



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois 2017

7 novembre 2017

Avertissement

Cette présentation peut comporter des éléments de projection et des commentaires relatifs aux objectifs et à la stratégie du Groupe BPCE. Par nature, ces projections reposent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures.

Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives au groupe, ses filiales et ses investissements, au développement des activités du groupe, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux du groupe, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements est incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions pourraient différer significativement des résultats actuels. Le Groupe BPCE ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que le Groupe BPCE, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement ne sont donnés à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni le groupe ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 septembre 2017 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 trimestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2017, arrêtés par le directoire du 30 octobre 2017, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 7 novembre 2017.

Des fondamentaux solides pour aborder le nouveau plan stratégique

Des métiers dynamiques

Banque de proximité : activité soutenue

- Développement du fonds de commerce et de l'équipement des clients; progression en conséquence des revenus issus des commissions
- Encours de crédit + 5,3 % et épargne de bilan¹ + 5,1 % sur un an
- 780 M€ de synergies de revenus cumulées entre les réseaux et les métiers de Natixis

Fort développement des activités d'Assurance

- Assurance vie : doublement de la part des UC dans la collecte brute sur un an
- Portefeuille de contrats non vie² : + 8 % sur un an

Solides performances en Gestion d'actifs avec une collecte nette positive de 16 Md€ depuis le début de l'année

Forte progression de la contribution des plates-formes internationales de la BGC, 57 % des revenus sur 9M-17

Une base de résultat solide (9M-17)

Contribution au RAI³ de la Banque de proximité en baisse limitée, à 3,3 Md€

Forte augmentation des contributions de l'Épargne (+ 18,3 %) et de la BGC (+ 26,6 %) au RAI³

Nouveau recul du coût du risque à 19 pb

RNpg³ de 2,7 Md€, + 4,5 %⁴ vs. 9M-16 pf

Un renforcement de la solidité financière

Poursuite de la progression de la solvabilité du groupe

- Ratio de CET1 de 15 %⁵, + 70 pb sur 9 mois
- LCR > 110 %

Exigences futures déjà respectées

- Ratio de TLAC de 20,3 %⁵, + 90 pb⁵ sur 9 mois

Standard & Poor's : relèvement de la perspective de la note LT de stable à positive

RNpg = résultat net part du groupe – Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 9M-16 pf

¹ Epargne de bilan hors centralisation ² Entités comprises : CNP Assurances, Natixis Assurances, Prépar vie (collecte brute des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne) ³ Hors éléments non économiques et exceptionnels et après retraitement IFRIC 21 ⁴ Hors dégrèvements fiscaux obtenus en 2016 ⁵ Estimation au 30/09/2017- CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur

Sommaire

1

**Résultats
du Groupe
BPCE**

2

Solvabilité et
liquidité

3

Résultats des
métiers

4

Conclusion

Résultats 9M-17

Résultat avant impôt¹ + 5,3 %, à 4,6 Md€

En millions d'euros	9M-17	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	9M-17 retraité	9M-16 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	9M-16 pf retraité	9M-17 retraité / 9M-16 pf retraité variation %
Produit net bancaire	17 802	-98	17 900	18 110	690	17 420	2,8%
Frais de gestion	-12 681	-140	-12 540	-12 325	-56	-12 269	2,2%
Résultat brut d'exploitation	5 121	-238	5 360	5 784	634	5 150	4,1%
Coût du risque	-968	-8	-960	-1 044		-1 044	-8,0%
Résultat avant impôt	4 457	-186	4 643	5 062	655	4 407	5,3%
Impôts sur le résultat	-1 485	55	-1 540	-1 284	10	-1 294	19,0%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-445	27	-473	-331	50	-381	24,2%
Résultat net part du groupe	2 527	-104	2 630	3 447	714	2 733	-3,7%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	96	-	96	90	-	90	
Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21	2 623	-104	2 726	3 537	714	2 823	-3,4%
Coefficient d'exploitation	70,6%		69,4%	67,4%		69,8%	-0,4 pt
ROE ²			5,9%			6,6%	-0,7 pt

- **Progression des revenus de 2,8 %¹** : performance de l'Épargne (+ 11,8 %) et de la BGC (+ 12,4 %) ; baisse limitée des revenus de la Banque de proximité (- 1,3 %³)
 - **Evolution des frais de gestion (+ 2,2 %¹)** en lien avec le développement des activités de la BGC et de l'Épargne
 - **Faible coût du risque : 19 pb** sur 9M-17 (vs. 21 pb sur 9M-16)
 - Normalisation du taux d'impôt sur 9M-17, comparé à une base 2016 peu élevée
 - Sur 9M-16, éléments exceptionnels très significatifs dont cession des titres Visa Europe avec un impact de 797 M€ en RNpg
- Résultat net part du groupe^{1,4} de 2,7 Md€ sur 9M-17, + 4,5 %⁵ vs. 9M-16 pf**

9M-16 pf : cf. note méthodologique

Les éléments non économiques et exceptionnels sont présentés en annexe (p 32 et 33)

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² ROE comptable, cf. note méthodologique p 29 ³ Hors provision épargne logement ⁴ Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ⁵ Hors dégrèvements fiscaux obtenus en 2016

Résultats 9M-17

Progression de 4,1 % du RBE à 5,4 Md€¹

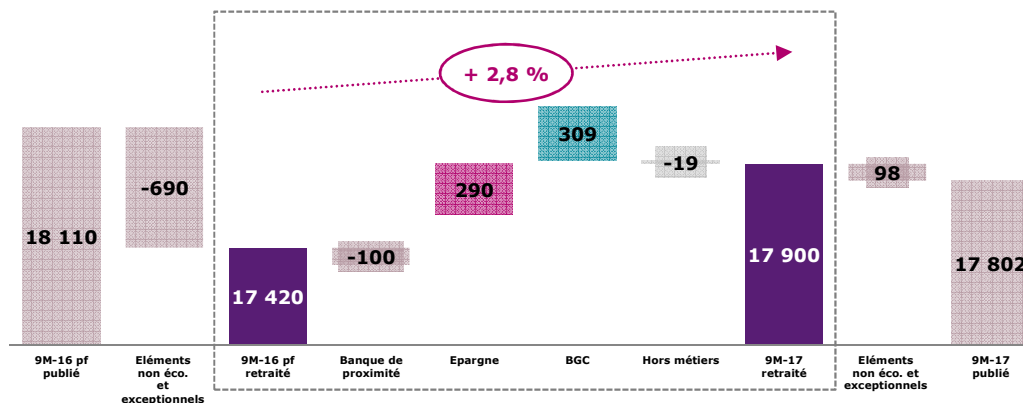
Baisse limitée des revenus de la Banque de proximité

