur le résultat	-267	-265	0,8%	-345	-339	1,7%	-64	-83	-22,9%	-66	-50	31,9%	-742	-737	0,7%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	-1	49,6%	-2	-1	78,4%	-38	-45	-16,5%	21	-2	ns	-20	-50	-59,3%
Résultat net (pdg)	548	519	5,6%	669	677	-1,3%	95	112	-15,1%	18	60	-69,7%	1 330	1 368	-2,8%

Annexe - Banque de proximité

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Services financiers spécialisés			Autres réseaux			Banque de proximité		
	T2-17	T2-16 pf	%	T2-17	T2-16 pf	%	T2-17	T2-16	%	T2-17	T2-16 pf	%	T2-17	T2-16 pf	%
Produit net bancaire	1 597	1 583	0,9%	1 801	1 785	0,9%	347	341	1,6%	335	348	-3,7%	4 080	4 057	0,6%
Frais de gestion	-1 077	-1 056	2,0%	-1 189	-1 190	-0,2%	-227	-220	2,9%	-227	-225	1,2%	-2 720	-2 692	1,1%
Résultat brut d'exploitation	520	527	-1,4%	612	594	3,0%	120	121	-0,8%	108	124	-12,8%	1 360	1 366	-0,4%
Coefficient d'exploitation	67,4%	66,7%	0,7 pt	66,0%	66,7%	-0,7 pt	65,5%	64,6%	0,8 pt	67,8%	64,5%	3,3 pts	66,7%	66,3%	0,3 pt
Coût du risque	-105	-129	-18,6%	-91	-88	3,4%	-14	-17	-14,6%	-40	-56	-28,8%	-251	-290	-13,7%
Résultat avant impôt	423	418	1,3%	521	505	3,2%	105	135	-22,0%	70	68	2,2%	1 119	1 126	-0,6%
Impôts sur le résultat	-132	-133	-1,1%	-176	-159	10,2%	-34	-47	-26,7%	-58	-31	87,0%	-399	-370	7,9%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	-1	0,9%	-1	-1	ns	-20	-26	-20,6%	9	1	ns	-13	-26	-49,7%
Résultat net (pdg)	291	284	2,5%	344	345	-0,3%	51	63	-19,2%	21	38	-43,8%	707	730	-3,1%

Annexe - Banque de proximité

Série trimestrielle

en millions d'euros	Banque de proximité								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	4 124	4 057	8 181	4 008	4 102	16 291	4 110	4 080	8 190
Frais de gestion	-2 844	-2 692	-5 535	-2 614	-2 828	-10 977	-2 844	-2 720	-5 564
Résultat brut d'exploitation	1 281	1 366	2 646	1 394	1 274	5 314	1 266	1 360	2 625
Coefficient d'exploitation	69,0%	66,3%	67,7%	65,2%	68,9%	67,4%	69,2%	66,7%	67,9%
Coût du risque	-281	-290	-571	-261	-388	-1 220	-304	-251	-555
Résultat avant impôt	1 028	1 126	2 154	1 144	902	4 201	973	1 119	2 092
Résultat net (pdg)	638	730	1 368	740	641	2 749	623	707	1 330

