



**GROUPE BPCE**

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

# Résultats du 3<sup>e</sup> trimestre et des 9 premiers mois 2016

8 novembre 2016

# 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 septembre 2016 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union européenne. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers 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 éléments financiers figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Les résultats financiers du Groupe BPCE au 30 septembre 2016, arrêtés par le directoire du 2 novembre 2016, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 8 novembre 2016.

# RNpg<sup>1,2</sup> du Groupe BPCE de 2,8 Md€ sur 9M-16, + 8,6 % RNpg publié de 3,4 Md€ sur 9M-16, bénéficiant de la plus-value Visa Europe

## Activité commerciale toujours soutenue

### Bonne dynamique de la banque de détail

- Réseaux BP et CE : encours crédits + 5,0 % / épargne + 2,2 % sur un an
- Confirmation de la dynamique positive des réseaux BP et CE dans la production de crédits MLT aux entreprises : + 18,1 %

### Développement des activités Assurance<sup>3</sup>

- Assurance vie : collecte brute + 16,9 % vs. 9M-15
- Assurance non vie : portefeuille de contrats + 9,7 % sur un an

### Contribution marquée de la BGC

- Niveau d'activité élevé, avec une très bonne performance en Fixed income et M&A

## Objectif de ratio de solvabilité global atteint

**Ratio de solvabilité global de 18,2 %<sup>5</sup>  
au 30/09/2016 > objectif de 18 %<sup>5</sup> début 2019**

**Ratio de CET1 de 14,0 %<sup>6</sup> au 30/09/2016**

**Génération de CET1 par mise en réserve de  
résultat : + 60 pb depuis le début de l'année**

## Un résultat solide grâce au modèle de banque universelle

### Performance des métiers cœurs de Natixis compensant en partie l'érosion du PNB de la banque de détail sur 9M-16

- PNB des métiers cœurs<sup>1,4</sup> : - 1,5 %
- Taux d'intérêt bas pesant sur la MNI de la banque de détail
- PNB des métiers cœurs de Natixis : + 2,9 %, dont BGC + 7,8 %

**Maintien du coût du risque à un niveau bas : 21 pb**

**RNpg<sup>1,2</sup> des métiers cœurs de 3,2 Md€, + 4,4 %**

## Préparation du nouveau plan stratégique 2018-2020 du Groupe BPCE

**Projet<sup>7</sup> de Transformation et d'Excellence  
Opérationnelle de Natixis : 250 M€ d'économie  
de coûts d'ici fin 2019**

**SFS : constitution d'une ligne métier regroupant  
l'ensemble des plates-formes de paiements  
chez Natixis pour le compte du Groupe BPCE**

Présentation début 2017 du **plan d'action digital** du groupe, des **nouveaux modèles de relation** en banque de proximité et du **projet de Transformation et d'Excellence Opérationnelle** du groupe

RNpg = résultat net part du groupe - Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 9M-15 pf

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>2</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>3</sup> Entités comprises : CNP Assurances, Natixis Assurances, Prépar vie (collecte brute des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne) <sup>4</sup> Banque commerciale et Assurance, Epargne, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés <sup>5</sup> CRR / CRD 4 sans mesures transitoires <sup>6</sup> Estimation au 30/09/2016 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA 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 <sup>7</sup> Les projets seront soumis au processus de consultation des instances représentatives du personnel

# Sommaire

---

1

**Résultats  
du Groupe  
BPCE**

2

Solvabilité et  
liquidité

3

Résultats des  
métiers

4

Conclusion

# Eléments non économiques et exceptionnels

Eléments non économiques en millions d'euros	9M-16		9M-15 pf		T3-16		T3-15 pf	
	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Réévaluation de la dette propre <sup>1</sup> (PNB)	-138	-65	131	60	-119	-57	13	6
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises <sup>2</sup> (PNB)	-32	-19	81	46	-10	-6	-3	-1
<b>Total impact des éléments non économiques</b>	<b>-170</b>	<b>-84</b>	<b>212</b>	<b>106</b>	<b>-129</b>	<b>-63</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
Eléments exceptionnels en millions d'euros	9M-16		9M-15 pf		T3-16		T3-15 pf	
	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Litige SWL Natixis (PNB)	-69	-32			-69	-32		
Plus-value sur titres Visa Europe (PNB)	831	797						
Cessions de titres de Nexity (PNB)	39	40	130	126			19	18
Banca Carige /Dépréciation durable (PNB)	-15	-15	-1	-1	-1	-1	-3	-3
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive (PNB)	-65	-43	-48	-30			-19	-12
Coûts de transformation (Frais de gestion)	-56	-37	-10	-6	-20	-13	-8	-5
Heta Asset Resolution AG (Coût du risque)			-104	-64				
Règlement Litige 2008 (Natixis) (Coût du risque)			-30	-13			-30	-13
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	21	22	-34	-26	97	45		
<b>Total impact des éléments exceptionnels</b>	<b>687</b>	<b>733</b>	<b>-97</b>	<b>-14</b>	<b>7</b>	<b>-1</b>	<b>-41</b>	<b>-15</b>
<b>Total des impacts</b>	<b>517</b>	<b>649</b>	<b>115</b>	<b>92</b>	<b>-122</b>	<b>-64</b>	<b>-31</b>	<b>-11</b>

<sup>1</sup> Concerne Natixis et Crédit Foncier <sup>2</sup> Concerne Natixis et BPCE

# Résultats 9M-16

RNpg<sup>1,2</sup> en progression de 8,6 %, à 2,8 Md€

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-15 pf	9M-16/9M-15 pf variation %	Métiers cœurs <sup>3</sup> 9M-16	Métiers cœurs <sup>3</sup> 9M-15 pf	9M-16/9M-15 pf variation %
	Produit net bancaire <sup>1</sup>	17 420	17 735	-1,8%	17 149	17 418
Frais de gestion <sup>1</sup>	-12 269	-12 015	2,1%	-11 283	-11 175	1,0%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>5 150</b>	<b>5 720</b>	<b>-10,0%</b>	<b>5 866</b>	<b>6 243</b>	<b>-6,0%</b>
Coût du risque <sup>1</sup>	-1 044	-1 253	-16,7%	-1 007	-1 194	-15,6%
<b>Résultat avant impôt<sup>1</sup></b>	<b>4 407</b>	<b>4 676</b>	<b>-5,8%</b>	<b>5 136</b>	<b>5 240</b>	<b>-2,0%</b>
Impôts sur le résultat	-1 294	-1 762	-26,6%	-1 602	-1 845	-13,2%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-381	-382	-0,3%	-421	-416	1,2%
<b>Résultat net part du groupe<sup>1</sup></b>	<b>2 733</b>	<b>2 532</b>	<b>7,9%</b>	<b>3 112</b>	<b>2 979</b>	<b>4,5%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21	90	67		40	40	
<b>Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21<sup>1</sup></b>	<b>2 823</b>	<b>2 599</b>	<b>8,6%</b>	<b>3 152</b>	<b>3 019</b>	<b>4,4%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1,2</sup>	69,8%	67,3%	2,5 pts	65,5%	63,8%	1,6 pt
ROE <sup>1,2</sup>	6,6%	6,3%	0,3 pt	11%	11%	-
Impact en résultat net des éléments non économiques et exceptionnels	649	92		-69	-6	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-90	-67		-40	-40	
<b>Résultat net part du groupe publié</b>	<b>3 382</b>	<b>2 624</b>	<b>28,9%</b>	<b>3 043</b>	<b>2 972</b>	<b>2,4%</b>

- **PNB<sup>1</sup> : - 1,8 %**, la bonne performance des métiers cœurs de Natixis compensant en partie la baisse des revenus de la banque de détail
- **Frais de gestion : + 1,1 %**, hors augmentation significative du FRU (229 M€ sur 9M-16 vs. 106 M€ sur 9M-15 pf)
- **Coût du risque en forte baisse : - 16,7 % à 21 pb** sur 9M-16
- **Impôt : en baisse structurelle** (suppression de la contribution exceptionnelle sur les bénéfices de 10,7 %) et **ponctuelle** (environ 200 M€ de dégrèvements obtenus au S1-16)

9M-15 pf : cf. note méthodologique

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>2</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>3</sup> Banque commerciale et Assurance, Epargne, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés

# Résultats T3-16

RNpg<sup>1,2</sup> de 929 M€, en hausse de 2,7 %

Résultats En millions d'euros	T3-16	T3-15 pf	T3-16/T3-15 pf variation %	Métiers cœurs <sup>3</sup> T3-16	Métiers cœurs <sup>3</sup> T3-15 pf	T3-16/T3-15 pf variation %
	Produit net bancaire <sup>1</sup>	5 791	5 770	0,4%	5 639	5 681
Frais de gestion <sup>1</sup>	-3 856	-3 824	0,8%	-3 621	-3 586	1,0%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>1 935</b>	<b>1 946</b>	<b>-0,6%</b>	<b>2 018</b>	<b>2 095</b>	<b>-3,7%</b>
Coût du risque <sup>1</sup>	-302	-324	-6,6%	-312	-302	3,2%
<b>Résultat avant impôt<sup>1</sup></b>	<b>1 705</b>	<b>1 682</b>	<b>1,3%</b>	<b>1 769</b>	<b>1 849</b>	<b>-4,3%</b>
Impôts sur le résultat	-535	-596	-10,3%	-578	-645	-10,3%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-151	-115	31,2%	-142	-131	7,9%
<b>Résultat net part du groupe<sup>1</sup></b>	<b>1 019</b>	<b>971</b>	<b>4,9%</b>	<b>1 049</b>	<b>1 073</b>	<b>-2,3%</b>
Retraitements de l'impact IFRIC 21	-90	-67		-40	-40	
<b>Résultat net part du groupe - après retraitements IFRIC 21<sup>1</sup></b>	<b>929</b>	<b>904</b>	<b>2,7%</b>	<b>1 009</b>	<b>1 033</b>	<b>-2,3%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1,2</sup>	68,6%	67,8%	0,8 pt	65,2%	64,1%	1,1 pt
ROE <sup>1,2</sup>	6,4%	6,5%	-0,1 pt	10%	11%	-1 pt
Impact en résultat net des éléments non économiques et exceptionnels	-64	-11		-45	-5	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	90	67		40	40	
<b>Résultat net part du groupe publié</b>	<b>955</b>	<b>960</b>	<b>-0,5%</b>	<b>1 004</b>	<b>1 069</b>	<b>-6,1%</b>



- **PNB<sup>1</sup> stable à 5,8 Md€** : PNB des métiers cœurs de Natixis en progression de **7,4 %**, avec une contribution marquée de la BGC au T3-16 ; PNB de BCA en baisse de 2,9 %<sup>4</sup> dans l'environnement de taux bas
- Evolution contenue<sup>1</sup> des frais de gestion
- **Coût du risque en baisse** : - 6,6 % à **18 pb** au T3-16

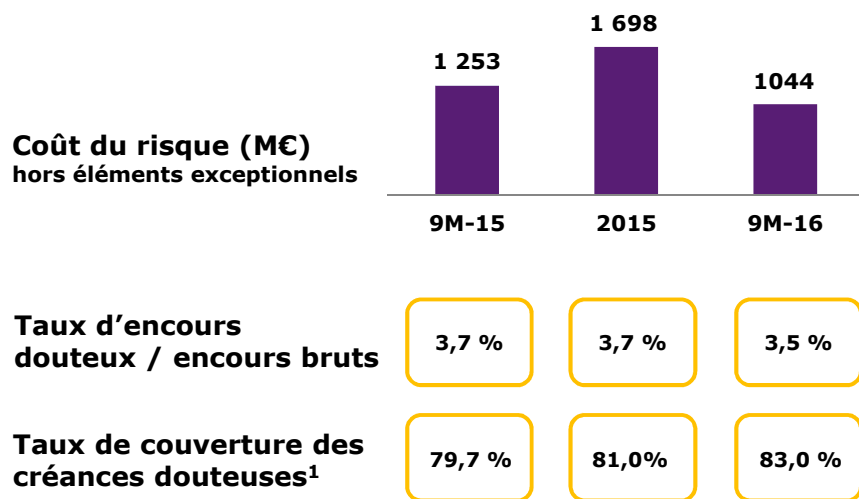
T3-15 pf : cf. note méthodologique

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>2</sup> Après retraitements de l'impact IFRIC 21 <sup>3</sup> Banque commerciale et Assurance, Epargne, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés <sup>4</sup> Hors variation de la provision épargne logement et après retraitements d'une plus-value de cession d'immeuble de 73 M€ constatée au T3-15

# Résultats du Groupe BPCE

## Maintien du coût du risque à un niveau bas

### Groupe BPCE



### Réseaux BP et CE

- Confirmation de la tendance baissière des provisions individuelles

### Epargne, Banque de Grande Clientèle, SFS

- Coût du risque en constante amélioration depuis le début de l'année
- Fin de l'effort de provisionnement sur le secteur Pétrole & Gaz

### Coût du risque en pb<sup>2</sup>

#### Banques Populaires



#### Caisses d'Epargne



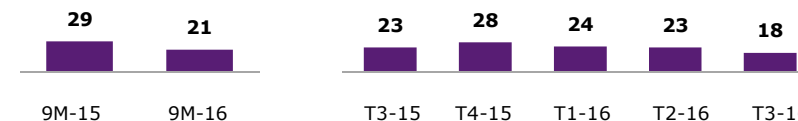
#### Épargne, Banque de Grande Clientèle, SFS



#### Métiers cœurs



#### Groupe BPCE



<sup>1</sup> Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés <sup>2</sup> 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

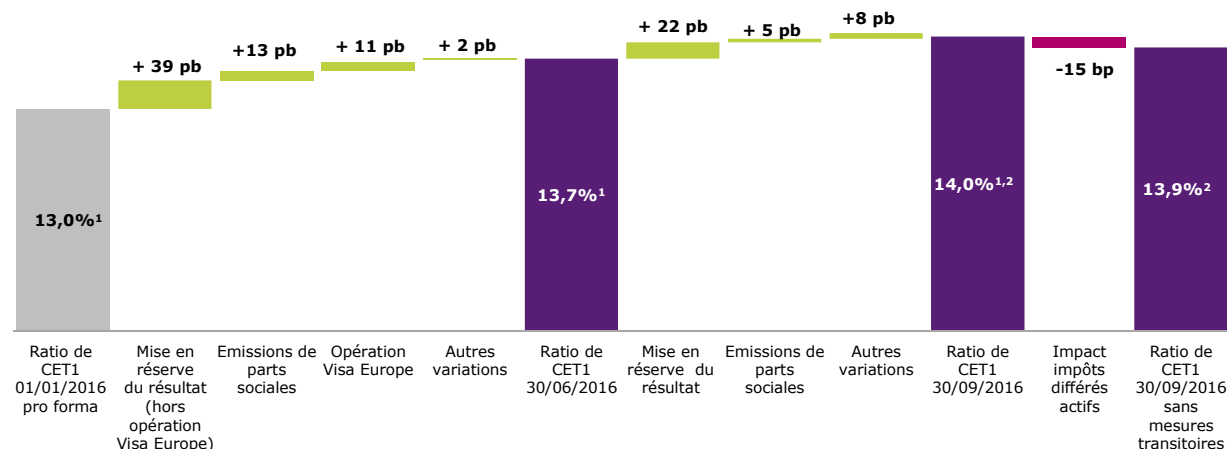
4

Conclusion

# Solvabilité

Forte capacité de génération de CET1, principalement par mise en réserve des résultats : ratio de CET1 en progression de 35 pb au T3-16 à 14%<sup>1,2</sup>

## Evolution du ratio de Common Equity Tier 1



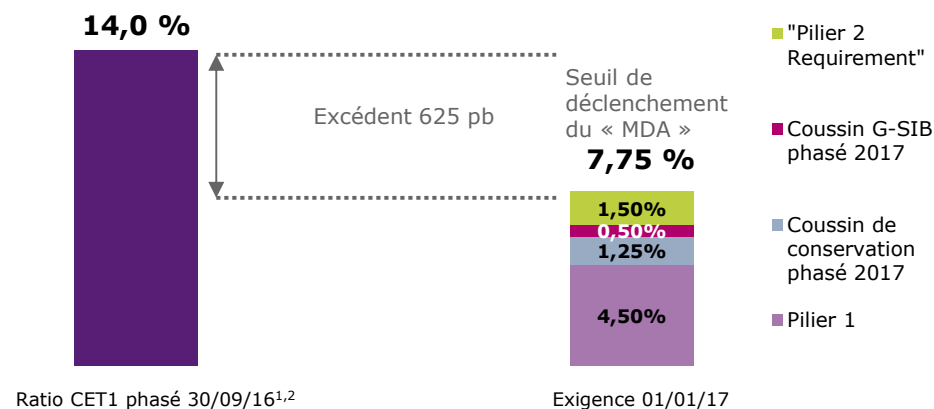
### Forte génération de Common Equity Tier 1

- + 100 pb depuis le 01/01/2016
- Principalement par mise en réserve des résultats : + 60 pb depuis le 01/01/2016

### SREP 2016 mené par la BCE

- Nouvelle exigence de CET1 : 7,75 %<sup>3</sup> avec « Pilier 2 Requirement »
- « Pilier 2 Guidance » non publié
- A terme, l'exigence de CET1 fully-loaded, qui sera le seuil de déclenchement du « MDA », devrait être de 9,50 %