- MNI affectée par l'environnement de taux
- Ralentissement des remboursements anticipés de crédits au T3-17
- Evolution favorable des commissions portée par le développement du fonds de commerce, l'équipement de la clientèle et la dynamique de l'assurance vie

Forte progression de la Gestion d'actifs et poursuite du développement de l'Assurance

PNB de la BGC : + 12,4 % vs. 9M-16

Evolution du PNB 9M-16 → 9M-17 (en M€)

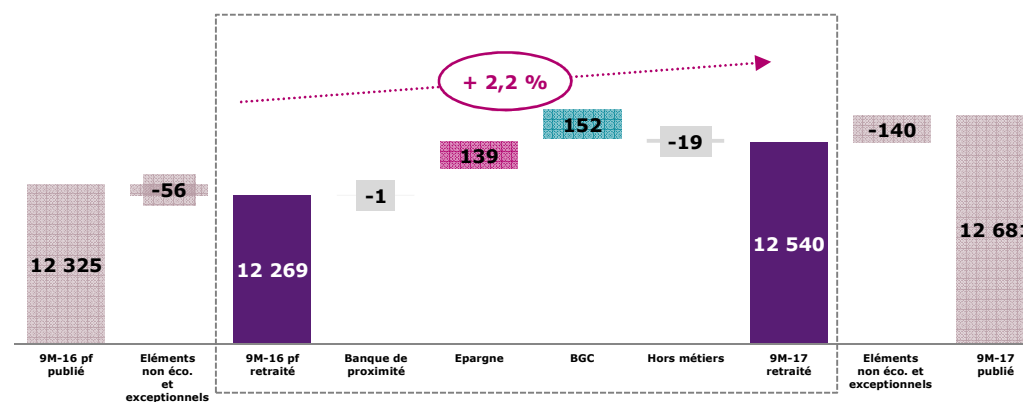


Banque de proximité : contrôle de la base des coûts¹

Epargne : amélioration du coefficient d'exploitation de 2,4 pts, à 67,7 %

BGC : amélioration du coefficient d'exploitation de 1,0 pt, à 57,2 %

Evolution des frais de gestion 9M-16 → 9M-17 (en M€)



¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels

Résultats T3-17

Résultat net part du groupe^{1,2} de 838 M€ au T3-17

En millions d'euros	T3-17	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T3-17 retraité	T3-16 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T3-16 pf retraité	T3-17 retraité / T3-16 pf retraité variation %
Produit net bancaire	5 688	-30	5 718	5 712	-80	5 791	-1,3%
Frais de gestion	-3 980	-37	-3 943	-3 876	-20	-3 856	2,3%
Résultat brut d'exploitation	1 707	-67	1 775	1 836	-100	1 935	-8,3%
Coût du risque	-269	0	-269	-302		-302	-10,9%
Résultat avant impôt	1 569	-7	1 576	1 702	-3	1 705	-7,6%
Impôts sur le résultat	-462	-4	-458	-534	1	-535	-14,4%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-176	8	-184	-156	-5	-151	21,9%
Résultat net part du groupe	931	-3	934	1 012	-7	1 019	-8,3%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	-96	-	-96	-90	-	-90	
Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21	835	-3	838	922	-7	929	-9,8%
Coefficient d'exploitation	72,1%		71,1%	69,9%		68,6%	2,5 pts
ROE ³			5,3%			6,4%	-1,1 pt



- Revenus de la Banque de proximité en baisse de 3,1 %⁴, l'effet de l'environnement de taux bas n'étant que partiellement compensé par la progression de l'activité
- **Performance du pôle Epargne (revenus + 16,9 %)** ; baisse des revenus de la BGC de 4,7 %, avec une contribution en retrait des activités FICT
- **Baisse significative du coût du risque de 10,9 %, à 16 pb au T3-17 (vs. 18 pb au T3-16)**

T3-16 pf : cf. note méthodologique

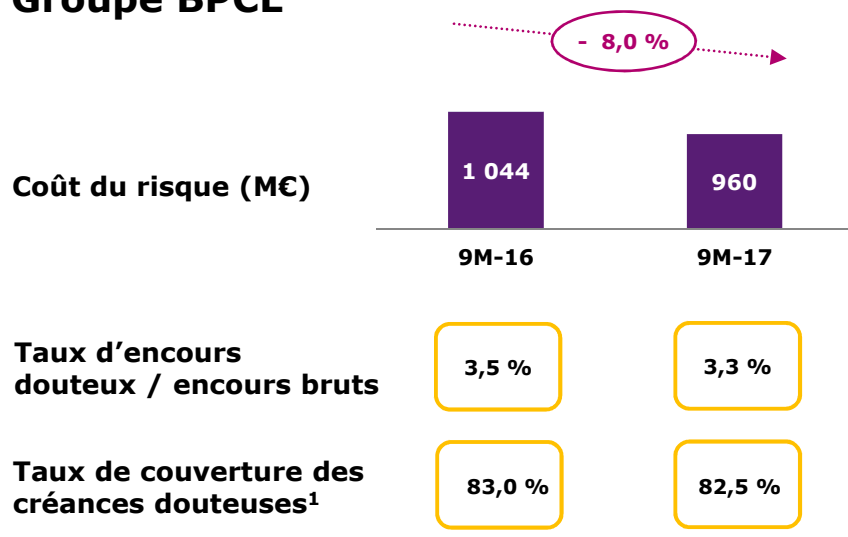
Les éléments non économiques et exceptionnels sont présentés en annexe (p 34 et 35)

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ³ ROE comptable, cf. note méthodologique p 29 ⁴Hors provision épargne logement