Annexe - Banque de proximité

Banques Populaires et Caisses d'Épargne – Série trimestrielle

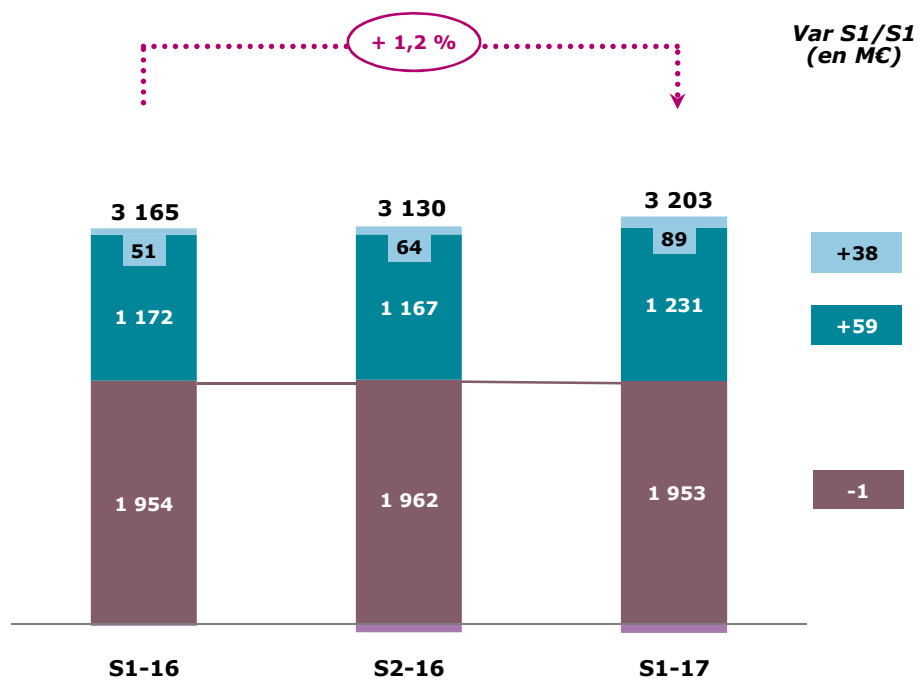
en millions d'euros	Banques Populaires								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	1 582	1 583	3 165	1 539	1 590	6 295	1 606	1 597	3 203
Frais de gestion	-1 113	-1 056	-2 169	-1 053	-1 141	-4 363	-1 118	-1 077	-2 195
Résultat brut d'exploitation	469	527	996	486	450	1 932	488	520	1 008
Coefficient d'exploitation	70,4%	66,7%	68,5%	68,4%	71,7%	69,3%	69,6%	67,4%	68,5%
Coût du risque	-132	-129	-261	-98	-149	-508	-105	-105	-211
Résultat avant impôt	367	418	785	399	313	1 497	393	423	817
Résultat net (pdg)	235	284	519	270	245	1 033	257	291	548

en millions d'euros	Caisses d'Épargne								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	1 853	1 785	3 637	1 788	1 791	7 216	1 815	1 801	3 616
Frais de gestion	-1 254	-1 190	-2 445	-1 128	-1 228	-4 800	-1 240	-1 189	-2 429
Résultat brut d'exploitation	599	594	1 193	659	563	2 415	575	612	1 187
Coefficient d'exploitation	67,7%	66,7%	67,2%	63,1%	68,6%	66,5%	68,3%	66,0%	67,2%
Coût du risque	-85	-88	-173	-97	-149	-419	-81	-91	-172
Résultat avant impôt	513	505	1 017	562	413	1 992	495	521	1 015
Résultat net (pdg)	333	345	677	370	303	1 350	325	344	669