### Exigence CET1 / SREP 2016<sup>3</sup>



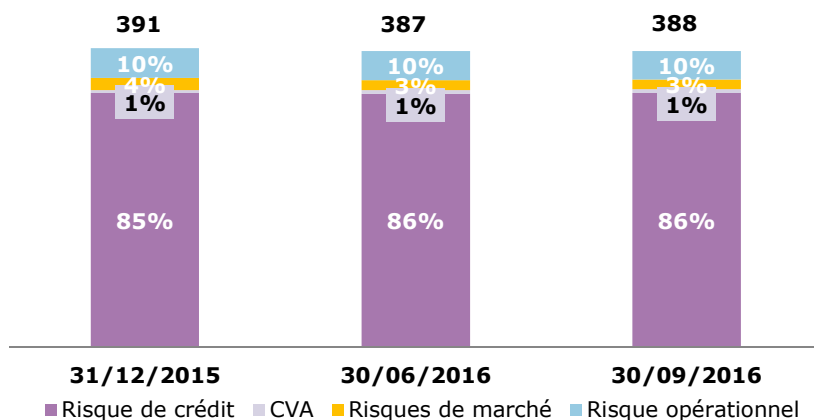
<sup>1</sup> CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>2</sup> Estimation au 30/09/2016 <sup>3</sup> Sous réserve de confirmation de la pré-notification reçue de la BCE

# Solvabilité

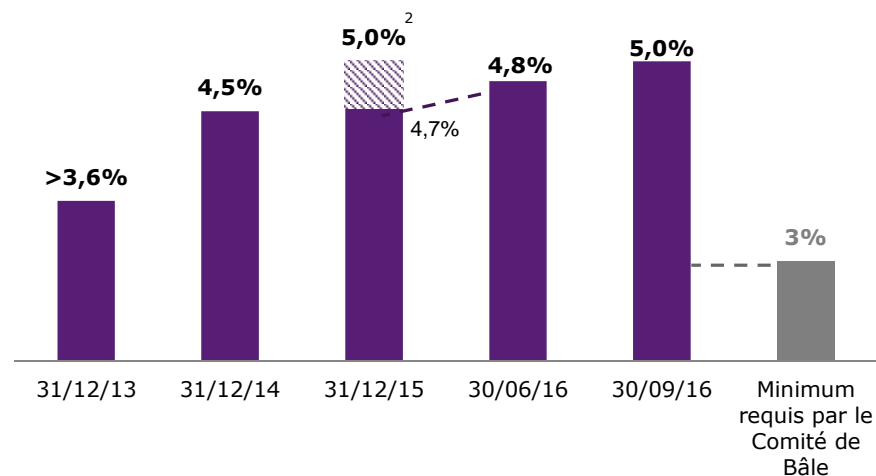
Maîtrise de l'évolution des risques pondérés  
Ratio de levier très supérieur au niveau requis

## Evolution des risques pondérés (en Md€)

(à taux de change courant)



## Ratio de levier<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Estimation au 30/09/2016 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs 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 <sup>2</sup> Soit 4,7% en appliquant la nouvelle méthodologie en vigueur depuis le 01/01/2016 et consistant à maintenir l'épargne centralisée à la CDC au dénominateur du ratio de levier

# Solvabilité

Objectif de 18%<sup>1,2</sup> de ratio de solvabilité global début 2019 atteint avec plus de deux ans d'avance

## Augmentation du ratio de solvabilité global : + 160 pb depuis le début de l'année

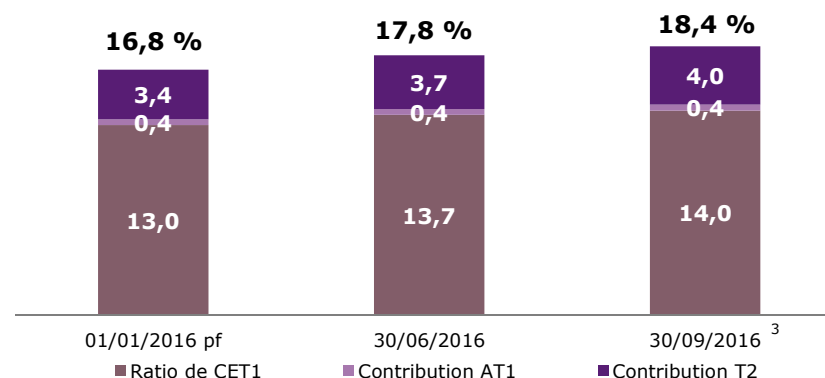
- Principalement due à l'augmentation du CET1 : + 100 pb
- Et à l'augmentation du Tier 2 : + 60 pb

Ratio de solvabilité global fully-loaded : 18,2 %

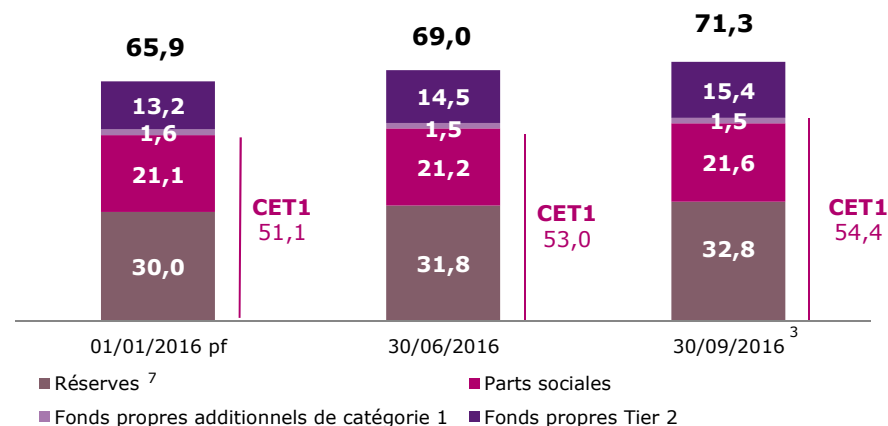
## Objectif de ratio de solvabilité global de 18%<sup>1,2</sup> début 2019, permettant de respecter le TLAC, atteint dès le 30/09/2016

- Capacité de croissance du CET1 de l'ordre de 60 pb<sup>2</sup> par an en moyenne entre début 2016 et fin 2018
- Objectif d'émissions de senior non-préféré et/ou de Tier 2 de 1,5 Md€ à 3,5 Md€ par an avec une augmentation<sup>5</sup> d'au moins 3 Md€ du stock de senior non-préféré et/ou de Tier 2 entre début 2016 et fin 2018
- Respect des exigences de TLAC sans recours à la dette senior préférée<sup>6</sup>

### Ratios de solvabilité<sup>4</sup> (en %)



### Fonds propres globaux<sup>4</sup> (en Md€)



<sup>1</sup> CRR / CRD 4 sans mesures transitoires <sup>2</sup> En tenant compte de l'impact estimé de l'application d'IFRS 9 au 1<sup>er</sup> janvier 2018 <sup>3</sup> Estimation au 30/09/2016 <sup>4</sup> CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA 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 <sup>5</sup> Augmentation nette tenant compte des émissions de senior non-préféré et/ou de Tier 2, des tombées de Tier 2 et des calls d'AT1 <sup>6</sup> Dans l'hypothèse où la réglementation ne change pas <sup>7</sup> Réserves nettes des retraitements prudentiels

# Liquidité

## Des réserves de liquidités solides et des ressources de marché diversifiées

### Réserves de liquidité : 183 Md€ au 30/09/2016

- 45 Md€ de liquidités placées auprès des banques centrales
- 138 Md€ d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales

### LCR > 110 % au 30/09/2016

### 97 % du programme MLT 2016 marché révisé, réalisé au 31/10/2016

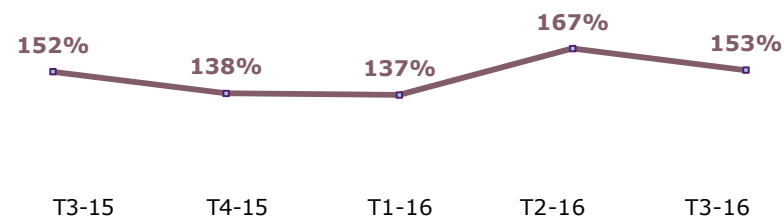
- 22,2 Md€ levés
- Durée moyenne à l'émission : 7,5 ans
- Taux moyen : mid-swap + 37 pb
- 51 % d'émissions publiques et 49 % de placements privés

### Compartiment non sécurisé : 15,0 Md€

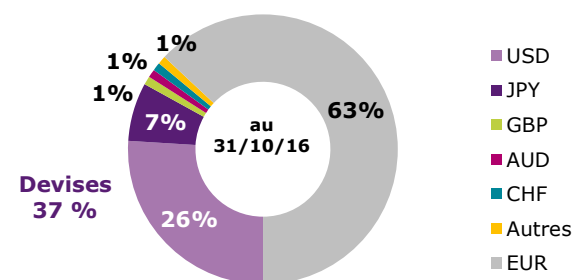
- Senior : 12,7 Md€
- Tier 2 : 2,4 Md€<sup>1</sup>

### Compartiment sécurisé : 7,2 Md€

### Réserves de liquidité / (refinancement CT + tombées MLT et sub. ≤ 1 an), en %



### Diversification de la base d'investisseurs (sur compartiment non sécurisé hors rachats)



<sup>1</sup>Total de Tier 2 levé en 2016 de 3,0 Md€, y compris l'émission commercialisée dans les réseaux BP et CE

# Sommaire

---

1

Résultats  
du Groupe  
BPCE

2

Solvabilité et  
liquidité

3

**Résultats  
des métiers**

4

Conclusion

# Résultats des métiers

## Banque commerciale et Assurance

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-15 pf	9M-16/9M-15 pf variation %	T3-16	T3-15 pf	T3-16/T3-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire</b>	<b>11 185</b>	<b>11 621</b>	<b>-3,8%</b>	<b>3 684</b>	<b>3 861</b>	<b>-4,6%</b>
Produit net bancaire <sup>1</sup>	11 227	11 657	-3,7%	3 685	3 869	-4,8%
<b>Banques Populaires<sup>1</sup></b>	<b>4 722</b>	<b>4 956</b>	<b>-4,7%</b>	<b>1 541</b>	<b>1 667</b>	<b>-7,5%</b>
<b>Caisses d'Epargne<sup>1</sup></b>	<b>5 449</b>	<b>5 507</b>	<b>-1,1%</b>	<b>1 787</b>	<b>1 801</b>	<b>-0,8%</b>
Autres réseaux <sup>1</sup>	1 055	1 194	-11,6%	357	401	-11,0%
Frais de gestion <sup>2</sup>	-7 433	-7 442	-0,1%	-2 379	-2 393	-0,6%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	<b>3 752</b>	<b>4 179</b>	<b>-10,2%</b>	<b>1 304</b>	<b>1 468</b>	<b>-11,1%</b>
Coût du risque <sup>2</sup>	-791	-1 007	-21,4%	-249	-255	-2,1%
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	<b>3 166</b>	<b>3 335</b>	<b>-5,1%</b>	<b>1 110</b>	<b>1 262</b>	<b>-12,1%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21	40	41		-40	-41	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	<b>3 206</b>	<b>3 376</b>	<b>-5,0%</b>	<b>1 070</b>	<b>1 221</b>	<b>-12,4%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	66,1%	63,7%	2,4 pts	65,7%	63,0%	2,6 pts
ROE <sup>2,3</sup>	10%	10%	-	10%	11%	- 1 pt
Impact en RAI des éléments exceptionnels	-56	-10		-20	-8	
Retraitement RAI de l'impact IFRIC 21	-40	-41		40	41	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>3 110</b>	<b>3 325</b>	<b>-6,5%</b>	<b>1 090</b>	<b>1 254</b>	<b>-13,1%</b>

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

# Résultats des métiers

## Banque commerciale et Assurance : recul du PNB limité par une activité commerciale dynamique

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2015

### Croissance significative des crédits : + 20Md€ sur 1 an

- Encours de crédits trésorerie et consommation (+ 3,9 % et + 7,5 %) et de crédits immobiliers (+ 5,9 %)
- Production dynamique (≈ 62 Md€)
  - > Crédits moyen long terme accordés aux entreprises : + 18,1 % vs. 9M-15

### Epargne collectée : + 14 Md€ sur 1 an

- Epargne de bilan : + 2,2 %, portée par la croissance des dépôts à vue, + 10,3 %

### Poursuite du déploiement de l'assurance, relais de croissance

- Encours d'assurance vie : + 3,6 %
- Portefeuille de contrats en assurance non vie : + 9,7 %

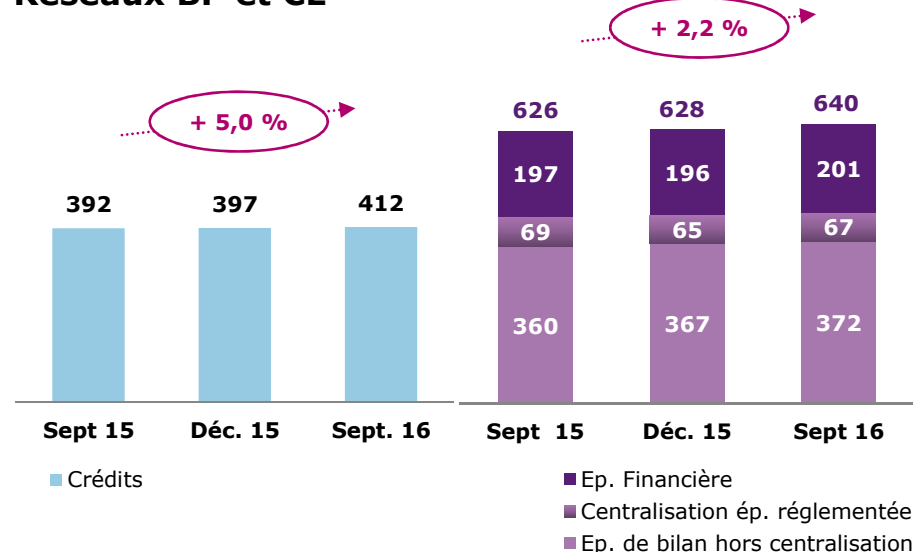
### PNB : - 3,1 %<sup>1,2</sup> vs. 9M-15 pf

- Baisse tendancielle de la MNI clientèle liée au niveau bas des taux d'intérêt
- Progression des commissions liée à l'équipement clientèle et à l'assurance vie
- Moindres commissions liées aux remboursements anticipés après les forts volumes constatés en 2015 et baisse des commissions sur épargne centralisée (baisse du taux de commissionnement)

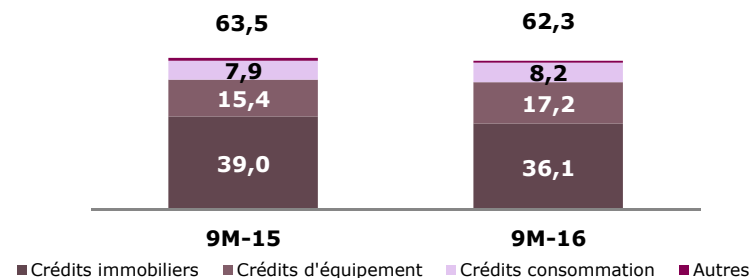
### Stabilité<sup>3</sup> des frais de gestion

### Contribution de BCA au résultat avant impôt<sup>3,4</sup> : 3,2 Md€

### Encours d'épargne et de crédit (en Md€) Réseaux BP et CE



### Production de crédits des réseaux BP et CE (en Md€)



<sup>1</sup> Hors provision épargne logement <sup>2</sup> Après retraitement d'une plus-value de cession de 73 M€ constatée au T3-15 <sup>3</sup> Hors éléments exceptionnels <sup>4</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21



# Résultats des métiers

Banques Populaires : croissance du fonds de commerce portée par les particuliers ; progression généralisée de l'équipement

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2015

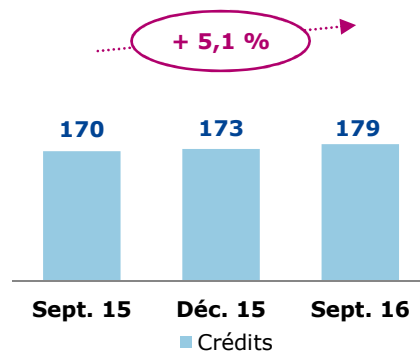
## Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux adultes : + 64 200, + 2,0 % dont Clients équipés et assurés : + 98 500, + 8,9 %
- Clients actifs professionnels : + 5 300, +1,3 %

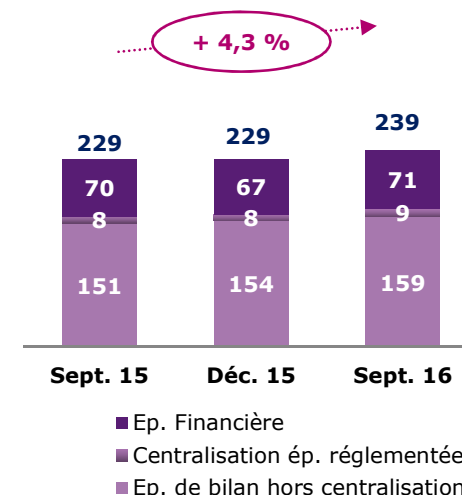
## Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 10,4 %
- Prévoyance et santé : + 10,7 %

## Encours de crédit (en Md€)



## Encours d'épargne (en Md€)



**PNB : - 3,3 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf et vs. T3-15 après retraitement d'une plus-value de cession d'immeuble de 73 M€ constatée au T3-15**

- Marge nette d'intérêt clientèle : - 6,4 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf
- Commissions : - 1,6 % vs. 9M-15 pf