Résultats du Groupe BPCE

Coût du risque faible au T3-17

Groupe BPCE



Réseaux BP et CE

- Baisse des provisions individuelles sur la période

Banque de Grande Clientèle

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

Coût du risque en pb²

Banques Populaires



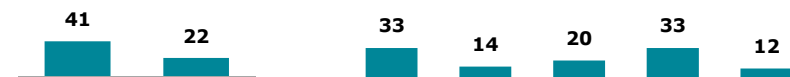
Caisses d'Epargne



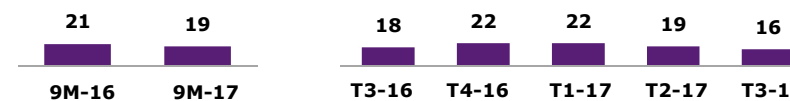
Banque de proximité



Banque de Grande Clientèle



Groupe BPCE



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

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

**Solvabilité et
liquidité**

3

Résultats des
métiers

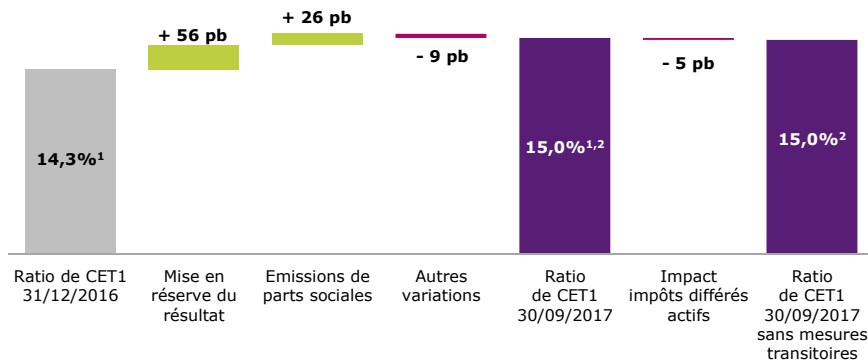
4

Conclusion

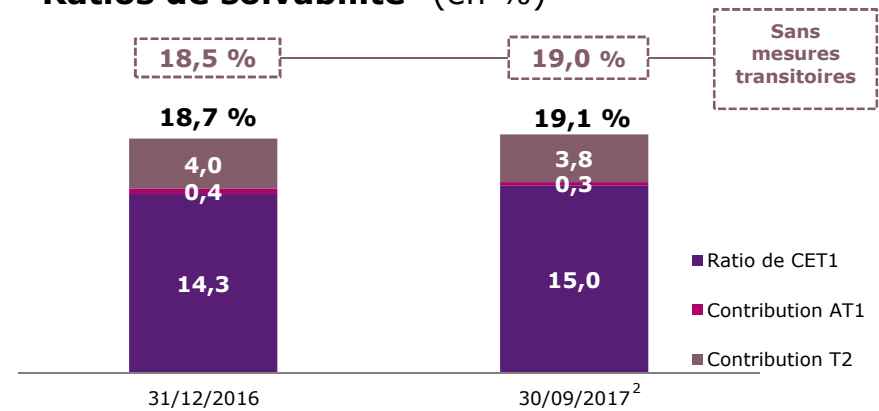
Solvabilité

Ratio de CET1 en progression de 70 pb sur 9M-17 à 15,0 %^{1,2}

Evolution du ratio de CET1

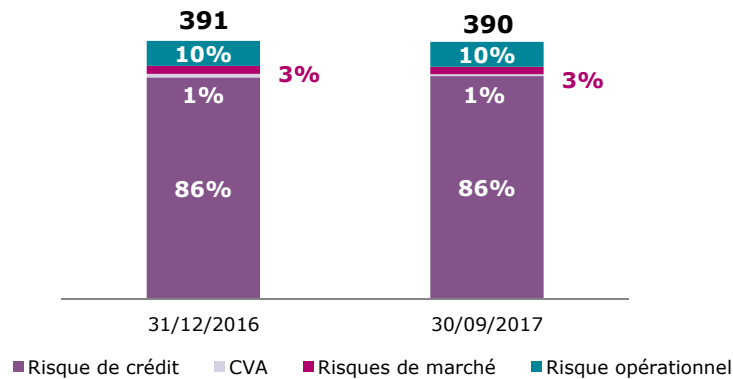


Ratios de solvabilité¹ (en %)

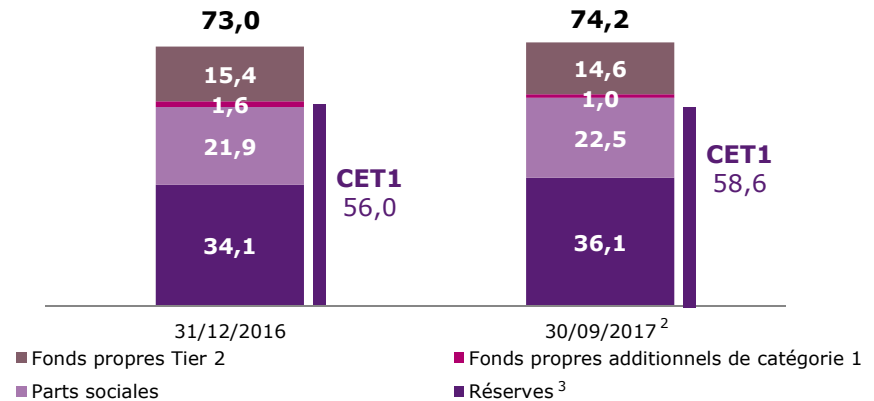


Stabilité des risques pondérés (en Md€)

(à taux de change courant)



Fonds propres globaux¹ (en Md€)



¹ CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur ² Estimation au 30/09/2017 ³ Réserves nettes des retraitements prudentiels

Solvabilité

TLAC de 20,3 %² au 30/09/2017 supérieur au niveau d'exigence 2019

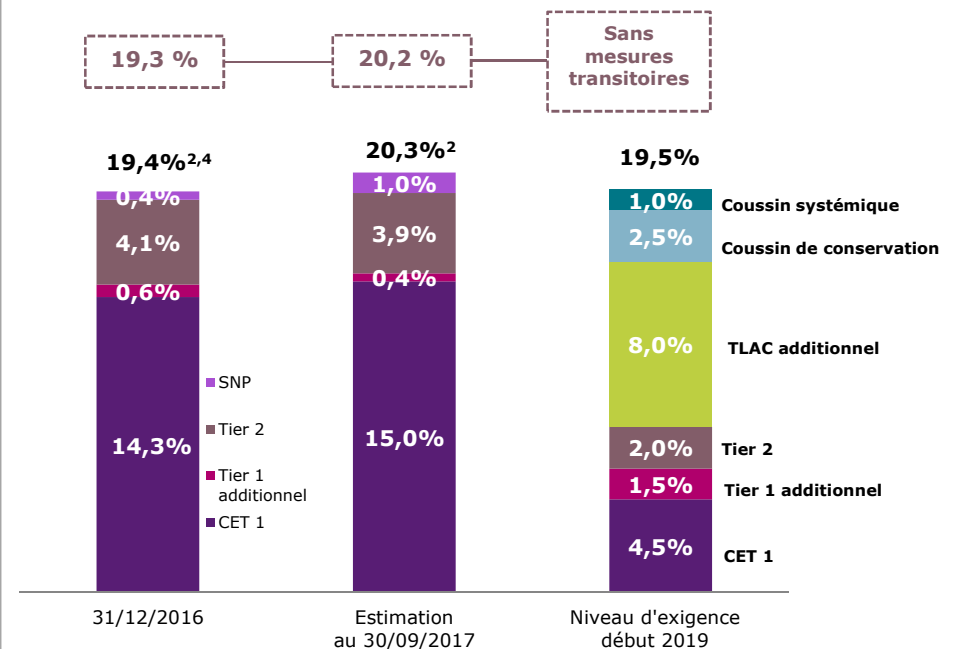
Capacité totale d'absorption des pertes¹ de 79,1 Md€² à fin septembre 2017