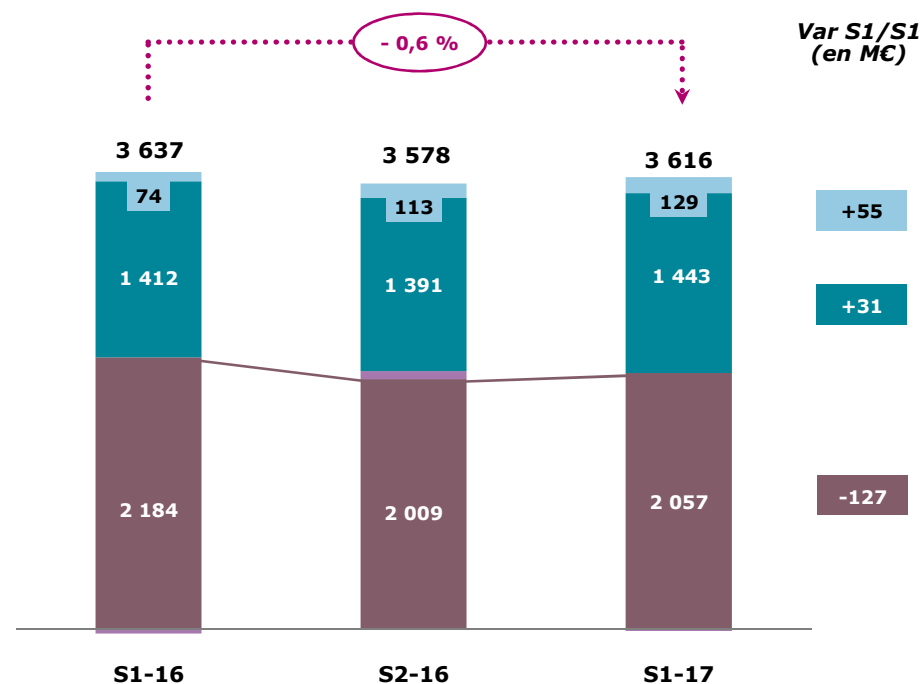
Annexe - Banque de proximité

Evolution semestrielle du PNB

Banques Populaires (en M€)



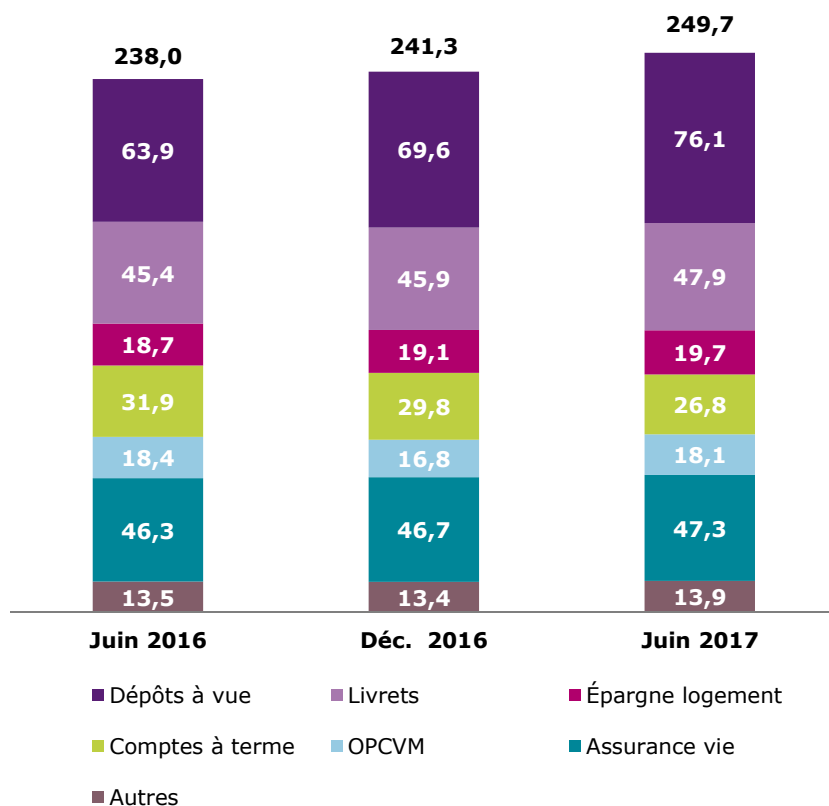
Caisses d'Epargne (en M€)