**Frais de gestion<sup>2</sup> : stables vs. 9M-15 pf**

**Résultat avant impôt<sup>2,3</sup> : - 4,6 % vs. 9M-15 pf après retraitement de la plus-value de cession d'immeuble du T3-15**

## Contribution aux résultats du groupe

Résultats	9M-16	9M-16 / 9M-15 pf variation %	T3-16	T3-16 / T3-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire</b>	4 705	-4,8%	1 539	-7,5%
Produit net bancaire hors EL	4 722	-4,7%	1 541	-7,5%
Frais de gestion <sup>2</sup>	-3 199	0,3%	-1 045	0,9%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	1 505	-14,1%	495	-21,3%
Coût du risque	-359	-19,5%	-98	-9,8%
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	1 207	-9,8%	407	-23,0%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	15		-15	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	1 222	-9,7%	392	-23,7%
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	67,7%	3,4 pts	68,9%	5,7 pts
Impact des éléments exceptionnels	-23		-9	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-15		15	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	1 184	-11,3%	399	-24,5%

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

# Résultats des métiers

**Caisses d'Épargne** : croissance du fonds de commerce portée par les professionnels et entreprises ; progression généralisée de l'équipement

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2015

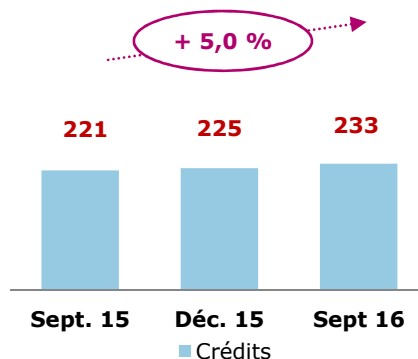
## Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux adultes : + 76 300, + 1,5 %, dont Clients équipés : + 121 900, + 3,9 %
- Clients actifs professionnels : + 7 400, + 4,3 %
- Clients actifs entreprises : + 800, + 5,1 %

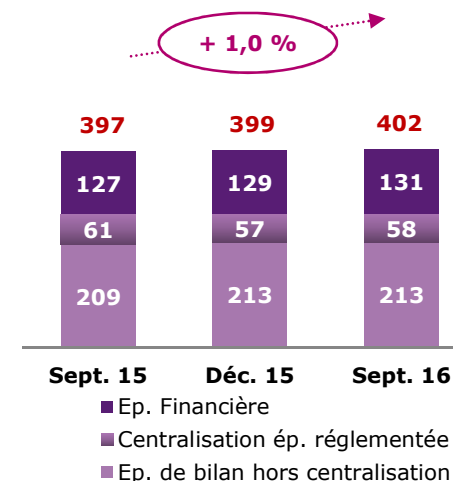
## Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 8,6 %
- Prévoyance et santé : + 9,9 %

## Encours de crédit (en Md€)



## Encours d'épargne (en Md€)



## PNB : -1,1 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf

- Marge nette d'intérêt clientèle : - 6,2 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf
- Commissions : - 1,8 % vs. 9M-15 pf

## Frais de gestion<sup>2</sup> : stables vs. 9M-15 pf

## Résultat avant impôt<sup>2,3</sup> : + 7,0 % vs. 9M-15 pf

## Contribution aux résultats du groupe

Résultats	9M-16	9M-16/ 9M-15 pf variation %	T3-16	T3-16/ T3-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire</b>	5 425	-1,1%	1 788	-0,4%
Produit net bancaire hors EL	5 449	-1,1%	1 787	-0,8%
Frais de gestion <sup>2</sup>	-3 540	-0,4%	-1 117	-1,9%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	1 885	-2,3%	671	2,1%
Coût du risque	-270	-35,7%	-97	-8,9%
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	1 612	7,1%	573	4,6%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	18		-18	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	1 630	7,0 %	555	4,7%
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	64,9 %	0,4 pt	63,5 %	-0,9 pt
Impact des éléments exceptionnels	-33		-11	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-18		18	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	1 579	5,3%	562	3,8%

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

# Résultats des métiers

## Autres réseaux

### Financement de l'Immobilier

Principale composante : Crédit Foncier

#### ▪ Activité commerciale

- > Production totale de crédits de 6,5 Md€ au 9M-16
- > Production totale de crédits de 2,1 Md€ au T3-16, notamment portée par le financement immobilier des particuliers à 1,7 Md€

#### ▪ Principaux indicateurs financiers

- > PNB : - 8,4 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf ; baisse de la MNI et des commissions (moindres remboursements anticipés)

### BPCE International

- Encours de crédit : 5,7 Md€, - 0,6 %, dont crédit immobilier + 7,1 % et crédit équipement, - 5,1 %
- Encours d'épargne : 5,3 Md€, + 1,0 %, dont dépôts à vue, + 4,8 % et autre épargne de bilan, - 1,3 %

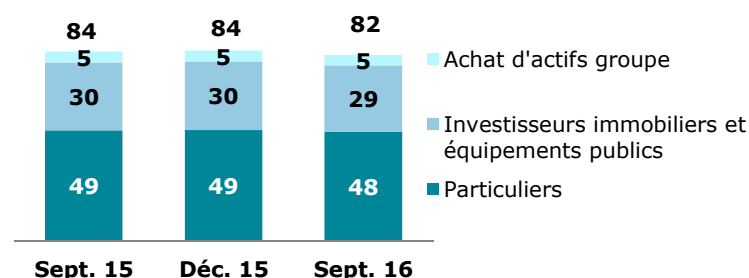
### Banque Palatine

- Encours de crédit : 8,3 Md€, + 1,6 %, portée par la production des crédits habitat (+ 23 %)
- Encours d'épargne : 16,7 Md€, - 4,3 %, dont dépôts à vue, - 11,9 %

**Contribution des Autres réseaux au RAI<sup>2</sup>:  
354,2 M€ sur 9M-16**

### Métiers cœurs du Crédit Foncier

Encours de crédit<sup>3</sup> (en Md€)



### Encours BPCE International et Palatine (en Md€)

En milliards d'euros	30/09/2016	30/09/2016 - 30/09/2015 variation %
<b>BPCE International</b>		
Encours d'épargne	5,3	1,0 %
Encours de crédit	5,7	-0,6 %
<b>Banque Palatine<sup>4</sup></b>		
Encours d'épargne	16,7	-4,3%
Encours de crédit	8,3	1,6%

<sup>1</sup> Evolution retraitée d'éléments exceptionnels, dont CVA/DVA <sup>2</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>3</sup> Encours de gestion, estimation au 30/09/2016 <sup>4</sup> Encours fin de période pour les crédits et encours moyens pour l'épargne

# Résultats des métiers

## Métiers cœurs de Natixis : Épargne, Banque de Grande Clientèle, SFS

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-15 pf	9M-16/9M-15 pf variation %	T3-16	T3-15 pf	T3-16/T3-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire<sup>1</sup></b>	<b>5 964</b>	<b>5 797</b>	<b>2,9%</b>	<b>1 955</b>	<b>1 821</b>	<b>7,4%</b>
Épargne	2 460	2 509	-1,9%	804	840	-4,3%
Banque de Grande Clientèle <sup>1</sup>	2 494	2 313	7,8%	826	665	24,1%
SFS	1 009	974	3,6%	325	315	3,2%
Frais de gestion	-3 850	-3 732	3,1%	-1 241	-1 193	4,1%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>2 114</b>	<b>2 064</b>	<b>2,4%</b>	<b>714</b>	<b>628</b>	<b>13,8%</b>
Coût du risque	-216	-187	15,5%	-62	-47	31,9%
<b>Résultat avant impôt<sup>1</sup></b>	<b>1 970</b>	<b>1 906</b>	<b>3,4%</b>	<b>659</b>	<b>587</b>	<b>12,2%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21	17	17		-17	-17	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21</b>	<b>1 987</b>	<b>1 923</b>	<b>3,3%</b>	<b>642</b>	<b>570</b>	<b>12,7%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>2</sup>	64,3%	64,1%	0,2 pt	64,3%	66,5%	-2,1 pts
ROE <sup>2,3</sup>	13%	12%	1 pt	12%	10%	2 pts
Impact en RAI des éléments exceptionnels	-69			-69		
Retraitement RAI de l'impact IFRIC 21	-17	-17		17	17	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>1 901</b>	<b>1 906</b>	<b>-0,2%</b>	<b>590</b>	<b>587</b>	<b>0,5%</b>

Chiffres contributifs différents des chiffres publiés par Natixis  
Résultats 9M-15 et T3-15 pro forma : cf. note méthodologique

<sup>1</sup> Hors élément exceptionnel <sup>2</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>3</sup> Après impôt

# Résultats des métiers

Métiers cœurs de Natixis : PNB<sup>1</sup> à près de 6 Md€, + 3 % vs. 9M-15 pf, malgré un premier trimestre 2016 difficile

## Épargne : RAI - 4 %<sup>2</sup> vs. 9M-15 pf

- Gestion d'actifs : poursuite de la décollecte aux Etats-Unis, à mettre en perspective avec des niveaux de collecte historiques en 2014 et 2015
- Assurances : forte croissance de l'ensemble des activités

## BGC : RAI + 6 %<sup>1,2</sup> vs. 9M-15 pf

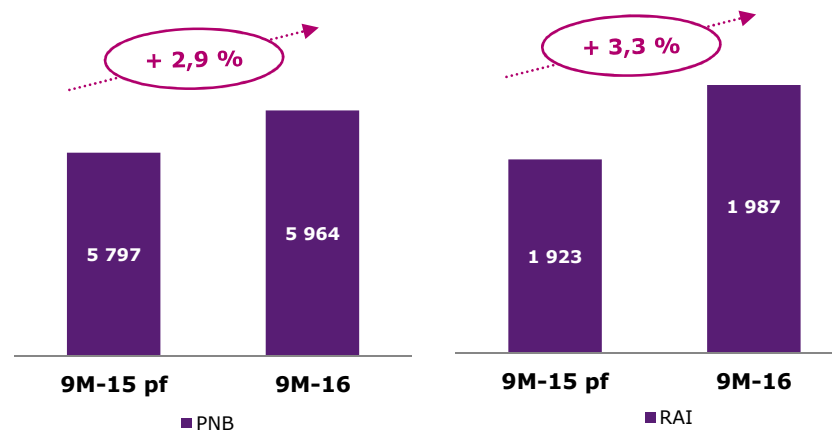
- Forte progression du PNB tirée par le Fixed Income et le M&A
- PNB (hors desk CVA/DVA) : + 4 % vs. 9M-15 pf, en ligne avec le plan New Frontier
- Très bonne performance des plates-formes Amériques et Asie

## SFS : RAI + 17 %<sup>2</sup> vs. 9M-15 pf

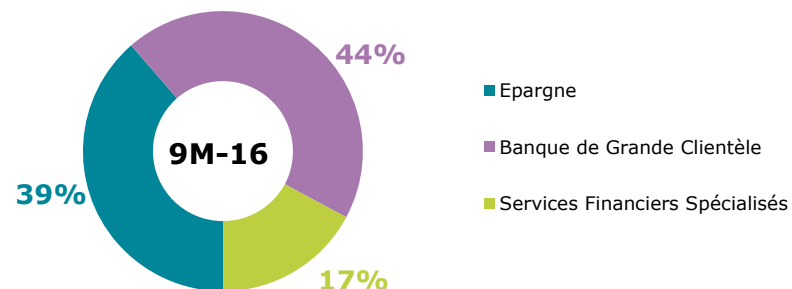
- Très bonnes performances des Financements spécialisés depuis début 2016
- Très bonne maîtrise du coût du risque en repli de 15 % sur 1 an

**Contribution des métiers cœurs de Natixis au résultat avant impôt<sup>1,2</sup> : 2 Md€, + 3 % vs. 9M-15 pf**

## Évolution du PNB<sup>1</sup> et du RAI<sup>1,2</sup> des métiers cœurs – (en M€)



## Contribution au résultat avant impôt<sup>1,2</sup> (en %)



<sup>1</sup> Hors élément exceptionnel <sup>2</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21

# Résultats des métiers

Épargne : baisse de la contribution de la Gestion d'actifs en partie compensée par la bonne dynamique de l'Assurance

## Gestion d'actifs

- Actifs sous gestion stables depuis début 2016, à 798 Md€
- Europe : collecte nette de près de 5 Md€ sur 9M-16
- États-Unis : décollecte de 8 Md€ au T3-16, principalement centrée sur Harris

## Assurance

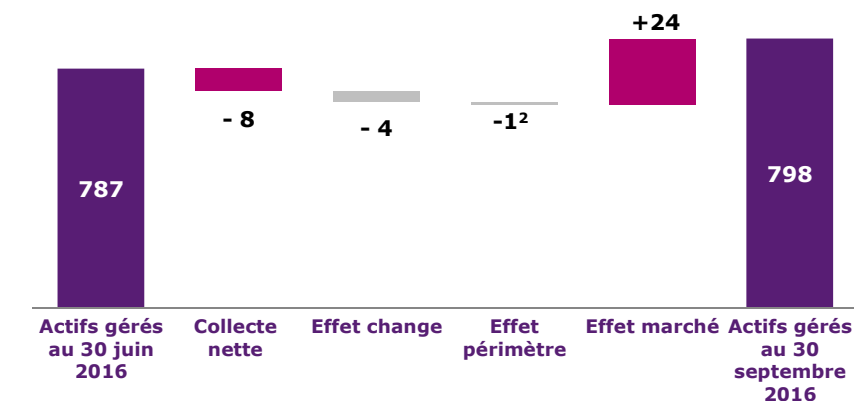
- Assurance vie<sup>1</sup>
  - Déploiement de l'offre sur l'ensemble du réseau Caisse d'Épargne finalisé mi-octobre
  - Encours gérés : 46,5 Md€ fin septembre 2016 (+ 7 % sur un an), dont 19 % en unités de compte
  - Collecte nette doublée vs. 9M-15, à 1,8 Md€
  - Quote-part des UC dans la collecte nette à 37 % sur 9M-16
- Assurance dommages et prévoyance
  - Chiffre d'affaires + 9 % vs. 9M-15 pf

## PNB : - 2 % vs. 9M-15 pf

- Gestion d'actifs : stabilité des marges (hors performance fees) aux États-Unis et nette progression en Europe
- Assurance : chiffre d'affaires global de 5,5 Md€, + 25 %<sup>1</sup>

## Résultat avant impôt : - 4,4 %<sup>3</sup> vs. 9M-15 pf

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



## Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-16/ 9M-15 pf variation %	T3-16	T3-16/ T3-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire</b>	2 460	-1,9%	804	-4,3%
Frais de gestion	-1 727	-0,1%	-558	-1,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	733	-6,1%	246	-9,2%
Coût du risque				
<b>Résultat avant impôt</b>	764	-4,5%	251	-9,8%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	4		-4	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21</b>	767	-4,4%	247	-10,1%
Coefficient d'exploitation <sup>3</sup>	70,0 %	1,3 pt	69,8 %	1,7 pt

<sup>1</sup> Hors traité de réassurance avec CNP <sup>2</sup> Gestion extinctive d'Aurora <sup>3</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21

# Résultats des métiers

Banque de Grande Clientèle : poursuite d'une excellente dynamique sur Global markets

## Global markets

- FIC-T (Taux, change, matières premières et trésorerie)
  - > PNB en hausse grâce à une activité soutenue sur le Crédit et sur Taux & Change
  - > Trimestre record en Asie et Amériques
- Equity
  - > Hausse du PNB portée par le dynamisme des dérivés

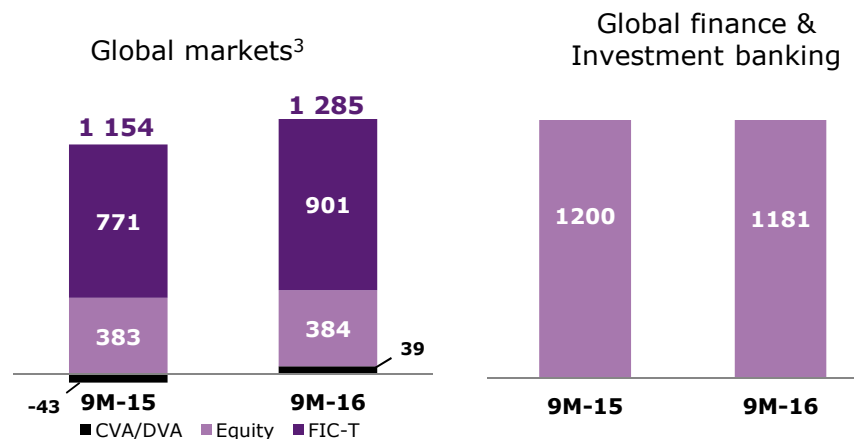
## Global finance & Investment banking

- Production en hausse pour Origination Global Finance (8,3 Md€, + 5 % vs. T3-15) et les financements d'acquisition (3 Md€, x 2 en 1 an)
- Financements structurés : taux de commission de services de 36 % (+ 1 pt vs. T3-15)
- M&A : contribution en forte hausse tirée principalement par Natixis Partners et PJSC