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

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

Ratio de levier de 5,1 %³ au 30/09/2017

Ratio de TLAC (en % des risques pondérés)

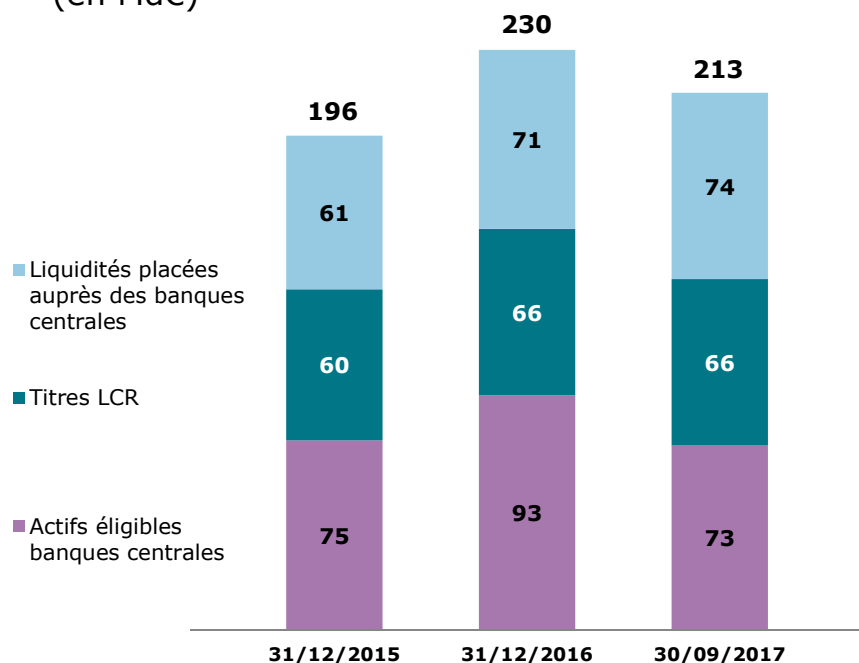


¹ Au sens du term sheet du 9 novembre 2015 du Financial Stability Board sur la « Total Loss-absorbing Capacity » ² CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur ³ Estimation au 30/09/2017 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ⁴ Y compris émission de 1,6 Md€ de dette senior non-préférée en janvier 2017

Liquidité

Réserves de liquidité et refinancement CT au 30 septembre 2017

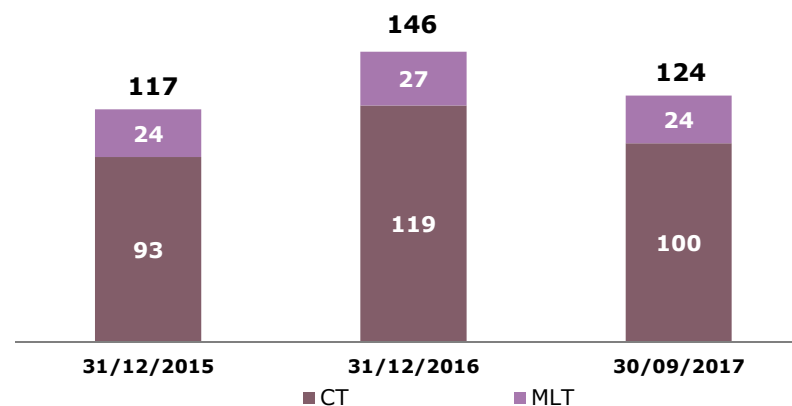
Réserves de liquidité totales du Groupe BPCE¹
(en Md€)



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



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



▪ **LCR > 110 % au 30/09/2017**

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

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

Liquidité

Programme 2017 de refinancement moyen-long terme marché réalisé à 107 % au 30/09/2017

107 % du programme 2017 de refinancement MLT marché réalisé au 30/09/2017

- 21,3 Md€^{1,2} levés sur un programme de 20 Md€
- Durée moyenne à l'émission : 7,2 ans
- Taux moyen : mid-swap + 25 pb
- 59 % d'émissions publiques et 41 % de placements privés

Compartiment non sécurisé : 13,3 Md€² levés

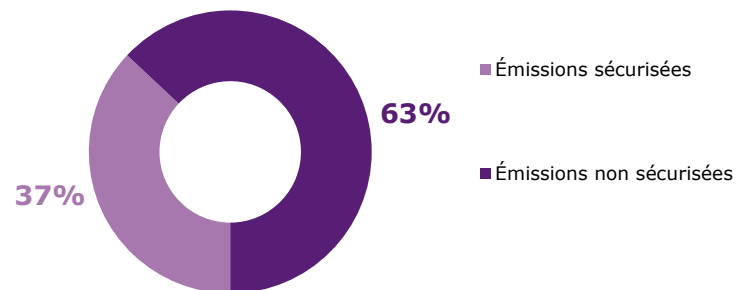
- Senior préféré : 9,3 Md€²
- Senior non-préféré : 4 Md€

Compartiment sécurisé : 8,0 Md€ levés

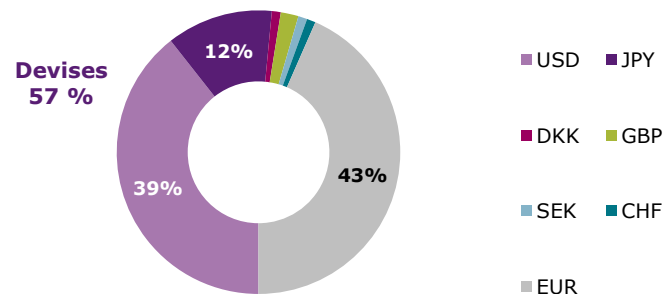
Emissions obligataires emblématiques réalisées en octobre 2017 en anticipation de notre programme de refinancement 2018

- **Emission de covered bonds de BPCE SFH :**
1 Md€ émis à 10,5 ans avec un rendement investisseurs de 0,943 %, contribuant au refinancement optimal des crédits à l'habitat du groupe
- **Première émission publique longue de dette senior non-préférée de BPCE :** 1,25 Md\$ émis à 10 ans à des conditions particulièrement serrées affichant une prime d'émission négative par rapport à la valeur intrinsèque sur le marché secondaire