■ MNI (hors EL) ■ Autres éléments de PNB ■ Commissions hors IRA ■ IRA

Annexe - Banque de proximité

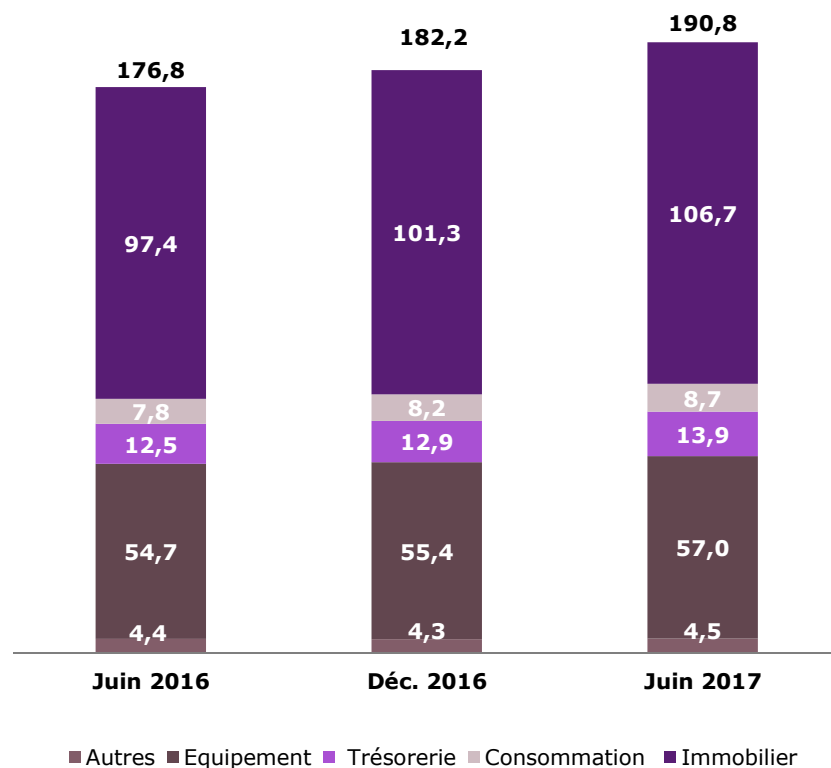
Réseau Banque Populaire : encours d'épargne (en Md€)



	Var. Jun 2017 / Jun 2016
Dépôts à vue	+ 19,0 %
Livrets	+ 5,5 %
Épargne logement	+ 5,5 %
Comptes à terme	- 15,8 %
OPCVM	- 1,9 %
Assurance vie	+ 2,1 %
Autres	ns
Total épargne	+ 4,9 %

Annexe - Banque de proximité

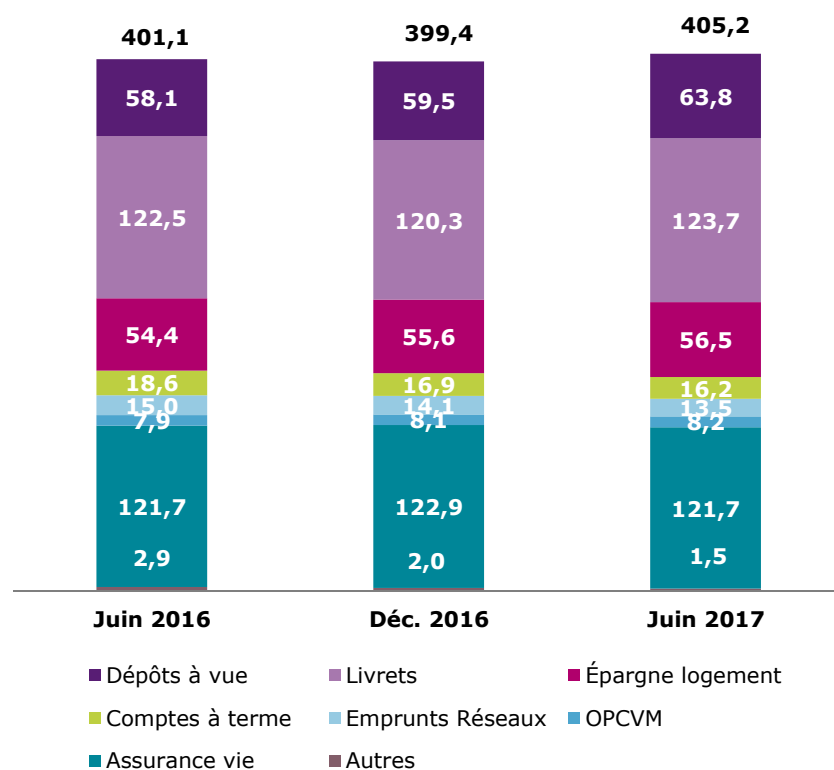
Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. Juin 2017 / Juin 2016
Immobilier	+9,5 %
Consommation	+ 11,9 %
Trésorerie	+ 11,4 %
Équipement	+ 4,3 %
Autres	ns
Total crédits	+ 7,9 %