**PNB<sup>2</sup> : + 8 % vs. 9M-15 pf**  
(+ 4 % hors desk CVA/DVA)

**Résultat avant impôt : + 6%<sup>1,2</sup> vs. 9M-15 pf**

## Évolution des PNB<sup>2</sup> (en M€)



## Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-16/ 9M-15 pf variation %	T3-16	T3-16/ T3-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire<sup>2</sup></b>	<b>2 494</b>	<b>7,8%</b>	<b>826</b>	<b>24,1%</b>
Frais de gestion	-1 462	7,0%	-468	12,7%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	<b>1 032</b>	<b>9,1%</b>	<b>358</b>	<b>43,2%</b>
Coût du risque	-175	24,0%	-50	41,3%
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	<b>868</b>	<b>6,1%</b>	<b>310</b>	<b>42,7%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>2</sup>	10		-10	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	<b>878</b>	<b>5,9%</b>	<b>300</b>	<b>45,3%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1,2</sup>	58,2%	-0,4 pt	58,0%	-6,1 pts
Impact d'un élément exceptionnel	-69		-69	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-10	-5,7%	10	-5,7%
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>800</b>	<b>-2,3%</b>	<b>242</b>	<b>11,2%</b>

<sup>1</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21 <sup>2</sup> Hors élément exceptionnel <sup>3</sup> Revenus de Global markets : total hors desk CVA/DVA

# Résultats des métiers

SFS : très bonnes performances des Financements spécialisés depuis début 2016

## Financements spécialisés

- Affacturage
  - > Hausse soutenue du chiffre d'affaires : + 56 % vs. T3-15
  - > Encours financé moyen : + 35 % sur 1 an
- Crédit à la consommation
  - > Croissance notable de l'encours moyen des prêts personnels avec les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne : + 12 % vs. T3-15

## Services financiers

- Paiements : nombre de transactions de compensation en hausse de 9 % vs. T3-15
- Ingénierie sociale : encours > 24 Md€, stables sur 1 an

## PNB : + 4 % vs. 9M-15 pf

- Revenus portés principalement par Caution & garanties et l'affacturage

## Résultat avant impôt : + 17 %<sup>1</sup> vs. 9M-15 pf

## Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-16	9M-16/ 9M-15 pf variation %	T3-16	T3-16/ T3-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 009</b>	<b>3,6%</b>	<b>325</b>	<b>3,2%</b>
Frais de gestion	-661	3,7%	-215	3,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>348</b>	<b>3,5%</b>	<b>110</b>	<b>3,3%</b>
Coût du risque	-41	-14,7%	-12	-17,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>338</b>	<b>17,4%</b>	<b>98</b>	<b>6,7%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21	3		-3	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21</b>	<b>341</b>	<b>17,1%</b>	<b>95</b>	<b>7,3%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1</sup>	65,2%	0,1 pt	67,0%	-0,1 pt

<sup>1</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21

## Regroupement de l'ensemble des activités Paiements chez Natixis pour le compte du Groupe BPCE

- Un métier stratégique et un relais de croissance et de création de valeur, au service d'une meilleure compétitivité des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne
- Une stratégie pour adresser les marchés européens et bénéficier des nouveaux business model digitaux. Objectif : devenir un des leaders en Europe des solutions de paiements sur mobile, d'e-commerce et de proximité
  - > Projet de rachat de S-Money et de ses filiales (Le Pot Commun, E-Cotiz, Depopass) pour capitaliser sur les savoir-faire digitaux et les nouveaux usages



- Une politique de croissance externe ambitieuse, relais nécessaire à la croissance organique
  - > Entrée en négociation exclusive pour l'acquisition de PayPlug, acteur innovant dans le domaine des « merchant services »

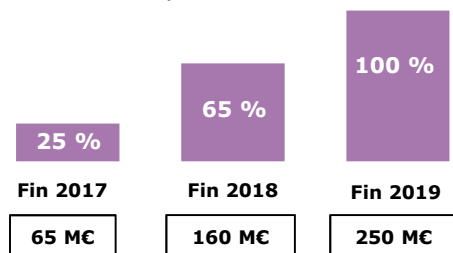




# Natixis : projet de Transformation et d'Excellence Opérationnelle<sup>1</sup>

- ~50% modernisation de l'IT et nouvelles technologies
- ~50% gestion des impacts de la transformation

- Economies de coûts liées à l'efficacité opérationnelle
- Portefeuille de métiers stable
- Rapide montée en puissance :



**Coûts d'investissement non récurrents**

**220 M€**  
(sur 2017 & 2018)



**Economies de coûts annuelles**

**250 M€ captés fin 2019**




- **Natixis va investir 220 M€ pour industrialiser, transformer et digitaliser ses métiers afin d'économiser de façon pérenne 250 M€ par an à partir de fin 2019**
- **Ces gains d'efficacité opérationnelle se feront à périmètre métiers inchangé**

<sup>1</sup> Les projets seront soumis au processus de consultation des instances représentatives du personnel

# Natixis : projet de Transformation et d'Excellence Opérationnelle<sup>1</sup>

Leviers	% des économies annuelles	Projets emblématiques
<b>Rationalisation IT</b>	35 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Internalisation de ressources IT au Portugal</li> <li>▪ Plan de décommissionnement des applications IT</li> <li>▪ Nouvelle plate-forme de gestion des appels de marge</li> </ul>
<b>Optimisation de l'organisation et simplification</b>	30 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Optimisation de l'organisation commerciale</li> <li>▪ Nouvelle organisation de l'assurance-vie</li> <li>▪ Gestion des strates managériales</li> </ul>
<b>Renforcement du contrôle des coûts</b>	20 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Optimisation des achats et des frais d'intermédiation</li> </ul>
<b>Digitalisation et automatisation des process</b>	15 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Transformation Entreprise Numérique</li> <li>▪ Déploiement d'assistants virtuels</li> </ul>



- **60 % des projets de transformation déjà lancés**
- **Suivi direct en Comité de direction générale de Natixis**

<sup>1</sup> Les projets seront soumis au processus de consultation des instances représentatives du personnel

# Sommaire

---

1

Résultats  
du Groupe  
BPCE

2

Solvabilité et  
liquidité

3

Résultats des  
métiers

4

**Conclusion**

# Conclusion

## **RNpg des métiers cœurs solide dans un environnement difficile : 3,2 Md€<sup>1</sup> sur 9M-16, + 4,4 % vs. 9M-15 pf**

- Activité soutenue des réseaux BP et CE, qui permet de limiter la baisse structurelle de la rentabilité dans un contexte de taux bas
- Bonnes performances des métiers cœurs de Natixis, en particulier de la BGC
- Maintien du coût du risque à un niveau bas : 21 pb sur 9M-16
- Baisse de l'impôt (effets structurels et ponctuels)

## **Trajectoire de solvabilité en avance sur les objectifs et position de liquidité très favorable**

- Forte capacité de mise en réserve du résultat : + 60 pb de ratio de CET1 depuis le début de l'année
- Objectif de ratio de solvabilité global de 18 %<sup>2</sup> début 2019 atteint
- Programme de refinancement MLT 2016 quasiment exécuté, dans des conditions permettant de diminuer le coût du passif de marché

## **Préparation du nouveau plan stratégique 2018-2020 du Groupe BPCE**

- Lancement du projet de Transformation et d'Excellence Opérationnelle de Natixis qui produira 250 M€ d'économie de coûts d'ici fin 2019
- Regroupement des activités Paiements chez Natixis et investissements dans un métier en pleine transformation
- Présentation début 2017 du plan d'action digital du groupe, des nouveaux modèles de relation en banque de proximité et du projet de Transformation et d'Excellence Opérationnelle du groupe

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels et après retraitement IFRIC 21 <sup>2</sup> CRR / CRD 4 sans mesures transitoires et tenant compte de l'impact estimé de l'application d'IFRS 9 au 1<sup>er</sup> janvier 2018



**GROUPE BPCE**

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

# Résultats du 3<sup>e</sup> trimestre et des 9 premiers mois 2016

8 novembre 2016

## 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 trimestriel par métier
- Compte de résultat : série trimestrielle
- Bilan consolidé

### 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
- Liquidité

## Banque commerciale et Assurance

- Compte de résultat
- Réseau Banque Populaire – Encours d'épargne et de crédits
- Réseau Caisse d'Épargne – Encours d'épargne et de crédits
- Autres réseaux

## Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

- Compte de résultat

## Hors métiers

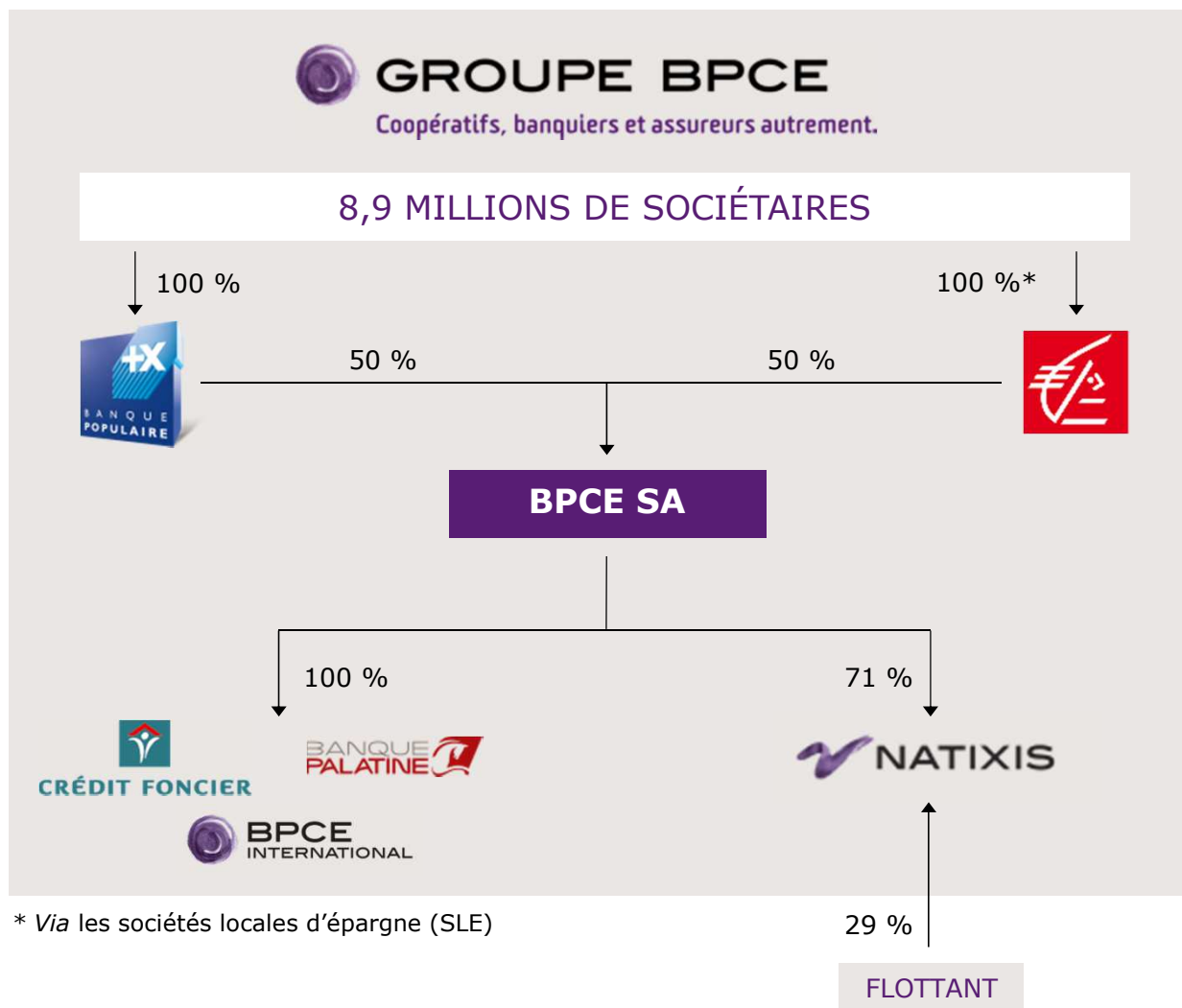
- Compte de résultat

## Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

# Annexe - Groupe BPCE

## Organigramme du Groupe BPCE au 30 septembre 2016



# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (1/3)

### Présentation des résultats trimestriels 2015 pro forma

- L'information sectorielle a été modifiée à compter du T1-16, le pôle Participations financières ayant été regroupé avec le pôle Hors métiers.
- Le 18 septembre 2015, BPCE International a cédé à la Caisse d'Épargne Provence-Alpes-Corse l'intégralité des participations qu'elle détenait au sein de la Banque de la Réunion, de la Banque des Antilles Françaises et de la Banque de Saint-Pierre-et-Miquelon. Le résultat de ces entités a été affecté rétroactivement au sous-pôle Caisse d'Épargne. Cette opération n'a aucun impact au niveau du pôle Banque commerciale et Assurance.
- L'application rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier 2015 du changement de traitement comptable de la couverture d'actifs et passifs en devises par des swaps de devises (les impacts de l'inefficacité des couvertures étant désormais inscrits en capitaux propres recyclables) a conduit à retraiter la chronique trimestrielle 2015 ; ce traitement est sans conséquences sur le résultat annuel 2015.
- La chronique 2015 est également présentée pro forma du transfert de charges du Hors pôle vers le pôle SFS.
- La méthode de traitement des indemnités de renégociation des réseaux a été homogénéisée entre 2015 et 2016 conduisant à un pro forma pour l'année 2015. En 2016, les indemnités de renégociation sont étalées en marge nette d'intérêt tandis qu'en 2015 certains établissements les comptabilisaient en commissions, en une seule fois.
- Au niveau de la BGC, la présentation a été mise à jour de la nouvelle organisation annoncée le 15 mars 2016. Elle tient particulièrement compte de la création de la ligne métier Global finance & Investment banking qui rassemble toutes les activités de Financements (structurés et vanille), ainsi que le M&A, Equity Capital Markets et Debt Capital Markets.

### Éléments non économiques et exceptionnels

- Les données et commentaires de cette présentation sont basés sur les comptes de résultat du Groupe BPCE et de ses métiers retraités des éléments non économiques et exceptionnels détaillés en page 5. Le passage du compte de résultat retraité au compte de résultat publié du Groupe BPCE est présenté en annexe.
- A compter du T1-16, la contribution au Fonds de Résolution Unique, comptabilisée dans les frais de gestion du pôle Hors métiers, n'est plus retraitée au titre des éléments exceptionnels.
- Lors de la publication des résultats du T1-15, le montant comptabilisé au titre de la contribution du groupe au FRU procédait d'une estimation. La chronique trimestrielle 2015 a été retraitée pour tenir compte du montant définitif au T1-15 de la contribution au FRU calculé par le superviseur. Ce retraitement est sans impact sur le résultat annuel 2015. De même, suite à la notification du montant définitif de la contribution au T2-16, le montant du FRU pris en compte au T1-16 a été réajusté.
- 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) sont isolés à compter du T2-16 et ce, rétrospectivement.



# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (2/3)

### 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».

### 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 ¼ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un trimestre donné ou ½ 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).

### 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 volumes 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 mesurées 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 cœurs** (Banque commerciale et Assurance ; Epargne, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés), correspondent au rapport entre les éléments suivants :
  - > Résultat net part du groupe contributif du métier cœur, 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 cœur
  - > L'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est réalisée depuis le T1-15 sur la base de 10 % des risques pondérés moyens en Bâle III.

# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (3/3)

### Solvabilité

- Les **fonds propres Common Equity Tier 1** sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD 4 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.

### Liquidité

- 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.
- La **réserve de liquidité** comprend :
  - > Les actifs disponibles et éligibles à la Federal Reserve
  - > Les autres titres disponibles et éligibles à la Banque centrale européenne
  - > les titres retenus disponibles et éligibles à la Banque centrale européenne
  - > Les créances privées disponibles et éligibles au refinancement en banques centrales
  - > Les liquidités placées auprès des banques centralesLes montants sont exprimés après prise en compte des décotes Banque centrale.
- Le **refinancement court terme** correspond aux refinancements de maturité initiale inférieure à 12 mois.