Structure du refinancement MLT au 30 septembre 2017



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



¹ Y compris émission de 1,85 Md\$ réalisée le 29/11/2016 en pré-funding pour 2017 ² Avec nouvelle méthodologie pour les placements privés structurés (PPS) sous signature Natixis où l'excédent d'exercice de calls par rapport à l'hypothèse de début d'année est déduit afin de mieux rendre compte de l'apport de liquidité au groupe ; sans cette déduction de 2,5 Md€, les émissions de PPS nettes des rachats ont atteint 7,4 Md€ au 30/09/2017 ; une fois cette déduction opérée, l'apport de liquidité net provenant de ces PPS s'élève à 4,9 Md€, chiffre retenu dans les montants levés mentionnés ci-dessus

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité et
liquidité

3

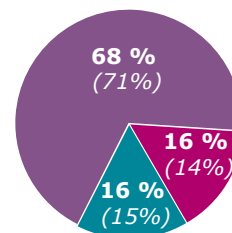
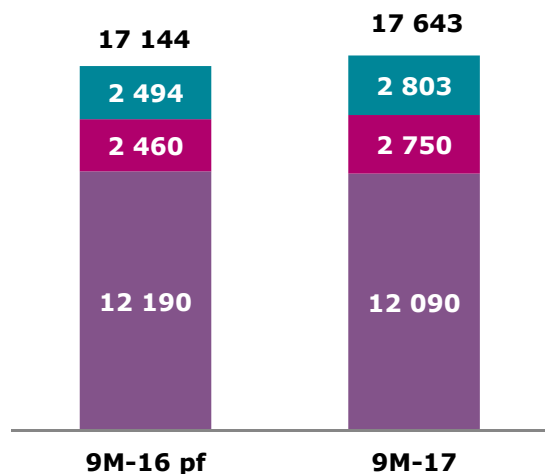
**Résultats
des métiers**

4

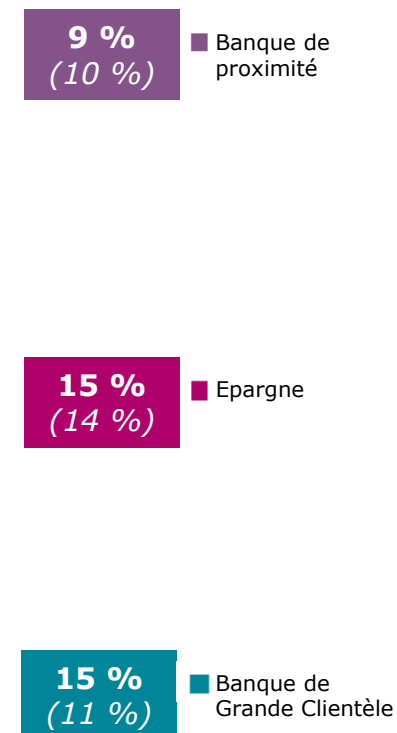
Conclusion

Forte progression de la contribution de la BGC

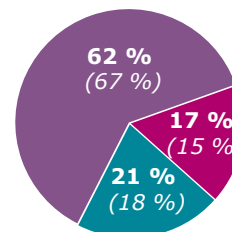
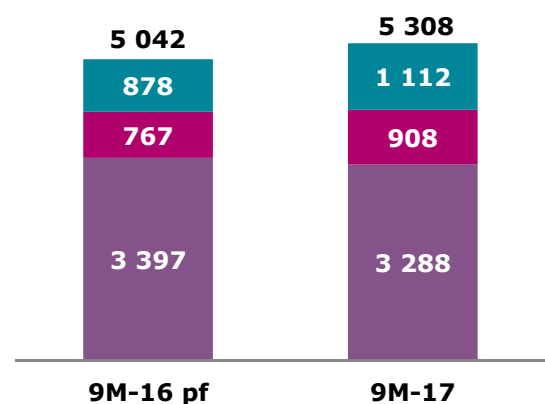
Contribution des métiers au PNB (en M€)



ROE¹



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



% 9M-17
(%9M-16 pf)

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

¹ ROE normatifs cf. note méthodologique p 29

Banque de proximité

Contribution au RAI^{2,3} sur 9M-17 de 3,3 Md€ en baisse limitée

Encours de crédit : + 5,3 % sur un an

- Crédits immobiliers + 5,2 %, crédits d'équipement + 4,8 % et crédits à la consommation + 10,7 %
- Plus de 96 Md€ de production de crédits sur 9M-17

Epargne de bilan collectée : 20 Md€ sur 1 an (hors centralisation de l'épargne réglementée)

- Essentiellement sur les dépôts à vue, dont les encours progressent de 15,6 %

780 M€ de synergies de revenus cumulées entre les réseaux et Natixis de janv. 2014 à sept. 2017

- Contribution prépondérante du métier Assurance (60 %)
- Activité soutenue pour les métiers SFS (Crédit à la consommation, Cautions et garanties et Crédit-bail)

PNB : - 1,3 %¹ vs. 9M-16 pf

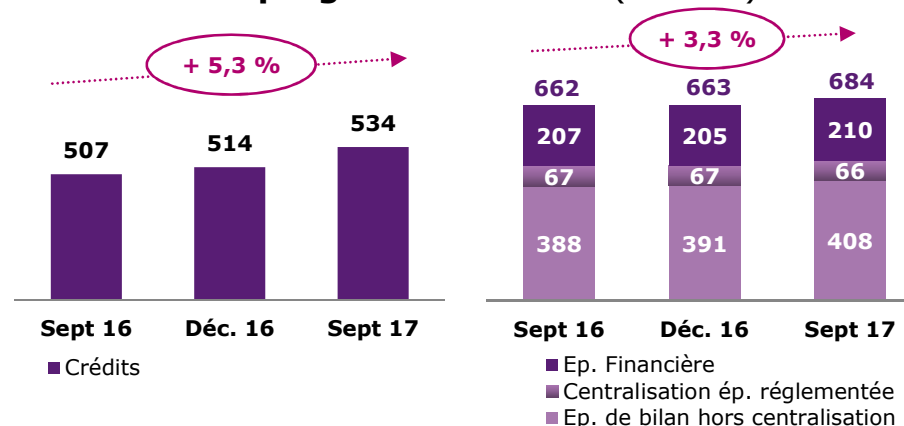
- Baisse de la MNI, toujours contrainte par l'environnement de taux bas
- Progression des commissions (hors IRA)
- Niveau élevé des indemnités de remboursement anticipé, ralentissement constaté au T3-17

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

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

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

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



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 pf variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 pf variation %
Produit net bancaire	12 090	-0,8 %	3 900	-2,7 %
Produit net bancaire hors EL	12 072	-1,3 %	3 885	-3,1 %
Frais de gestion ²	-8 092	0,0 %	-2 593	-0,1 %
Résultat brut d'exploitation²	3 998	-2,4 %	1 307	-7,6 %
Coût du risque	-785	-5,7 %	-230	-12,0 %
Résultat avant impôt²	3 248	-3,2 %	1 090	-6,3 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	41		-41	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	3 288	-3,2 %	1 049	-6,4 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	66,6 %	0,6 pt	67,5 %	1,7 pt
Impact des éléments exceptionnels	-88		-23	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-41		41	
Résultat avant impôt publié	3 159	-4,2%	1 067	-6,7%