Annexe - Banque de proximité

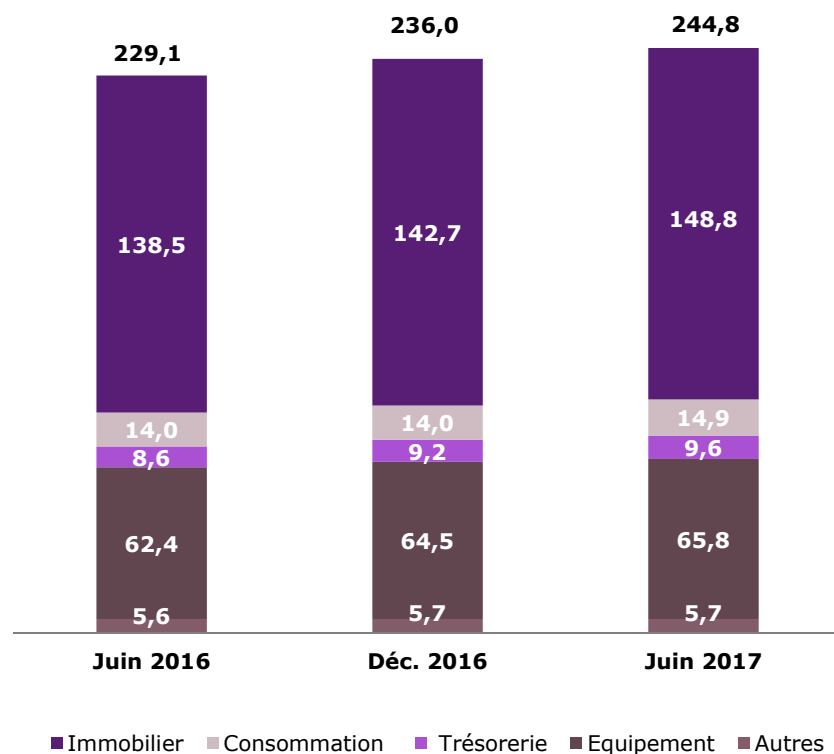
Réseau Caisse d'Épargne : encours d'épargne (en Md€)



	Var. Juin 2017 / Juin 2016
Dépôts à vue	+ 9,8 %
Livrets	+ 1,0 %
Épargne logement	+ 3,9 %
Comptes à terme	- 13,1 %
Emprunts Réseaux	- 9,8 %
OPCVM	+ 3,4 %
Assurance vie	+ 0,0 %
Autres	ns
Total épargne	+ 1,0 %

Annexe - Banque de proximité

Réseau Caisse d'Épargne : encours de crédits (en Md€)



	Var. Juin 2017 / Juin 2016
Immobilier	+ 7,4 %
Consommation	+ 6,4 %
Trésorerie	+ 12,5 %
Équipement	+ 5,5 %
Autres	ns
Total crédits	+ 6,9 %

Annexe - Banque de proximité

SFS – Série trimestrielle

en millions d'euros	Services Financiers Spécialisés								
	T1-16	T2-16	S1-16	T3-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	343	341	684	325	341	1 350	344	347	691
Frais de gestion	-225	-220	-446	-215	-220	-880	-232	-227	-459
Résultat brut d'exploitation	118	121	238	110	122	470	113	120	232
Coefficient d'exploitation	65,7%	64,6%	65,2%	66,2%	64,4%	65,2%	67,3%	65,5%	66,4%
Coût du risque	-13	-17	-29	-12	-16	-57	-21	-14	-35
Résultat avant impôt	105	135	240	98	106	444	91	105	197
Résultat net (pdg)	49	63	112	45	49	207	44	51	95