### 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 9M : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

Résultats en millions d'euros	9M-16 Hors éléments non économiques et exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	Litige SWL Natixis	Plus-Value sur titres Visa Europe	Cessions de titres de Nexity	Banca Carige /Dépréciation durable	Cessions d'actifs internationaux en gestion extinctive	Coûts de transformation	Heta Asset Resolution AG	Règlement Litige 2008 (Natixis)	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertres sur autres actifs	9M-16 publié
<b>Produit net bancaire</b>	17 420	-138	-32	-69	831	39	-15	-65					17 971
Frais de gestion	-12 269								-56				-12 325
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>5 150</b>	<b>-138</b>	<b>-32</b>	<b>-69</b>	<b>831</b>	<b>39</b>	<b>-15</b>	<b>-65</b>	<b>-56</b>				<b>5 646</b>
Coût du risque	-1 044												-1 044
Gains ou pertes nets sur autres actifs	104											97	201
Dépréciations d'écarts d'acquisition												-76	-76
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>4 407</b>	<b>-138</b>	<b>-32</b>	<b>-69</b>	<b>831</b>	<b>39</b>	<b>-15</b>	<b>-65</b>	<b>-56</b>			<b>21</b>	<b>4 924</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 733</b>	<b>-65</b>	<b>-19</b>	<b>-32</b>	<b>797</b>	<b>40</b>	<b>-15</b>	<b>-43</b>	<b>-37</b>			<b>22</b>	<b>3 382</b>

Résultats en millions d'euros	9M-15 Hors éléments non économiques et exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	Litige SWL Natixis	Plus-Value sur titres Visa Europe	Cessions de titres de Nexity	Banca Carige /Dépréciation durable	Cessions d'actifs internationaux en gestion extinctive	Coûts de transformation	Heta Asset Resolution AG	Règlement Litige 2008 (Natixis)	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertres sur autres actifs	9M-15 pf publié
<b>Produit net bancaire</b>	17 735	131	81			19	-1	-48					17 917
Frais de gestion	-12 015								-10				-12 025
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>5 720</b>	<b>131</b>	<b>81</b>			<b>19</b>	<b>-1</b>	<b>-48</b>	<b>-10</b>				<b>5 892</b>
Coût du risque	-1 253												-1 386
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-1					111						-30	80
Dépréciations d'écarts d'acquisition												-5	-5
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>4 676</b>	<b>131</b>	<b>81</b>			<b>130</b>	<b>-1</b>	<b>-48</b>	<b>-10</b>	<b>-104</b>	<b>-30</b>	<b>-34</b>	<b>4 792</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 532</b>	<b>60</b>	<b>46</b>			<b>126</b>	<b>-1</b>	<b>-30</b>	<b>-6</b>	<b>-64</b>	<b>-13</b>	<b>-26</b>	<b>2 624</b>

# Annexe - Groupe BPCE

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

Résultats en millions d'euros	T3-16 Hors éléments non économiques et exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	Litige SWL Natixis	Cessions de titres de Nexity	Banca Carige /Dépreciation durable	Cessions d'actifs internationaux en gestion extinctive	Coûts de transformation	Règlement Litige 2008 (Natixis)	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	T3-16 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 791</b>	<b>-119</b>	<b>-10</b>	<b>-69</b>		<b>-1</b>					<b>5 592</b>
Frais de gestion	-3 856							<b>-20</b>			-3 876
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 935</b>	<b>-119</b>	<b>-10</b>	<b>-69</b>		<b>-1</b>		<b>-20</b>			<b>1 716</b>
Coût du risque	-302										-302
Gains ou pertes nets sur autres actifs	10									97	106
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 705</b>	<b>-119</b>	<b>-10</b>	<b>-69</b>		<b>-1</b>		<b>-20</b>		<b>97</b>	<b>1 583</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 019</b>	<b>-57</b>	<b>-6</b>	<b>-32</b>		<b>-1</b>		<b>-13</b>		<b>45</b>	<b>955</b>
Résultats en millions d'euros	T3-15 Hors éléments non économiques et exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	Litige SWL Natixis	Cessions de titres de Nexity	Banca Carige /Dépreciation durable	Cessions d'actifs internationaux en gestion extinctive	Coûts de transformation	Règlement Litige 2008 (Natixis)	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	T3-15 pf publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 770</b>	<b>13</b>	<b>-3</b>		<b>19</b>	<b>-3</b>	<b>-19</b>				<b>5 776</b>
Frais de gestion	-3 824							<b>-8</b>			-3 832
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 946</b>	<b>13</b>	<b>-3</b>		<b>19</b>	<b>-3</b>	<b>-19</b>	<b>-8</b>			<b>1 944</b>
Coût du risque	-324								<b>-30</b>		-353
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-2										-2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 682</b>	<b>13</b>	<b>-3</b>		<b>19</b>	<b>-3</b>	<b>-19</b>	<b>-8</b>	<b>-30</b>		<b>1 651</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>971</b>	<b>6</b>	<b>-1</b>		<b>18</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>	<b>-5</b>	<b>-13</b>		<b>960</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS			Participations Financières				Hors Métiers				
	T1-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	T1-15 pf	T1-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T1-15 pf	T1-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T1-15 pf	T1-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T1-15 pf	T1-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	T1-15 pf
Produit net bancaire	6 191		-53	-37	6 101	3 951	-37	3 914	1 953		1 953	227	-227		60		-53		227	234
Frais de gestion	-4 318	53			-4 265	-2 604		-2 604	-1 292	-2	-1 294	-179	179		-243	53	2		-179	-367
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 873</b>	<b>53</b>	<b>-53</b>	<b>-37</b>	<b>1 837</b>	<b>1 347</b>	<b>-37</b>	<b>1 310</b>	<b>661</b>	<b>-2</b>	<b>660</b>	<b>48</b>	<b>-48</b>	<b></b>	<b>-183</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-53</b>	<b>48</b>	<b>-133</b>
Coût du risque	-635				-635	-393		-393	-80		-80	-3	3		-159				-3	-162
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3				3	3		3	0		0	0	0		0				0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 299</b>	<b>53</b>	<b>-53</b>	<b>-37</b>	<b>1 262</b>	<b>1 012</b>	<b>-37</b>	<b>976</b>	<b>590</b>	<b>-2</b>	<b>588</b>	<b>50</b>	<b>-50</b>	<b></b>	<b>-354</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-53</b>	<b>50</b>	<b>-302</b>
Impôts sur le résultat	-548		20		14	-514	-380	14	-366	-194	1	-194	-15	15	42		-1	20	-15	46
Participations ne donnant pas le contrôle	-125	-1			-126	-6		-6	-126	0	-126	-24	24		32	-1	0		-24	6
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>626</b>	<b>52</b>	<b>-33</b>	<b>-23</b>	<b>623</b>	<b>626</b>	<b>-23</b>	<b>603</b>	<b>269</b>	<b>-1</b>	<b>268</b>	<b>12</b>	<b>-12</b>	<b></b>	<b>-280</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>-33</b>	<b>12</b>	<b>-249</b>

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS			Participations Financières				Hors Métiers				
	T2-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	T2-15 pf	T2-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T2-15 pf	T2-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T2-15 pf	T2-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T2-15 pf	T2-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	T2-15 pf
Produit net bancaire	6 058		23	-42	6 040	3 888	-42	3 846	2 023		2 023	196	-196		-49			23	196	171
Frais de gestion	-3 929				-3 929	-2 448		-2 448	-1 244	-2	-1 245	-167	167		-70		2		-167	-236
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 129</b>	<b></b>	<b>23</b>	<b>-42</b>	<b>2 111</b>	<b>1 440</b>	<b>-42</b>	<b>1 398</b>	<b>779</b>	<b>-2</b>	<b>777</b>	<b>29</b>	<b>-29</b>	<b></b>	<b>-119</b>	<b></b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>29</b>	<b>-65</b>
Coût du risque	-398				-398	-359		-359	-59		-59	-4	4		25				-4	21
Gains ou pertes nets sur autres actifs	79				79	-7		-7	0		0	82	-82		5				82	87
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 897</b>	<b></b>	<b>23</b>	<b>-42</b>	<b>1 878</b>	<b>1 136</b>	<b>-42</b>	<b>1 094</b>	<b>732</b>	<b>-2</b>	<b>730</b>	<b>120</b>	<b>-120</b>	<b></b>	<b>-90</b>	<b></b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>120</b>	<b>54</b>
Impôts sur le résultat	-683		-9		16	-675	-417	16	-402	-239	1	-238	-9	9	-17		-1	-9	-9	-36
Participations ne donnant pas le contrôle	-161				-161	-3		-3	-150	0	-150	-5	5		-3		0		-5	-8
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 053</b>	<b></b>	<b>14</b>	<b>-26</b>	<b>1 042</b>	<b>715</b>	<b>-26</b>	<b>690</b>	<b>343</b>	<b>-1</b>	<b>343</b>	<b>105</b>	<b>-105</b>	<b></b>	<b>-111</b>	<b></b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>105</b>	<b>9</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS			Participations Financières				Hors Métiers				
	T3-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	T3-15 pf	T3-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T3-15 pf	T3-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T3-15 pf	T3-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T3-15 pf	T3-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	T3-15 pf
Produit net bancaire	5 740		35	1	5 776	3 859	1	3 861	1 821		1 821	233	-233		-172		35		233	95
Frais de gestion	-3 832				-3 832	-2 400		-2 400	-1 190	-3	-1 193	-172	172		-69				-172	-238
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 908</b>		<b>35</b>	<b>1</b>	<b>1 944</b>	<b>1 459</b>	<b>1</b>	<b>1 460</b>	<b>630</b>	<b>-3</b>	<b>628</b>	<b>60</b>	<b>-60</b>		<b>-241</b>		<b>3</b>	<b>35</b>	<b>60</b>	<b>-143</b>
Coût du risque	-353				-353	-255		-255	-47		-47	-6	6		-45				-6	-51
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-2				-2	-3		-3	0		0	2	-2		0				2	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 615</b>		<b>35</b>	<b>1</b>	<b>1 651</b>	<b>1 253</b>	<b>1</b>	<b>1 254</b>	<b>590</b>	<b>-3</b>	<b>587</b>	<b>56</b>	<b>-56</b>		<b>-284</b>		<b>3</b>	<b>35</b>	<b>56</b>	<b>-191</b>
Impôts sur le résultat	-565		-13	0	-579	-444	0	-444	-198	1	-197	-10	10		87		-1	-13	-10	63
Participations ne donnant pas le contrôle	-112				-112	-5		-5	-126	0	-126	-9	9		28		0		-9	19
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>937</b>		<b>22</b>	<b>1</b>	<b>960</b>	<b>804</b>	<b>1</b>	<b>805</b>	<b>265</b>	<b>-1</b>	<b>264</b>	<b>37</b>	<b>-37</b>		<b>-169</b>		<b>1</b>	<b>22</b>	<b>37</b>	<b>-109</b>

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS			Participations Financières				Hors Métiers				
	T4-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	T4-15 pf	T4-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T4-15 pf	T4-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T4-15 pf	T4-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T4-15 pf	T4-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	T4-15 pf
Produit net bancaire	5 879		-5	18	5 892	3 673	18	3 693	2 082		2 082	190	-190		-65			-5	190	118
Frais de gestion	-4 170		-53		-4 223	-2 583		-2 583	-1 359	-2	-1 361	-165	165		-64		2		-165	-279
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 709</b>		<b>-53</b>	<b>18</b>	<b>1 669</b>	<b>1 090</b>	<b>18</b>	<b>1 110</b>	<b>723</b>	<b>-2</b>	<b>721</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>		<b>-129</b>		<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>25</b>	<b>-161</b>
Coût du risque	-445				-445	-397		-397	-66		-66	-5	5		22				-5	17
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-7				-7	-2		-2	-1		-1	-1	1		-4				-1	-4
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 312</b>		<b>-53</b>	<b>18</b>	<b>1 272</b>	<b>742</b>	<b>18</b>	<b>761</b>	<b>676</b>	<b>-2</b>	<b>674</b>	<b>15</b>	<b>-15</b>		<b>-121</b>		<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>15</b>	<b>-164</b>
Impôts sur le résultat	-527		2	-7	-532	-289	-7	-296	-221	1	-220	-8	8		-10		-1	2	-8	-16
Participations ne donnant pas le contrôle	-159		1		-158	0		0	-168	0	-167	-12	12		21		1	-1	-12	10
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>626</b>		<b>-52</b>	<b>11</b>	<b>582</b>	<b>453</b>	<b>11</b>	<b>465</b>	<b>288</b>	<b>-1</b>	<b>287</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>		<b>-110</b>		<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>-170</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		Métiers cœurs			Hors métiers		Groupe BPCE		
	9M-16	9M-15 pf	9M-16	9M-15 pf	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	9M-16	9M-15 pf	%
Produit net bancaire	11 185	11 621	5 895	5 797	17 080	17 418	-1,9%	891	499	17 971	17 917	0,3%
Frais de gestion	-7 489	-7 452	-3 850	-3 732	-11 339	-11 185	1,4%	-986	-841	-12 325	-12 025	2,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 696</b>	<b>4 169</b>	<b>2 045</b>	<b>2 064</b>	<b>5 742</b>	<b>6 233</b>	<b>-7,9%</b>	<b>-96</b>	<b>-342</b>	<b>5 646</b>	<b>5 892</b>	<b>-4,2%</b>
Coefficient d'exploitation	67,0%	64,1%	65,3%	64,4%	66,4%	64,2%	2,2 pts	ns	ns	68,6%	67,1%	1,5 pt
Coût du risque	-791	-1 007	-216	-187	-1 007	-1 194	-15,6%	-36	-192	-1 044	-1 386	-24,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 110</b>	<b>3 325</b>	<b>1 901</b>	<b>1 906</b>	<b>5 011</b>	<b>5 230</b>	<b>-4,2%</b>	<b>-87</b>	<b>-439</b>	<b>4 924</b>	<b>4 792</b>	<b>2,8%</b>
Impôts sur le résultat	-923	-1 213	-636	-629	-1 559	-1 841	-15,3%	322	73	-1 237	-1 768	-30,1%
Participations ne donnant pas le contrôle	-8	-15	-401	-402	-409	-416	-1,9%	103	17	-306	-399	-23,5%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>2 179</b>	<b>2 097</b>	<b>864</b>	<b>875</b>	<b>3 043</b>	<b>2 972</b>	<b>2,4%</b>	<b>338</b>	<b>-348</b>	<b>3 382</b>	<b>2 624</b>	<b>28,9%</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		Métiers cœurs			Hors métiers		Groupe BPCE		
	T3-16	T3-15 pf	T3-16	T3-15 pf	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	T3-16	T3-15 pf	%
Produit net bancaire	3 684	3 861	1 887	1 821	5 570	5 681	-2,0%	22	95	5 592	5 776	-3,2%
Frais de gestion	-2 399	-2 400	-1 241	-1 193	-3 641	-3 593	1,3%	-235	-238	-3 876	-3 832	1,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 284</b>	<b>1 460</b>	<b>645</b>	<b>628</b>	<b>1 929</b>	<b>2 088</b>	<b>-7,6%</b>	<b>-213</b>	<b>-143</b>	<b>1 716</b>	<b>1 944</b>	<b>-11,7%</b>
Coefficient d'exploitation	65,1%	62,2%	65,8%	65,5%	65,4%	63,3%	2,1 pts	ns	ns	69,3%	66,3%	3,0 pts
Coût du risque	-249	-255	-62	-47	-312	-302	3,2%	10	-51	-302	-353	-14,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 090</b>	<b>1 254</b>	<b>590</b>	<b>587</b>	<b>1 680</b>	<b>1 842</b>	<b>-8,8%</b>	<b>-98</b>	<b>-191</b>	<b>1 583</b>	<b>1 651</b>	<b>-4,1%</b>
Impôts sur le résultat	-348	-444	-200	-197	-548	-642	-14,7%	55	63	-493	-579	-14,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-3	-5	-125	-126	-129	-131	-2,0%	-6	19	-135	-112	20,3%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>739</b>	<b>805</b>	<b>265</b>	<b>264</b>	<b>1 004</b>	<b>1 069</b>	<b>-6,1%</b>	<b>-49</b>	<b>-109</b>	<b>955</b>	<b>960</b>	<b>-0,5%</b>



# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat trimestriel

en millions d'euros	Groupe BPCE									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	6 101	6 040	5 776	17 917	5 892	23 809	5 739	6 640	5 592	17 971
Frais de gestion	-4 265	-3 929	-3 832	-12 025	-4 223	-16 249	-4 405	-4 045	-3 876	-12 325
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 837</b>	<b>2 111</b>	<b>1 944</b>	<b>5 892</b>	<b>1 669</b>	<b>7 561</b>	<b>1 334</b>	<b>2 595</b>	<b>1 716</b>	<b>5 646</b>
Coefficient d'exploitation	69,9%	65,1%	66,3%	67,1%	71,7%	68,2%	76,7%	60,9%	69,3%	68,6%
Coût du risque	-635	-398	-353	-1 386	-445	-1 831	-372	-370	-302	-1 044
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 262</b>	<b>1 878</b>	<b>1 651</b>	<b>4 792</b>	<b>1 272</b>	<b>6 064</b>	<b>1 077</b>	<b>2 264</b>	<b>1 583</b>	<b>4 924</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>623</b>	<b>1 042</b>	<b>960</b>	<b>2 624</b>	<b>582</b>	<b>3 206</b>	<b>577</b>	<b>1 849</b>	<b>955</b>	<b>3 382</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Bilan consolidé

<b>ACTIF</b> en millions d'euros	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>PASSIF</b> en millions d'euros	<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Caisses, banques centrales	62 582	71 119	Banques centrales	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	167 931	174 412	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	134 756	142 904
Instruments dérivés de couverture	17 837	15 796	Instruments dérivés de couverture	23 652	18 659
Actifs financiers disponibles à la vente	100 326	95 984	Dettes envers les établissements de crédit	77 265	77 040
Prêts et créances sur les établissements de crédit	94 197	96 208	Dettes envers la clientèle	522 843	499 711
Prêts et créances sur la clientèle	665 578	617 465	Dettes représentées par un titre	221 584	223 413
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	10 439	7 522	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 260	1 301
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	9 781	10 665	Passifs d'impôts	1 106	1 240
Actifs d'impôts	4 828	6 107	Comptes de régularisation et passifs divers	55 925	53 699
Comptes de régularisation et actifs divers	59 907	55 383	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	9
Actifs non courants destinés à être cédés	0	22	Provisions techniques des contrats d'assurance	75 853	59 562
Parts dans les entreprises mises en équivalence	3 806	3 666	Provisions	6 301	5 665
Immeubles de placement	2 020	2 020	Dettes subordonnées	21 289	18 139
Immobilisations corporelles	4 474	4 710	<b>Capitaux propres</b>	<b>67 244</b>	<b>65 193</b>
Immobilisations incorporelles	1 074	1 102	Capitaux propres part du groupe	59 832	57 632
Écarts d'acquisition	4 298	4 354	Participations ne donnant pas le contrôle	7 412	7 561
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 209 078</b>	<b>1 166 535</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 209 078</b>	<b>1 166 535</b>