Banque de proximité

Banques Populaires : des revenus portés par une forte dynamique commerciale et une hausse soutenue des commissions

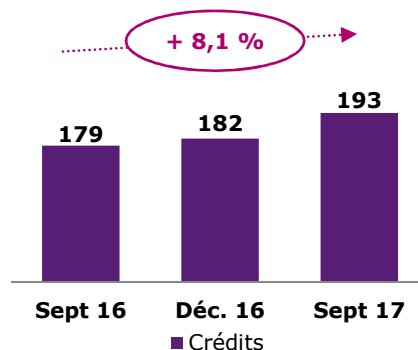
Fonds de commerce

- Entrées en relation particuliers : + 2,2 % sur 9M-17 (340 900)
- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 90 400, + 2,7 % dont + 80 600 clients équipés

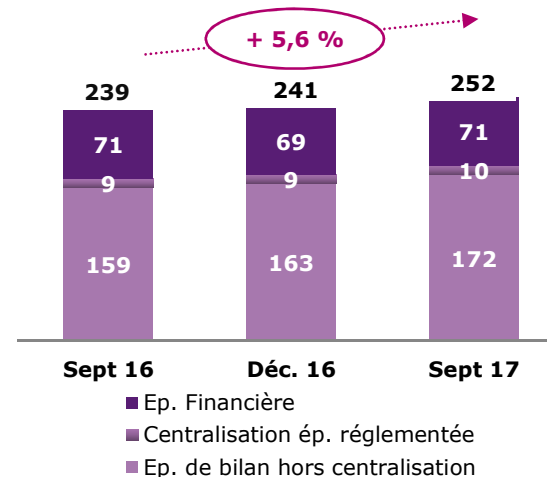
Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 8,5 %
- Prévoyance et santé : + 6,9 %

Encours de crédit (en Md€)



Encours d'épargne (en Md€)



PNB : + 1,0 %¹ vs. 9M-16 pf

- Marge nette d'intérêt : - 2,9 %^{1,4}
- Commissions hors IRA : + 5,1 %
- Indemnités de remboursement anticipé : + 47,1 %

Légère hausse des frais de gestion² : + 0,9 % vs. 9M-16 pf

Résultat avant impôt^{2,3} : + 4,0 % vs. 9M-16 pf

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 pf variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 pf variation %
Produit net bancaire	4 765	1,3 %	1 562	1,5 %
Produit net bancaire hors EL	4 771	1,0 %	1 560	1,2 %
Frais de gestion ²	-3 227	0,9 %	-1 059	1,4 %
Résultat brut d'exploitation²	1 538	2,2 %	503	1,6 %
Coût du risque	-312	-13,0 %	-102	3,6 %
Résultat avant impôt²	1 256	4,1 %	412	1,3 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	15		-15	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	1 271	4,0 %	398	1,4 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	67,4 %	-0,3 pt	68,8 %	-0,1 pt
Impact des éléments exceptionnels	-42		-15	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-15		15	
Résultat avant impôt publié	1 214	2,6%	397	-0,4%

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

Banque de proximité

Caisses d'Épargne : légère baisse des revenus ; croissance du fonds de commerce, hausse des commissions et diminution des frais de gestion²

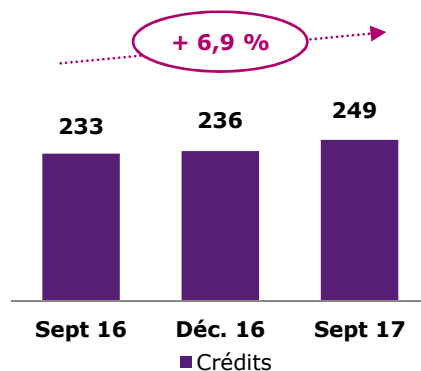
Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 177 400, + 3,3 % dont 121 500 clients équipés
- Clients actifs professionnels : + 13 000, + 7,1 %
- Clients actifs entreprises : + 2 200, + 13,3 %

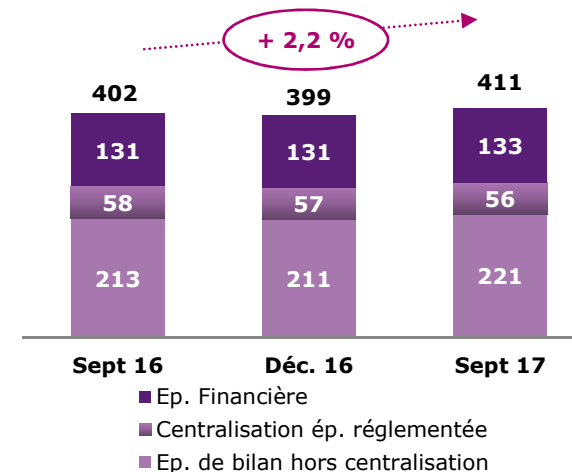
Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 6,7 %
- Prévoyance et santé : + 11,3 %

Encours de crédit (en Md€)



Encours d'épargne (en Md€)



PNB : - 2,5 %¹ vs. 9M-16 pf

- Marge nette d'intérêt : - 7,0 %¹
- Commissions hors IRA : + 2,1 %
- Indemnités de remboursement anticipé : + 45,0 %

Frais de gestion² : - 0,7 % vs. 9M-16 pf

Résultat avant impôt^{2,3} : - 1,8 % vs. 9M-16 pf

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 pf variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 pf variation %
Produit net bancaire	5 335	-1,7 %	1 719	-3,9 %
Produit net bancaire hors EL	5 311	-2,5 %	1 705	-4,6 %
Frais de gestion ²	-3 516	-0,7 %	-1 125	0,7 %
Résultat brut d'exploitation²	1 819	-3,5 %	593	-11,5 %
Coût du risque	-236	-12,5 %	-64	-33,9 %
Résultat avant impôt²	1 584	-1,8 %	530	-7,5 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	17		-17	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	1 601	-1,8 %	513	-7,5 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	65,6 %	-0,7 pt	66,5 %	3,0 pts
Impact des éléments exceptionnels	-45		-7	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-17		17	
Résultat avant impôt publié	1 539	-2,6 %	523	-6,8 %