Annexe - Banque de proximité

Autres réseaux – Série trimestrielle

en millions d'euros	Autres réseaux								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	346	348	695	356	380	1 431	344	335	680
Frais de gestion	-251	-225	-476	-218	-240	-933	-255	-227	-482
Résultat brut d'exploitation	95	124	219	139	140	497	90	108	197
Coefficient d'exploitation	72,5%	64,5%	68,5%	61,1%	63,2%	65,2%	74,0%	67,8%	70,9%
Coût du risque	-52	-56	-108	-54	-74	-236	-97	-40	-137
Résultat avant impôt	44	68	112	86	70	268	-7	70	63
Résultat net (pdg)	21	38	60	55	44	159	-3	21	18

Annexe – Épargne

Série trimestrielle

en millions d'euros	Epargne								
	T1-16	T2-16	S1-16	T3-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	825	832	1 656	804	904	3 364	891	920	1 811
Frais de gestion	-590	-579	-1 169	-558	-623	-2 350	-645	-620	-1 266
Résultat brut d'exploitation	234	253	487	246	280	1 014	246	299	545
Coefficient d'exploitation	71,6%	69,6%	70,6%	69,4%	69,0%	69,9%	72,4%	67,5%	69,9%
Coût du risque	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Résultat avant impôt	258	255	513	251	281	1 045	259	302	562
Résultat net (pdg)	109	111	219	104	104	428	104	118	223

Annexe - Banque de Grande Clientèle

Série trimestrielle

en millions d'euros	Banque de Grande Clientèle								
	T1-16	T2-16	S1-16	T3-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	782	887	1 668	757	896	3 322	984	1 032	2 016
Frais de gestion	-512	-482	-994	-468	-569	-2 032	-563	-552	-1 114
Résultat brut d'exploitation	270	405	675	289	327	1 291	421	481	902
Coefficient d'exploitation	65,5%	54,4%	59,6%	61,8%	63,5%	61,2%	57,2%	53,4%	55,3%
Coût du risque	-71	-53	-124	-50	-21	-195	-29	-48	-78
Résultat avant impôt	202	356	558	242	309	1 109	394	435	829
Résultat net (pdg)	97	171	268	116	161	545	194	212	406

Annexe - Hors métiers

Série trimestrielle

en millions d'euros	Hors Métiers								
	T1-16 pf	T2-16 pf	S1-16 pf	T3-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17 pf	T2-17	S1-17
Produit net bancaire	2	890	892	142	147	1 181	77	20	98
Frais de gestion	-459	-293	-751	-235	-327	-1 314	-512	-244	-756
Résultat brut d'exploitation	-457	597	141	-94	-180	-133	-434	-224	-658
Coût du risque	-19	-26	-46	10	28	-8	-41	-25	-67
Résultat avant impôt	-418	553	135	66	-185	16	-429	-166	-595
Résultat net (pdg)	-272	852	580	52	-365	266	-304	-59	-363

Impact des éléments non économiques et exceptionnels :

- Résultat net part du groupe S1-17 : principal élément avec un impact total de - 38 M€
 - > Réévaluation des actifs monétaires associés aux TSS en devises : - 38 M€

- Résultat net part du groupe S1-16 : principaux éléments avec un impact total de + 745 M€
 - > Réévaluation des actifs monétaires associés aux TSS en devises : - 13 M€
 - > Plus-value sur titres Visa Europe : + 797 M€
 - > Cessions de la participation résiduelle dans Nexity : + 40 M€
 - > Dépréciation durable de la participation dans Banca Carige : - 13 M€
 - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive (CFF, ex-SCF) : - 43 M€
 - > Dépréciation écarts d'acquisition : - 23 M€