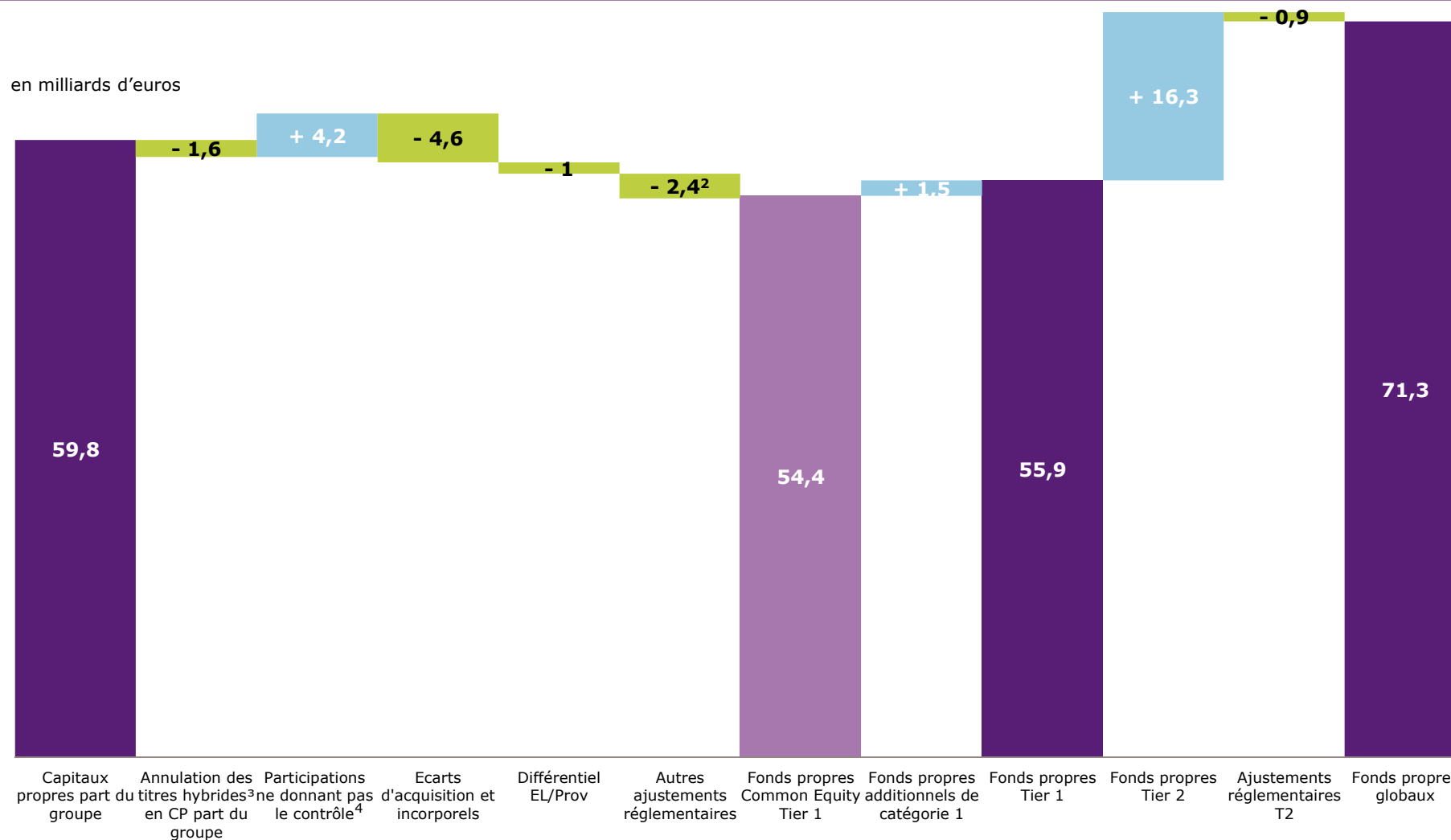
# Annexe - Structure financière

## Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
<b>31 décembre 2015</b>	<b>57 632</b>
Distributions	-361
Augmentation de capital (parts sociales)	486
Résultat	3 382
Rémunération des TSSDI	-75
Émission et remboursement de TSSDI	-350
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	-694
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant par le contrôle (intérêts minoritaires)	-140
Autres	-48
<b>30 septembre 2016</b>	<b>59 832</b>

# Annexe - Structure financière

## Passage des capitaux propres aux fonds propres<sup>1</sup>







<sup>1</sup> CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs 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 <sup>2</sup> Intègre 0,4 Md€ au titre de Prudent Valuation Adjustments <sup>3</sup> TSS BPCE classés en capitaux propres part du groupe <sup>4</sup> Participations ne donnant pas le contrôle au sens prudentiel, prise en compte uniquement de la part provenant de Natixis, hors TSS et après écrêtement réglementaire

# Annexe - Structure financière

## Ratios prudentiels et notations

	30/09/2016 <sup>1</sup>	30/06/2016	31/12/2015	31/12/2014
Total risques pondérés	<b>388 Md€</b>	<b>387 Md€</b>	<b>391 Md€</b>	<b>393 Md€</b>
Fonds propres Common Equity Tier 1	<b>54,3 Md€</b>	<b>53,0 Md€</b>	<b>50,9 Md€</b>	<b>46,6 Md€</b>
Fonds propres Tier 1	<b>55,6 Md€</b>	<b>54,3 Md€</b>	<b>52,2 Md€</b>	<b>50,0 Md€</b>
Fonds propres globaux	<b>71,2 Md€</b>	<b>69,1 Md€</b>	<b>65,8 Md€</b>	<b>60,5 Md€</b>
Ratio de Common Equity Tier 1	<b>14,0 %</b>	<b>13,7 %</b>	<b>13,0 %</b>	<b>11,9 %</b>
Ratio de Tier 1	<b>14,3 %</b>	<b>14,0 %</b>	<b>13,3 %</b>	<b>12,7 %</b>
Ratio de solvabilité global	<b>18,4 %</b>	<b>17,8 %</b>	<b>16,8 %</b>	<b>15,4 %</b>

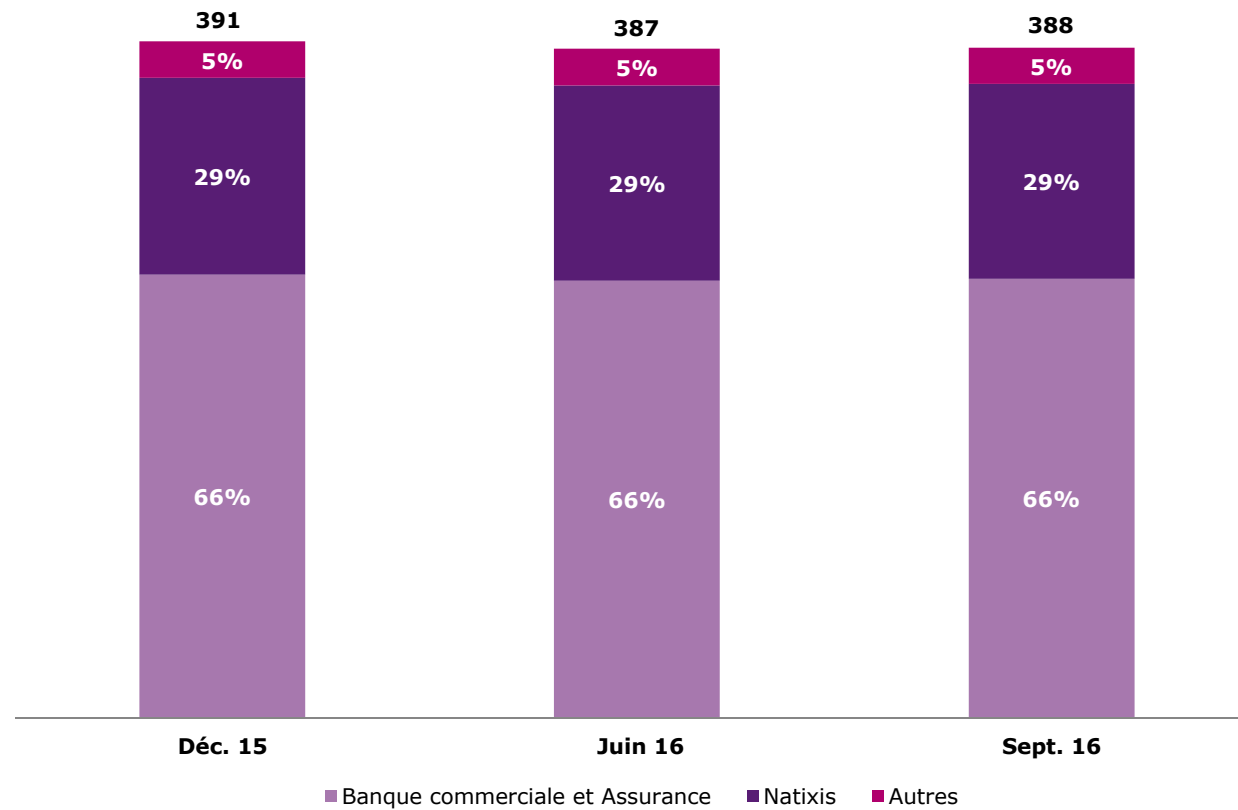
NOTATIONS LONG TERME (8 NOVEMBRE 2016)	
	<b>A</b> perspective stable
	<b>A2</b> perspective stable
	<b>A</b> perspective stable
	<b>A</b> perspective stable

<sup>1</sup> Estimation tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR / CRD 4 ; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013

# Annexe - Structure financière

## Composition des risques pondérés (en Md€)

### Répartition par métier



# Annexe

## Ratio de levier<sup>1</sup>

En milliards d'euros	30/09/2016 <sup>1</sup>	30/06/2016	01/01/2016 pf <sup>5</sup>
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>55,9</b>	<b>54,5</b>	<b>52,7</b>
<b>Total bilan</b>	<b>1 209,1</b>	<b>1 219,7</b>	<b>1 166,5</b>
Retraitements prudentiels	-87,4	-84,4	-68,6
<b>Total bilan prudentiel<sup>2</sup></b>	<b>1 121,7</b>	<b>1 135,3</b>	<b>1 097,9</b>
Ajustements au titre des expositions sur dérivés <sup>3</sup>	-55,1	-61,3	-48,1
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres <sup>4</sup>	-12,3	-16,8	-12,7
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	72,8	93,9	89,4
Ajustements réglementaires	-6,0	-5,9	-6,0
<b>Total exposition levier</b>	<b>1 121,1</b>	<b>1 145,2</b>	<b>1 120,5</b>
<b>Ratio de levier</b>	<b>5,0 %</b>	<b>4,8 %</b>	<b>4,7 %</b>

<sup>1</sup> Estimation au 30/09/2016 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs 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 <sup>2</sup> 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 <sup>3</sup> Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué <sup>4</sup> Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué <sup>5</sup> Proforma ne tenant pas compte de l'ajustement au titre de l'épargne centralisée

# Annexe

## Conglomérat financier

### Ratio conglomérat financier



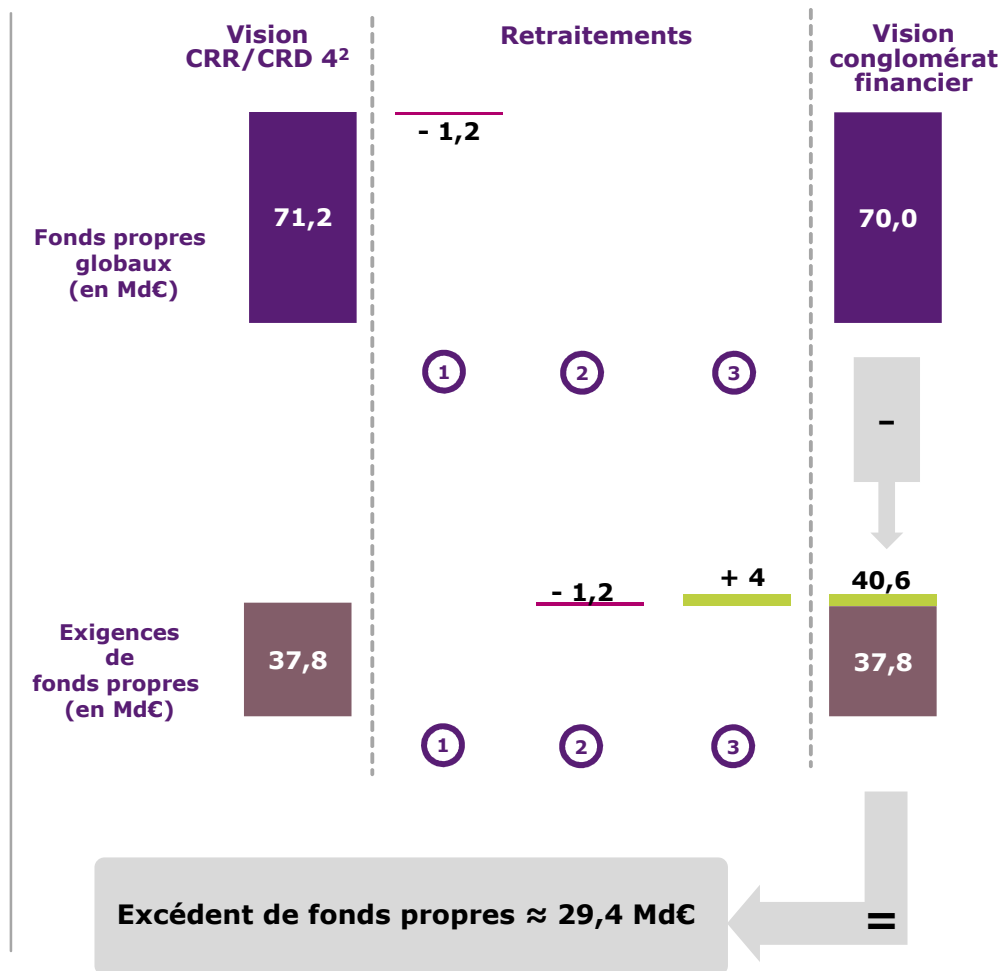
### Passage ratio Bâle III<sup>2</sup> à ratio conglomérat

#### Retraitements appliqués

- ① passage périmètre prudentiel au périmètre statutaire<sup>3</sup>
- ② annulation des exigences de fonds propres des entreprises d'assurance calculées selon CRR/CRD 4
- ③ intégration de la marge de solvabilité calculée selon Solvency 2

#### Conséquences

- Des retraitements non significatifs sur les fonds propres
- Un retraitement net des EFP de 2,8 Md€, < 10 % des EFP



<sup>1</sup> EFP = exigences de fonds propres, soit 9,75 % des risques pondérés selon CRR/CRD 4 <sup>2</sup> Estimation au 30/09/2016 – Tenant compte des dispositions transitoires; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013 <sup>3</sup> 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



# Annexe – Liquidité

## Composition de la réserve de liquidité et refinancement CT (en Md€) Coefficient emplois/ressources clientèle<sup>1</sup>

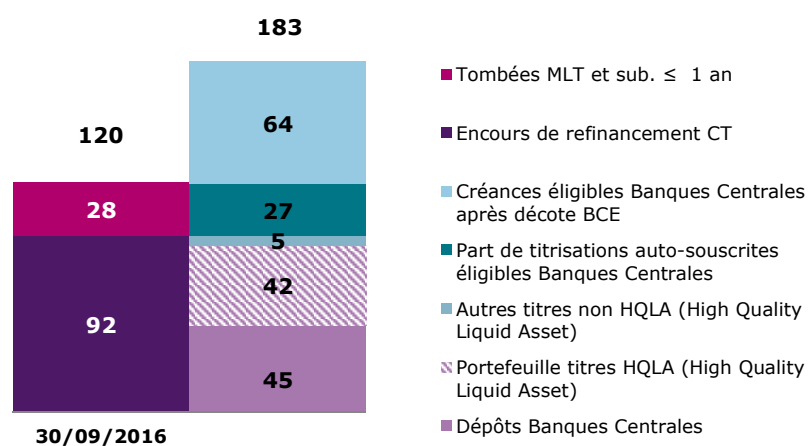
### Réserve de liquidité et refinancement CT (en Md€)

199 %

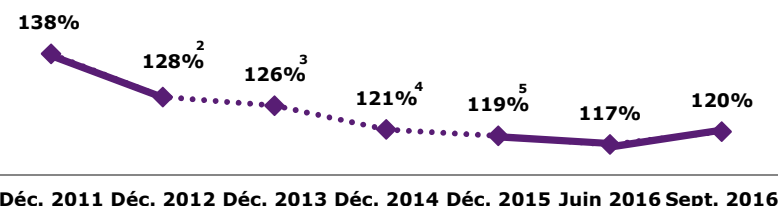
Réserve de liquidité / refinancement CT, en %

153 %

Réserves de liquidité / (refinancement CT + tombées MLT et sub. ≤ 1 an), en %



### Coefficient emplois/ressources clientèle<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe)<sup>2</sup> Changement de méthode au 31/12/2012 lié à la modification des définitions de la classification clientèle ; périodes antérieures non retraitées <sup>3</sup> 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 <sup>4</sup> 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 <sup>5</sup> 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 commerciale et Assurance

## Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%
Produit net bancaire	4 705	4 942	-4,8%	5 425	5 485	-1,1%	1 056	1 194	-11,6%	11 185	11 621	-3,8%
Frais de gestion	-3 222	-3 194	0,9%	-3 573	-3 562	0,3%	-694	-697	-0,4%	-7 489	-7 452	0,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 482</b>	<b>1 749</b>	<b>-15,2%</b>	<b>1 852</b>	<b>1 923</b>	<b>-3,7%</b>	<b>361</b>	<b>497</b>	<b>-27,3%</b>	<b>3 696</b>	<b>4 169</b>	<b>-11,3%</b>
Coefficient d'exploitation	68,5%	64,6%	3,9 pts	65,9%	64,9%	0,9 pt	65,8%	58,3%	7,4 pts	67,0%	64,1%	2,8 pts
Coût du risque	-359	-446	-19,5%	-270	-420	-35,7%	-162	-141	15,1%	-791	-1 007	-21,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 184</b>	<b>1 334</b>	<b>-11,3%</b>	<b>1 579</b>	<b>1 499</b>	<b>5,3%</b>	<b>347</b>	<b>491</b>	<b>-29,3%</b>	<b>3 110</b>	<b>3 325</b>	<b>-6,5%</b>
Impôts sur le résultat	-367	-487	-24,6%	-470	-577	-18,5%	-86	-149	-42,4%	-923	-1 213	-23,9%
Participations ne donnant pas le contrôle	-2	-3	-39,2%	-2	-2	-3,7%	-5	-10	-56,1%	-8	-15	-46,6%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>815</b>	<b>845</b>	<b>-3,5%</b>	<b>1 107</b>	<b>921</b>	<b>20,3%</b>	<b>257</b>	<b>332</b>	<b>-22,6%</b>	<b>2 179</b>	<b>2 097</b>	<b>3,9%</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%
Produit net bancaire	1 539	1 664	-7,5%	1 788	1 795	-0,4%	357	401	-11,0%	3 684	3 861	-4,6%
Frais de gestion	-1 053	-1 037	1,6%	-1 128	-1 145	-1,5%	-218	-219	-0,3%	-2 399	-2 400	0,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>486</b>	<b>627</b>	<b>-22,5%</b>	<b>659</b>	<b>650</b>	<b>1,4%</b>	<b>139</b>	<b>182</b>	<b>-23,9%</b>	<b>1 284</b>	<b>1 460</b>	<b>-12,0%</b>
Coefficient d'exploitation	68,4%	62,3%	6,1 pts	63,1%	63,8%	-0,7 pt	61,1%	54,5%	6,6 pts	65,1%	62,2%	3,0 pts
Coût du risque	-98	-109	-9,8%	-97	-106	-8,9%	-54	-39	37,3%	-249	-255	-2,1%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>399</b>	<b>528</b>	<b>-24,5%</b>	<b>562</b>	<b>541</b>	<b>3,8%</b>	<b>130</b>	<b>185</b>	<b>-30,0%</b>	<b>1 090</b>	<b>1 254</b>	<b>-13,1%</b>
Impôts sur le résultat	-128	-190	-32,9%	-191	-205	-6,8%	-29	-49	-41,1%	-348	-444	-21,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	-1	-38,8%	-1	-1	-4,9%	-2	-4	-42,4%	-3	-5	-36,3%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>270</b>	<b>336</b>	<b>-19,7%</b>	<b>370</b>	<b>336</b>	<b>10,2%</b>	<b>99</b>	<b>132</b>	<b>-25,5%</b>	<b>739</b>	<b>805</b>	<b>-8,2%</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat trimestriel

Banque commerciale et Assurance										
en millions d'euros	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	3 914	3 846	3 861	11 621	3 693	15 314	3 784	3 718	3 684	11 185
Frais de gestion	-2 604	-2 448	-2 400	-7 452	-2 583	-10 035	-2 619	-2 471	-2 399	-7 489
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 310</b>	<b>1 398</b>	<b>1 460</b>	<b>4 169</b>	<b>1 110</b>	<b>5 278</b>	<b>1 165</b>	<b>1 247</b>	<b>1 284</b>	<b>3 696</b>
Coefficient d'exploitation	66,5%	63,6%	62,2%	64,1%	69,9%	65,5%	69,2%	66,5%	65,1%	67,0%
Coût du risque	-393	-359	-255	-1 007	-397	-1 403	-268	-274	-249	-791
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>976</b>	<b>1 094</b>	<b>1 254</b>	<b>3 325</b>	<b>761</b>	<b>4 086</b>	<b>972</b>	<b>1 048</b>	<b>1 090</b>	<b>3 110</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>603</b>	<b>690</b>	<b>805</b>	<b>2 097</b>	<b>465</b>	<b>2 562</b>	<b>637</b>	<b>803</b>	<b>739</b>	<b>2 179</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat trimestriel Banques Populaires et Caisses d'Epargne

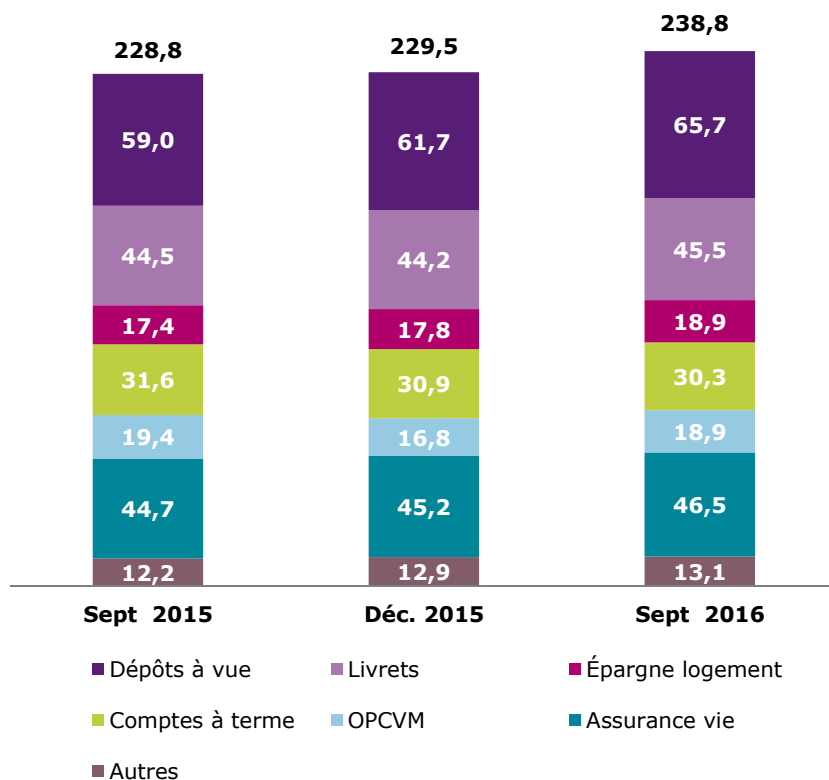
		Banques Populaires									
en millions d'euros		T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire		1 645	1 633	1 664	4 942	1 553	6 495	1 582	1 583	1 539	4 705
Frais de gestion		-1 105	-1 052	-1 037	-3 194	-1 091	-4 284	-1 113	-1 056	-1 053	-3 222
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>540</b>	<b>581</b>	<b>627</b>	<b>1 749</b>	<b>462</b>	<b>2 211</b>	<b>469</b>	<b>527</b>	<b>486</b>	<b>1 482</b>
Coefficient d'exploitation		67,2%	64,4%	62,3%	64,6%	70,2%	66,0%	70,4%	66,7%	68,4%	68,5%
Coût du risque		-172	-164	-109	-446	-179	-624	-132	-129	-98	-359
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>379</b>	<b>427</b>	<b>528</b>	<b>1 334</b>	<b>286</b>	<b>1 620</b>	<b>367</b>	<b>418</b>	<b>399</b>	<b>1 184</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>		<b>235</b>	<b>273</b>	<b>336</b>	<b>845</b>	<b>178</b>	<b>1 023</b>	<b>235</b>	<b>310</b>	<b>270</b>	<b>815</b>

		Caisses d'Epargne									
en millions d'euros		T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire		1 881	1 808	1 795	5 485	1 759	7 244	1 853	1 785	1 788	5 425
Frais de gestion		-1 245	-1 172	-1 145	-3 562	-1 247	-4 809	-1 254	-1 190	-1 128	-3 573
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>637</b>	<b>636</b>	<b>650</b>	<b>1 923</b>	<b>512</b>	<b>2 435</b>	<b>599</b>	<b>594</b>	<b>659</b>	<b>1 852</b>
Coefficient d'exploitation		66,2%	64,8%	63,8%	64,9%	70,9%	66,4%	67,7%	66,7%	63,1%	65,9%
Coût du risque		-175	-138	-106	-420	-149	-569	-85	-88	-97	-270
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>461</b>	<b>497</b>	<b>541</b>	<b>1 499</b>	<b>367</b>	<b>1 866</b>	<b>513</b>	<b>505</b>	<b>562</b>	<b>1 579</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>		<b>276</b>	<b>309</b>	<b>336</b>	<b>921</b>	<b>215</b>	<b>1 136</b>	<b>333</b>	<b>405</b>	<b>370</b>	<b>1 107</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

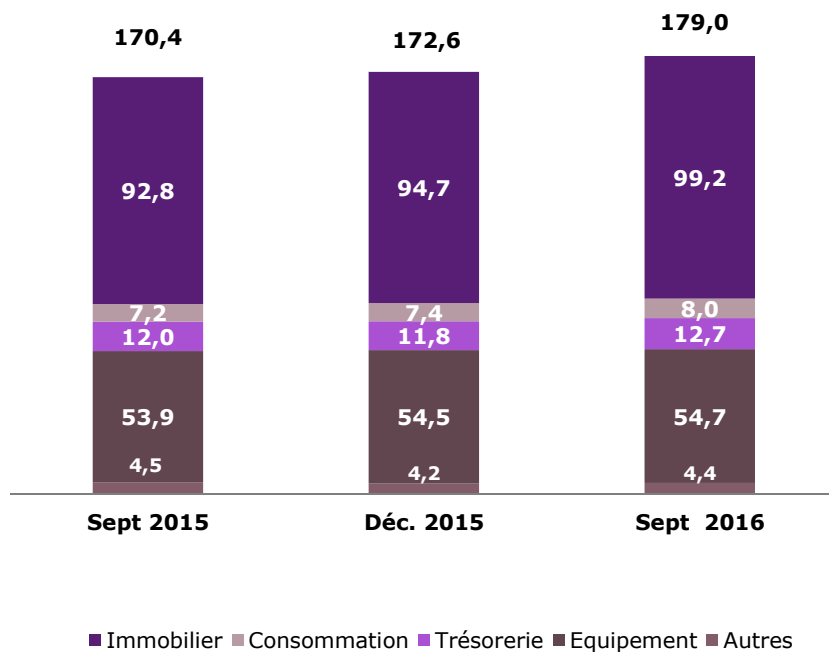
## Réseau Banque Populaire : encours d'épargne (en Md€)



	Var. T3-16 / T3-15
Dépôts à vue	+ 11,4 %
Livrets	+ 2,2 %
Épargne logement	+ 9,0 %
Comptes à terme	- 4,3 %
OPCVM	- 2,8 %
Assurance vie	+ 3,9 %
Autres	ns
<b>Total épargne</b>	<b>+ 4,3 %</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

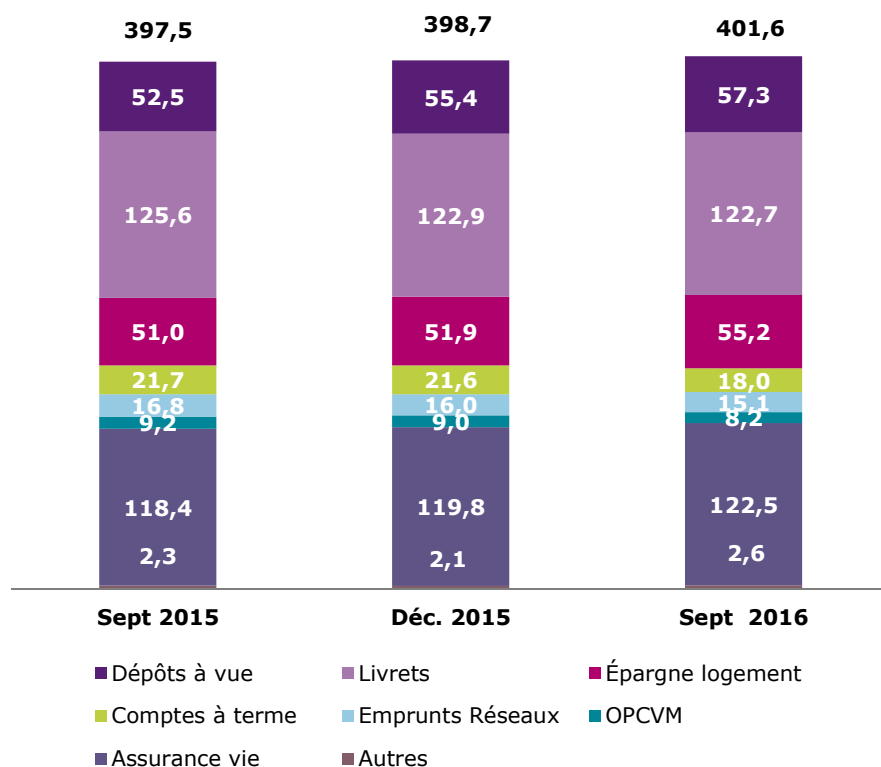
## Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. T3-16 / T3-15
Immobilier	+ 7,0 %
Consommation	+ 10,6 %
Trésorerie	+ 6,0 %
Équipement	+ 1,4 %
Autres	ns
<b>Total crédits</b>	<b>+ 5,1 %</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Réseau Caisse d'Épargne : encours d'épargne<sup>1</sup> (en Md€)



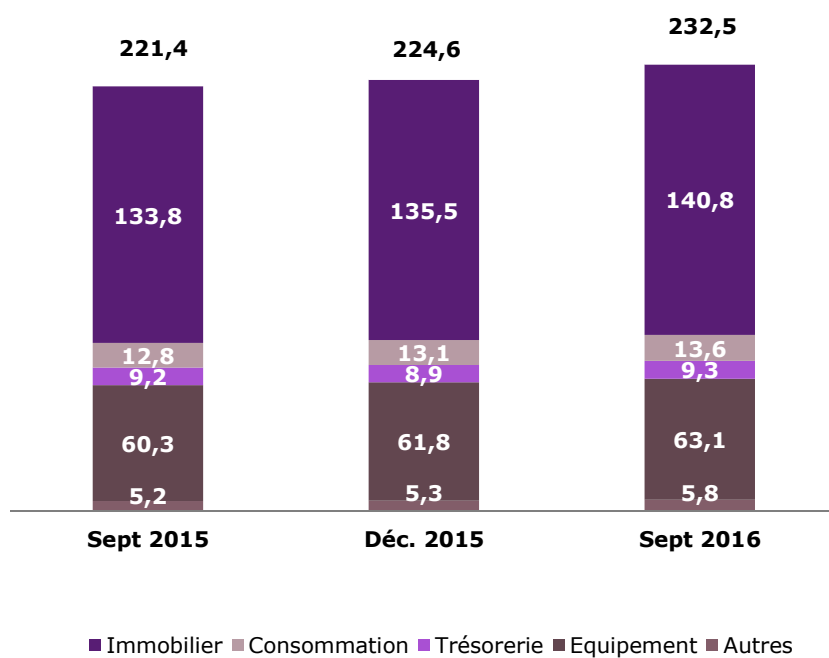
	Var. T3-16 / T3-15
Dépôts à vue	+ 9,1 %
Livrets	- 2,4 %
Épargne logement	+ 8,3 %
Comptes à terme	- 17,2 %
Emprunts Réseaux	- 10,1 %
OPCVM	- 10,7 %
Assurance vie	+ 3,5 %
Autres	ns
<b>Total épargne</b>	<b>+ 1,0 %</b>

<sup>1</sup> Encours d'assurance vie et d'emprunts réseaux 2016 présentés en encours fin de période ; les encours 2015 ont été retraités en conséquence