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

Banque de proximité

SFS : forte activité commerciale au T3-17

PNB : + 4,8 % vs. T3-16

- Hausse du PNB des Financements spécialisés : + 6 % portée par l'activité de cautions et garanties, le Crédit-bail et le Crédit à la consommation
- Hausse du PNB des Services financiers : + 3 % entraînée par l'ingénierie sociale et les Paiements

Hausse des charges de 5 % vs. T3-16 et 3 % à périmètre constant

Résultat brut d'exploitation¹ en progression de 3,9 % vs. T3-16

Résultat avant impôt^{1,2} : + 3,6 % vs. T3-16

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 variation %
Produit net bancaire	1 032	2,2 %	341	4,8 %
Frais de gestion ¹	-685	3,6 %	-227	5,3 %
Résultat brut d'exploitation¹	347	-0,4 %	114	3,9 %
Coût du risque	-49	17,4 %	-13	10,2 %
Résultat avant impôt¹	298	-11,8 %	101	3,1 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	2		-2	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21¹	301	-11,8 %	98	3,6 %
Coefficient d'exploitation ^{1,2}	66,1 %	0,9 pt	67,2 %	0,2 pt
Impact des éléments exceptionnels	-1		-1	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-2		2	
Résultat avant impôt publié	297	-12,2%	100	2,1%

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

Banque de proximité

Autres réseaux¹

Crédit Foncier

- Production de crédits de 8,3 Md€ sur 9M-17, + 28,7 % vs. 9M-16 pf
 - > Financement immobilier des particuliers : 6,5 Md€, + 34 %
- Baisse des encours sous l'effet des remboursements anticipés, en notant cependant un net ralentissement de ces remboursements au T3-17
- Contribution au RAI³ : 97 M€, - 25,0 % vs. 9M-16 pf
 - > Baisse du PNB de 15,0 %, principalement sous le double effet de la baisse du stock de crédits et du niveau élevé des remboursements anticipés et des renégociations observés lors des derniers trimestres
 - > Frais de gestion en baisse de 11,0 %⁴ vs. 9M-16 pf

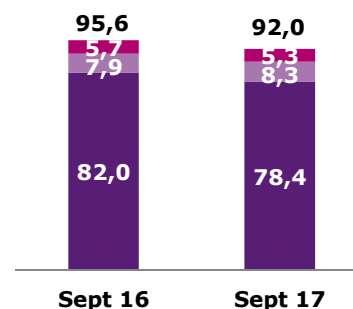
Banque Palatine

- Contribution au RAI³ : stable vs. 9M-16 pf, à 58 M€

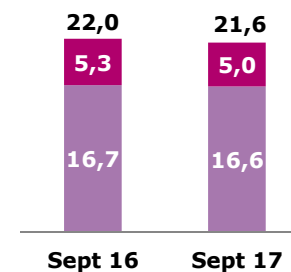
BPCE International

- Contribution au RAI³ de - 39 M€ au 9M-17, en forte baisse vs. 9M-16 pf, suite à une dotation de provisions complémentaire au S1-17 sur les portefeuilles de crédits en Tunisie

Encours de crédit^{1,2} (en Md€)



Encours d'épargne² (en Md€)



■ CFF ■ Banque Palatine ■ BPCE International

Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 pf variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 pf variation %
Produit net bancaire	958	-8,8 %	279	-21,8 %
Frais de gestion	-664	-4,2 %	-182	-16,3 %
Résultat brut d'exploitation	294	-17,8 %	97	-30,3 %
Coût du risque	-188	15,8 %	-51	-5,9 %
Résultat avant impôt	110	-44,5 %	47	-45,6 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	6		-6	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21	116	-43,2 %	40	-49,2 %
Coefficient d'exploitation ³	68,7 %	3,3 pts	67,7 %	4,7 pts
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-6		6	
Résultat avant impôt publié	110	-44,5%	47	-45,6%

¹ Crédit Foncier, Banque Palatine, BPCE International ² Crédit Foncier : encours de gestion des métiers cœurs, estimation au 30/09/2017 et Banque Palatine : encours moyens

³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ⁴ Hors reprise de provision enregistrée au titre des nouveaux accords sociaux sur les départs à la retraite, baisse de 5,7 %

Epargne

Poursuite des bonnes performances en Gestion d'actifs et en Assurance

Gestion d'actifs

- Hausse du taux de rémunération des encours (hors commissions de surperformance) au T3-17 et au 9M-17
- Collecte nette positive de 5 Md€ (hors monétaire) au T3-17, principalement en Europe (4 Md€) sur les produits LT à forte valeur ajoutée
- Sortie de 23 Md€ d'encours CNP, ayant un impact limité sur les revenus de -1,6 M€ en année pleine

Assurance

- Assurance vie¹
 - > Chiffre d'affaires 9M-17 en hausse de 84 % sur un an grâce au déploiement réussi de la nouvelle offre produit au sein du réseau Caisse d'Epargne
 - > Collecte nette de 4,6 Md€ sur 9M-17 (x 2,6 vs. 9M-16)
 - > Encours gérés : 53 Md€ à fin septembre 2017 (+ 15 % sur un an), dont 22 % d'UC (+ 3 pb sur un an)
- Prévoyance et ADE : chiffre d'affaires + 11 % vs. 9M-16
- Dommages : chiffre d'affaires + 8 % vs. 9M-16
- Acquisition de 40 % de BPCE Assurances à la Macif et la Maif⁵

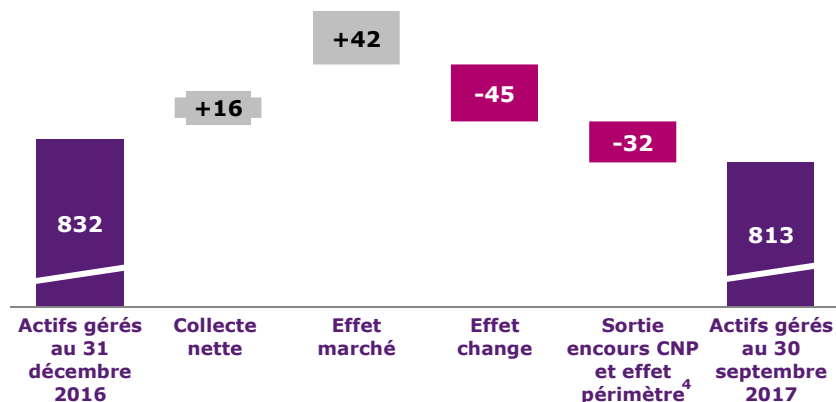
PNB : + 11,8 % vs. 9M-16

- Revenus en hausse grâce à une activité soutenue et l'amélioration du mix produit en Gestion d'actifs et en Assurance