Annexe – Risques

Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

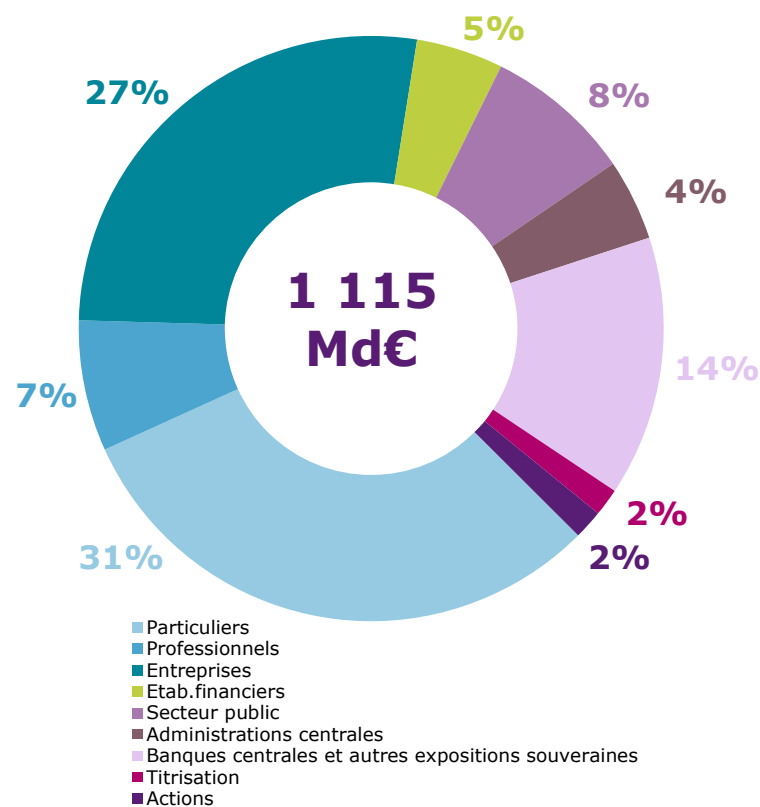
En millions d'euros	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Encours bruts de crédits clientèle	682 006	679 176	629 775
Dont encours douteux	23 091	23 427	23 098
Taux encours douteux / encours bruts	3,4 %	3,4 %	3,7 %
Dépréciations constituées ¹	12 148	12 278	12 310
Dépréciations constituées / encours douteux	52,6 %	52,4 %	53,3 %
Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés	82,7 %	83,5 %	81,0 %