# Annexe - Banque commerciale et Assurance

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



	Var. T3-16 / T3-15
Immobilier	+ 5,2 %
Consommation	+ 5,8 %
Trésorerie	+ 1,1 %
Équipement	+ 4,5 %
Autres	ns
<b>Total crédits</b>	<b>+ 5,0 %</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat trimestriel - Autres réseaux

en millions d'euros	Autres Réseaux									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	388	405	401	1 194	381	1 575	349	350	357	1 056
Frais de gestion	-254	-224	-219	-697	-245	-942	-251	-225	-218	-694
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>133</b>	<b>181</b>	<b>182</b>	<b>497</b>	<b>136</b>	<b>633</b>	<b>98</b>	<b>125</b>	<b>139</b>	<b>361</b>
Coefficient d'exploitation	65,6%	55,2%	54,5%	58,3%	64,3%	59,8%	72,0%	64,2%	61,1%	65,8%
Coût du risque	-45	-56	-39	-141	-69	-210	-52	-56	-54	-162
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>136</b>	<b>171</b>	<b>185</b>	<b>491</b>	<b>108</b>	<b>600</b>	<b>92</b>	<b>126</b>	<b>130</b>	<b>347</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>92</b>	<b>107</b>	<b>132</b>	<b>332</b>	<b>72</b>	<b>404</b>	<b>69</b>	<b>89</b>	<b>99</b>	<b>257</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Epargne			Banque de Grande Clientèle			Services financiers spécialisés			Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		
	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%	9M-16	9M-15 pf	%
Produit net bancaire	2 460	2 509	-1,9%	2 426	2 313	4,9%	1 009	974	3,6%	5 895	5 797	1,7%
Frais de gestion	-1 727	-1 728	-0,1%	-1 462	-1 367	7,0%	-661	-638	3,7%	-3 850	-3 732	3,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>733</b>	<b>781</b>	<b>-6,1%</b>	<b>964</b>	<b>946</b>	<b>1,8%</b>	<b>348</b>	<b>337</b>	<b>3,5%</b>	<b>2 045</b>	<b>2 064</b>	<b>-0,9%</b>
Coefficient d'exploitation	70,2%	68,9%	1,3 pt	60,3%	59,1%	1,2 pt	65,5%	65,4%	0,0 pt	65,3%	64,4%	0,9 pt
Coût du risque	0	2	-92,6%	-175	-141	ns	-41	-49	-14,7%	-216	-187	15,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>764</b>	<b>799</b>	<b>-4,5%</b>	<b>800</b>	<b>818</b>	<b>-2,3%</b>	<b>338</b>	<b>288</b>	<b>17,4%</b>	<b>1 901</b>	<b>1 906</b>	<b>-0,2%</b>
Impôts sur le résultat	-259	-251	3,2%	-260	-274	-4,9%	-116	-104	12,3%	-636	-629	1,1%
Participations ne donnant pas le contrôle	-181	-192	-6,0%	-156	-156	-0,6%	-64	-53	21,5%	-401	-402	-0,2%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>324</b>	<b>356</b>	<b>-9,1%</b>	<b>384</b>	<b>388</b>	<b>-1,1%</b>	<b>157</b>	<b>131</b>	<b>19,8%</b>	<b>864</b>	<b>875</b>	<b>-1,2%</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Epargne			Banque de Grande Clientèle			Services financiers spécialisés			Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		
	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%	T3-16	T3-15 pf	%
Produit net bancaire	804	840	-4,3%	757	665	13,8%	325	315	3,2%	1 887	1 821	3,6%
Frais de gestion	-558	-569	-1,9%	-468	-416	12,7%	-215	-209	3,2%	-1 241	-1 193	4,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>246</b>	<b>271</b>	<b>-9,2%</b>	<b>289</b>	<b>250</b>	<b>15,7%</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>3,3%</b>	<b>645</b>	<b>628</b>	<b>2,8%</b>
Coefficient d'exploitation	69,4%	67,7%	1,7 pt	61,8%	62,5%	-0,6 pt	66,2%	66,2%	0,0 pt	65,8%	65,5%	0,3 pt
Coût du risque	0	3	ns	-50	-36	41,3%	-12	-15	-17,7%	-62	-47	31,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>251</b>	<b>278</b>	<b>-9,8%</b>	<b>242</b>	<b>217</b>	<b>11,2%</b>	<b>98</b>	<b>92</b>	<b>6,7%</b>	<b>590</b>	<b>587</b>	<b>0,5%</b>
Impôts sur le résultat	-88	-91	-4,0%	-79	-73	7,8%	-34	-33	2,0%	-200	-197	1,4%
Participations ne donnant pas le contrôle	-59	-67	-11,6%	-47	-42	12,4%	-19	-17	11,0%	-125	-126	-0,5%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>104</b>	<b>120</b>	<b>-13,1%</b>	<b>116</b>	<b>102</b>	<b>13,0%</b>	<b>45</b>	<b>42</b>	<b>8,6%</b>	<b>265</b>	<b>264</b>	<b>0,4%</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel

### Epargne, BGC et Services Financiers Spécialisés

en millions d'euros	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	1 953	2 023	1 821	5 797	2 082	7 878	1 949	2 060	1 887	5 895
Frais de gestion	-1 294	-1 245	-1 193	-3 732	-1 361	-5 093	-1 327	-1 281	-1 241	-3 850
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>660</b>	<b>777</b>	<b>628</b>	<b>2 064</b>	<b>721</b>	<b>2 785</b>	<b>622</b>	<b>779</b>	<b>645</b>	<b>2 045</b>
Coefficient d'exploitation	66,2%	61,6%	65,5%	64,4%	65,4%	64,6%	68,1%	62,2%	65,8%	65,3%
Coût du risque	-80	-59	-47	-187	-66	-253	-84	-69	-62	-216
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>588</b>	<b>730</b>	<b>587</b>	<b>1 906</b>	<b>674</b>	<b>2 580</b>	<b>565</b>	<b>746</b>	<b>590</b>	<b>1 901</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>268</b>	<b>343</b>	<b>264</b>	<b>875</b>	<b>287</b>	<b>1 162</b>	<b>255</b>	<b>345</b>	<b>265</b>	<b>864</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel

en millions d'euros	Epargne									
	T1-15	T2-15	T3-15	9M-15	T4-15	2015	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	823	846	840	2 509	1 006	3 515	825	832	804	2 460
Frais de gestion	-583	-576	-569	-1 728	-648	-2 376	-590	-579	-558	-1 727
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>240</b>	<b>270</b>	<b>271</b>	<b>781</b>	<b>357</b>	<b>1 139</b>	<b>234</b>	<b>253</b>	<b>246</b>	<b>733</b>
Coefficient d'exploitation	70,8%	68,1%	67,7%	68,9%	64,5%	67,6%	71,6%	69,6%	69,4%	70,2%
Coût du risque	-1	0	3	2	1	4	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>244</b>	<b>277</b>	<b>278</b>	<b>799</b>	<b>364</b>	<b>1 164</b>	<b>258</b>	<b>255</b>	<b>251</b>	<b>764</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>107</b>	<b>129</b>	<b>120</b>	<b>356</b>	<b>139</b>	<b>495</b>	<b>109</b>	<b>111</b>	<b>104</b>	<b>324</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel

en millions d'euros	Banque de Grande Clientèle									
	T1-15	T2-15	T3-15	9M-15	T4-15	2015	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	806	842	665	2 313	742	3 056	782	887	757	2 426
Frais de gestion	-492	-459	-416	-1 367	-494	-1 861	-512	-482	-468	-1 462
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>314</b>	<b>383</b>	<b>250</b>	<b>946</b>	<b>248</b>	<b>1 194</b>	<b>270</b>	<b>405</b>	<b>289</b>	<b>964</b>
Coefficient d'exploitation	61,0%	54,5%	62,5%	59,1%	66,6%	60,9%	65,5%	54,4%	61,8%	60,3%
Coût du risque	-65	-40	-36	-141	-57	-198	-71	-53	-50	-175
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>253</b>	<b>348</b>	<b>217</b>	<b>818</b>	<b>205</b>	<b>1 023</b>	<b>202</b>	<b>356</b>	<b>242</b>	<b>800</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>120</b>	<b>165</b>	<b>102</b>	<b>388</b>	<b>100</b>	<b>487</b>	<b>97</b>	<b>171</b>	<b>116</b>	<b>384</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel

en millions d'euros	Services Financiers Spécialisés									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	324	335	315	974	334	1 308	343	341	325	1 009
Frais de gestion	-218	-211	-209	-638	-218	-856	-225	-220	-215	-661
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>105</b>	<b>125</b>	<b>107</b>	<b>337</b>	<b>116</b>	<b>452</b>	<b>118</b>	<b>121</b>	<b>110</b>	<b>348</b>
Coefficient d'exploitation	67,5%	62,8%	66,2%	65,4%	65,4%	65,4%	65,7%	64,6%	66,2%	65,5%
Coût du risque	-14	-20	-15	-49	-10	-58	-13	-17	-12	-41
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>91</b>	<b>105</b>	<b>92</b>	<b>288</b>	<b>105</b>	<b>393</b>	<b>105</b>	<b>135</b>	<b>98</b>	<b>338</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>42</b>	<b>48</b>	<b>42</b>	<b>131</b>	<b>48</b>	<b>179</b>	<b>49</b>	<b>63</b>	<b>45</b>	<b>157</b>



# Annexe - Hors métiers

## Compte de résultat trimestriel

en millions d'euros	Hors Métiers									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	9M-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16	T3-16	9M-16
Produit net bancaire	234	171	95	499	118	617	6	862	22	891
Frais de gestion	-367	-236	-238	-841	-279	-1 120	-459	-292	-235	-986
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-133</b>	<b>-65</b>	<b>-143</b>	<b>-342</b>	<b>-161</b>	<b>-503</b>	<b>-452</b>	<b>570</b>	<b>-213</b>	<b>-96</b>
Coût du risque	-162	21	-51	-192	17	-175	-19	-26	10	-36
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-302</b>	<b>54</b>	<b>-191</b>	<b>-439</b>	<b>-164</b>	<b>-602</b>	<b>-460</b>	<b>470</b>	<b>-98</b>	<b>-87</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>-249</b>	<b>9</b>	<b>-109</b>	<b>-348</b>	<b>-170</b>	<b>-519</b>	<b>-314</b>	<b>702</b>	<b>-49</b>	<b>338</b>

### Impact des principaux éléments non économiques et exceptionnels :

- Résultat net part du groupe 9M-16 : principaux éléments avec un impact total de + 717 M€
  - > Réévaluation de la dette propre : - 65 M€
  - > Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises : - 19 M€
  - > Plus-value sur titres Visa Europe : + 797 M€
  - > Cessions de titres Nexity : + 40 M€
  - > Dépréciation durable de la participation dans Banca Carige : - 15 M€
  - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive : - 43 M€
  - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : + 22 M€
  
- Résultat net part du groupe 9M-15 : principaux éléments avec un impact total de + 112 M€
  - > Réévaluation de la dette propre : + 60 M€
  - > Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises : + 46 M€
  - > Cession de titres de Nexity : + 126 M€
  - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive : - 30 M€
  - > Provisionnement du dossier Heta Asset Resolution AG : - 64 M€
  - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : - 26 M€

# Annexe – Risques

## Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

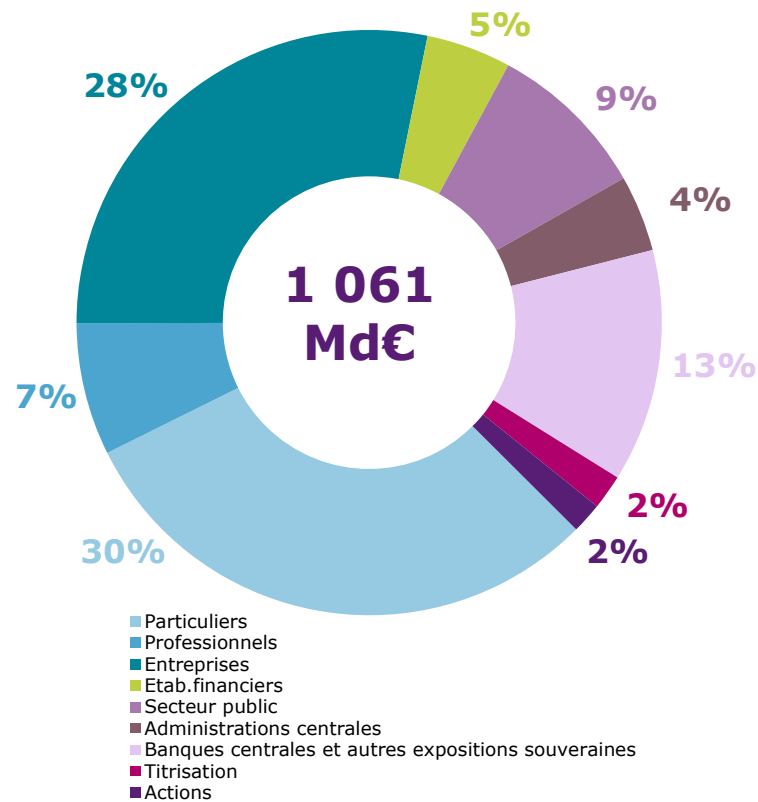
En millions d'euros	30/09/2016	30/06/2016	31/12/2015
<b>Encours bruts de crédits clientèle</b>	<b>677 803</b>	<b>674 628</b>	<b>629 775</b>
Dont encours douteux	23 436	23 298	23 098
<b>Taux encours douteux / encours bruts</b>	<b>3,5 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>3,7 %</b>
Dépréciations constituées <sup>1</sup>	12 225	12 249	12 310
<b>Dépréciations constituées / encours douteux</b>	<b>52,2 %</b>	<b>52,6 %</b>	<b>53,3 %</b>
<b>Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés</b>	<b>83,0 %</b>	<b>83,6 %</b>	<b>81,0 %</b>

<sup>1</sup> Y compris dépréciations collectives

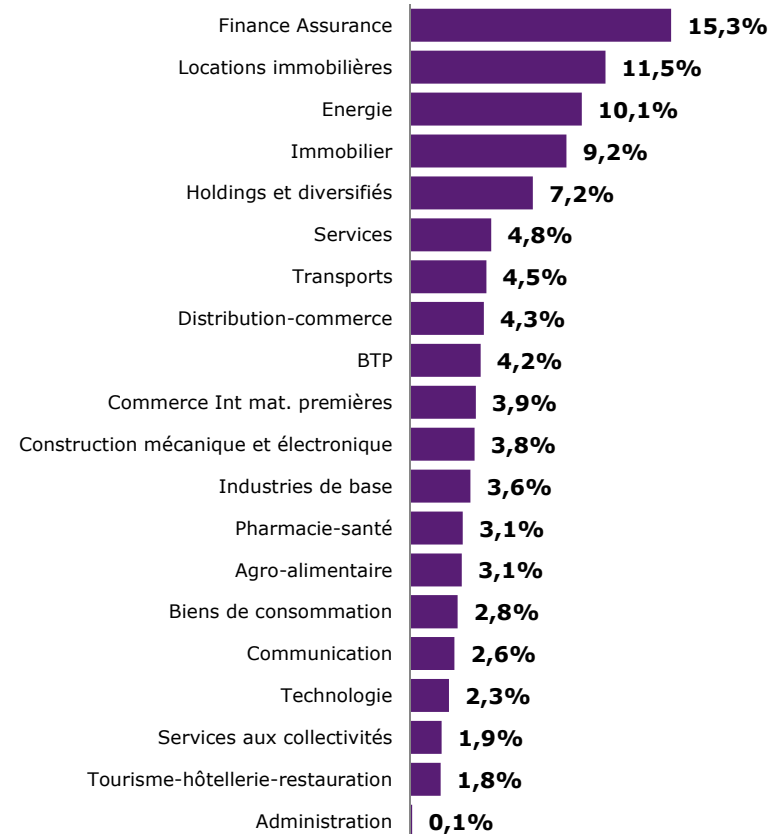
# Annexe – Risques

## Répartition des engagements au 30 septembre 2016

Répartition des engagements par contrepartie



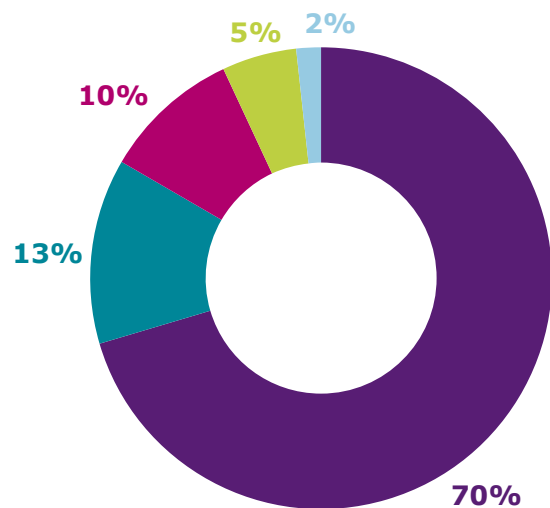
Répartition des engagements Entreprises par secteur économique



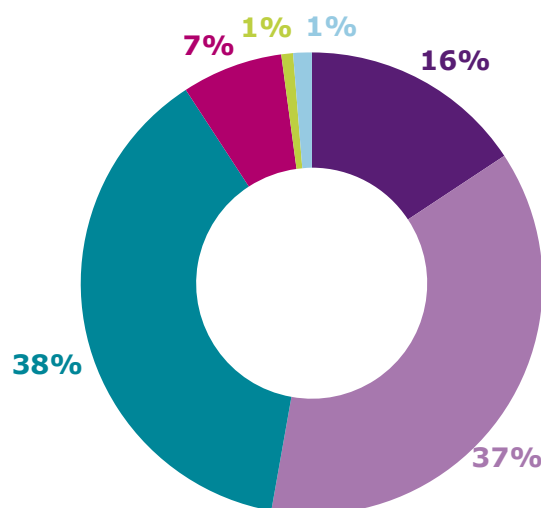
# Annexe – Risques

## Répartition géographique des engagements au 30 septembre 2016

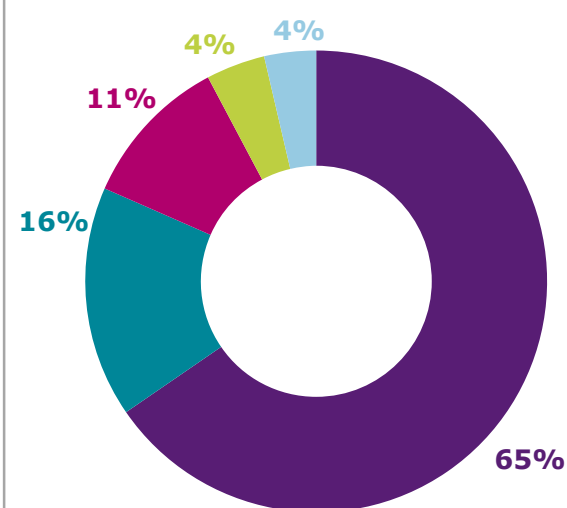
### Établissements



### 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.