¹ Y compris dépréciations collectives

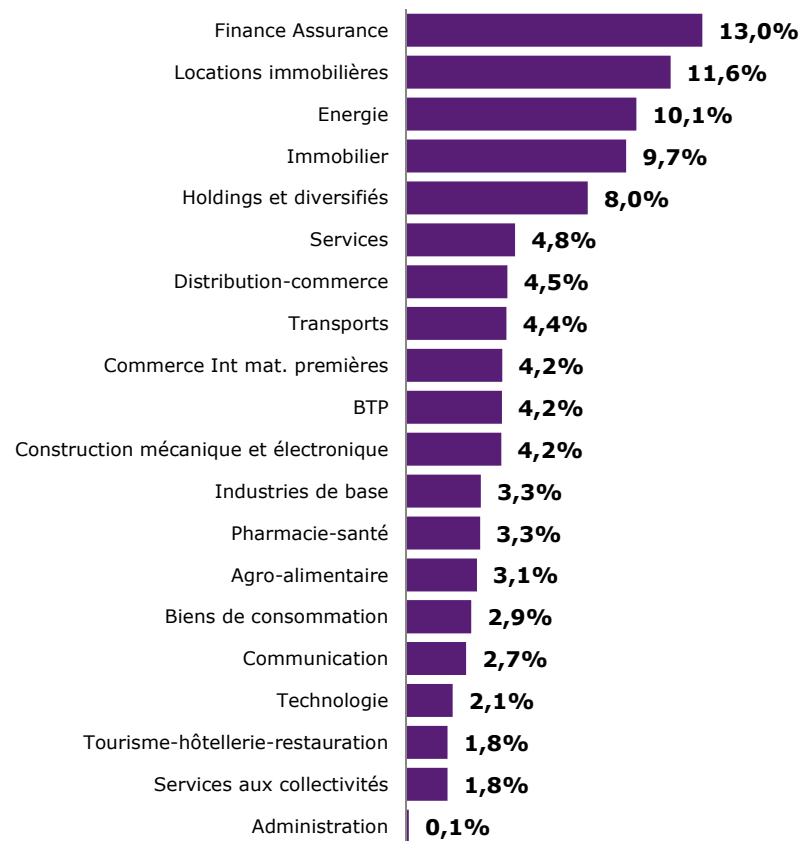
Annexe – Risques

Répartition des engagements au 30 juin 2017

Répartition des engagements par contrepartie



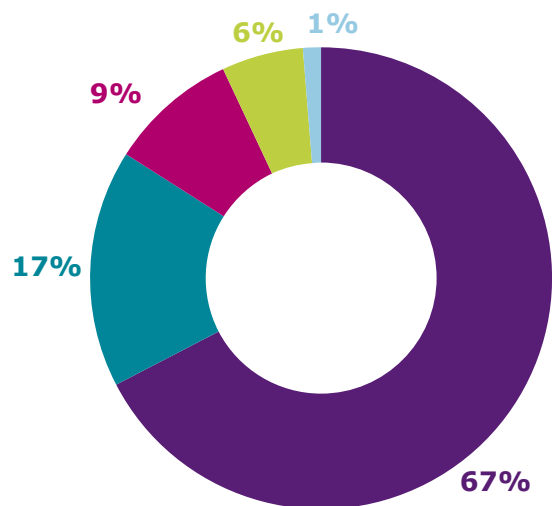
Répartition des engagements Entreprises par secteur économique



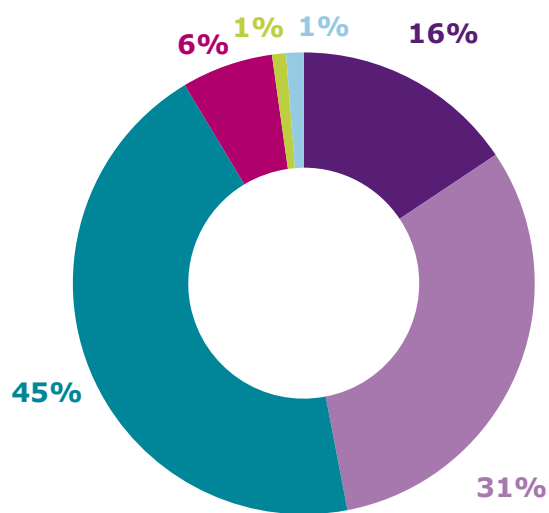
Annexe – Risques

Répartition géographique des engagements au 30 juin 2017

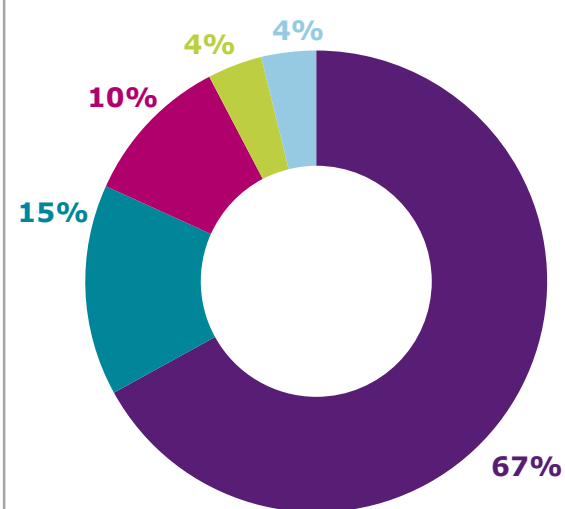
Établissements



Administrations centrales / banques centrales et autres expositions souveraines



Entreprises



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



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.