Amélioration du coefficient d'exploitation de plus de 2 pts à 67,7 %^{2,3}

Résultat avant impôt^{2,3} : + 18,3 % vs. 9M-16

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



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 variation %
Produit net bancaire	2 750	11,8 %	940	16,9 %
Frais de gestion ²	-1 866	8,1 %	-622	11,5 %
Résultat brut d'exploitation²	884	20,6 %	318	29,1 %
Coût du risque	0	-	0	-
Résultat avant impôt²	903	18,3 %	320	27,4 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	5		-5	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21²	908	18,3 %	315	27,5 %
Coefficient d'exploitation ^{2,3}	67,7 %	-2,4 pts	66,7 %	-3,2 pts
Impact des éléments exceptionnels	-24		-3	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-5		5	
Résultat avant impôt publié	879	15,1%	317	26,3%

¹ Hors traité de réassurance avec CNP ² Hors élément exceptionnel ³ Après retraitement de l'impact IFRIC 21 ⁴ Sortie de 23 Md€ d'encours CNP et cession IDFC ⁵ Sous réserve d'approbation par l'ACPR

Banque de Grande Clientèle

Amélioration du ROE à 15 % sur 9M-17 malgré un T3-17 en baisse

Global markets¹

- FIC-T (Taux, change, matières premières et trésorerie)
 - > Malgré un ralentissement au T3-17 vs. T3-16 (base de comparaison élevée), hausse des revenus 9M-17 tirée par la forte activité des segments Taux et Securities Financing Group²
- Equity
 - > Hausse significative des revenus sur l'année : + 26 % malgré une moindre performance au T3-17, en raison d'une faible volatilité

Global finance & Investment banking

- Origination Global finance : progression des revenus, avec une production nouvelle de prêts sur financements structurés originés par GEC et Real Estate Finance pratiquement stable et un très bon trimestre sur Aviation, Export & Infrastructure
- Investment banking et M&A : hausse significative des revenus, en particulier sur l'activité M&A
- Part des commissions dans les revenus : 38 % sur 9M-17 vs. 37 % sur 9M-16

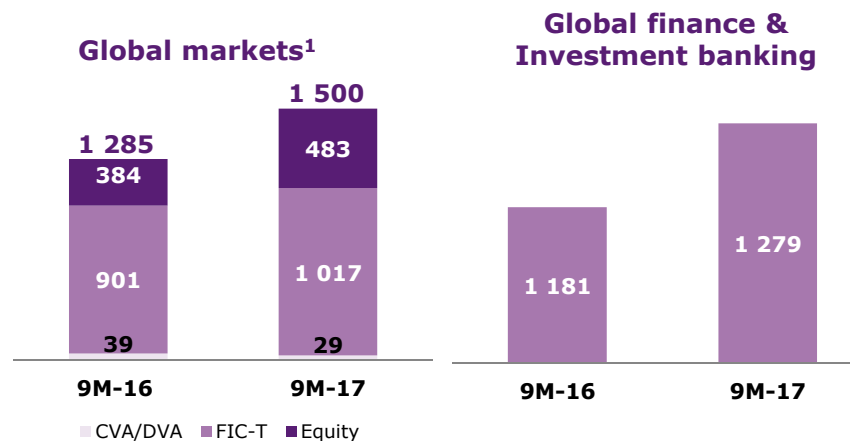
Progression soutenue du PNB sur un an : + 13 % (hors desk CVA/DVA)

- Contribution accrue des plates-formes internationales : 57 % au 9M-17 vs. 54 % au 9M-16

Baisse du coût du risque de 46 % sur un an

Résultat avant impôt^{3,4} en hausse : + 26,6 % sur un an, à 1,1 Md€

Évolution des revenus (en M€)



Contribution aux résultats du groupe

En millions d'euros	9M-17	9M-17/ 9M-16 variation %	T3-17	T3-17/ T3-16 variation %
Produit net bancaire³	2 803	12,4 %	787	-4,7 %
Frais de gestion	-1 614	10,4 %	-500	6,7 %
Résultat brut d'exploitation³	1 189	15,2 %	288	-19,6 %
Coût du risque	-94	-46,1 %	-16	-67,4 %
Résultat avant impôt³	1 103	27,1 %	274	-11,7 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	9		-9	
Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21³	1 112	26,6 %	264	-11,8 %
Coefficient d'exploitation ^{3,4}	57,2 %	-1,0 pt	64,6 %	6,7 pts
Impact des éléments exceptionnels	-3		-3	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-9		9	
Résultat avant impôt publié	1 100	37,6 %	271	12,2 %

¹ Revenus de Global markets : total hors desk CVA/DVA ² Regroupement des activités Fixed income et de repo et gestion du collatéral de la Trésorerie ³ Hors éléments exceptionnels ⁴ Après retraitement de l'impact IFRIC 21

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité et
liquidité

3

Résultats des
métiers

4

Conclusion

Conclusion

Bonne performance des métiers du groupe avec des revenus en progression de 2,8 %¹ sur 9M-17, démontrant la pertinence du modèle de banque universelle diversifié

- Banque de proximité : - 1,3 %² malgré l'impact défavorable des taux bas
- Epargne : + 11,8 %
- BGC : + 12,4 %

Résultat net part du groupe de 2,7 Md€^{1,3} sur 9M-17 : + 4,5 %⁴ vs. 9M-16 pf

Solidité du bilan encore renforcée : ratio de CET1 et ratio de TLAC *fully loaded* de respectivement 15,0 % et 20,2 % à fin septembre 2017

Relèvement de stable à positive de la perspective de la note LT attribuée par Standard & Poor's à BPCE, faisant suite à la même décision prise par Moody's en juillet dernier

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

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

Variations données par rapport à 9M-16 pf

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Hors variation de la provision épargne logement ³ Après retraitement IFRIC 21 ⁴ Hors dégrèvements fiscaux obtenus en 2016



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois 2017

7 novembre 2017

Annexes

Annexes

Organigramme du Groupe BPCE

Résultats consolidés du Groupe BPCE

- Précisions méthodologiques
- Compte de résultat : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées
- Compte de résultat : passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées
- Compte de résultat 9M par métier
- Compte de résultat trimestriel par métier
- Compte de résultat : série trimestrielle
- Bilan consolidé
- Ecart d'acquisition

Structure financière

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

Banque de proximité

- Compte de résultat 9M et série trimestrielle par métier
- Banque Populaire et Caisse d'Épargne – Série trimestrielle
- Evolution 9M du PNB
- Réseau Banque Populaire – Encours d'épargne et de crédits
- Réseau Caisse d'Épargne – Encours d'épargne et de crédits
- SFS – Série trimestrielle
- Autres réseaux – Série trimestrielle

Epargne

- Série trimestrielle

Banque de Grande Clientèle

- Série trimestrielle

Hors métiers

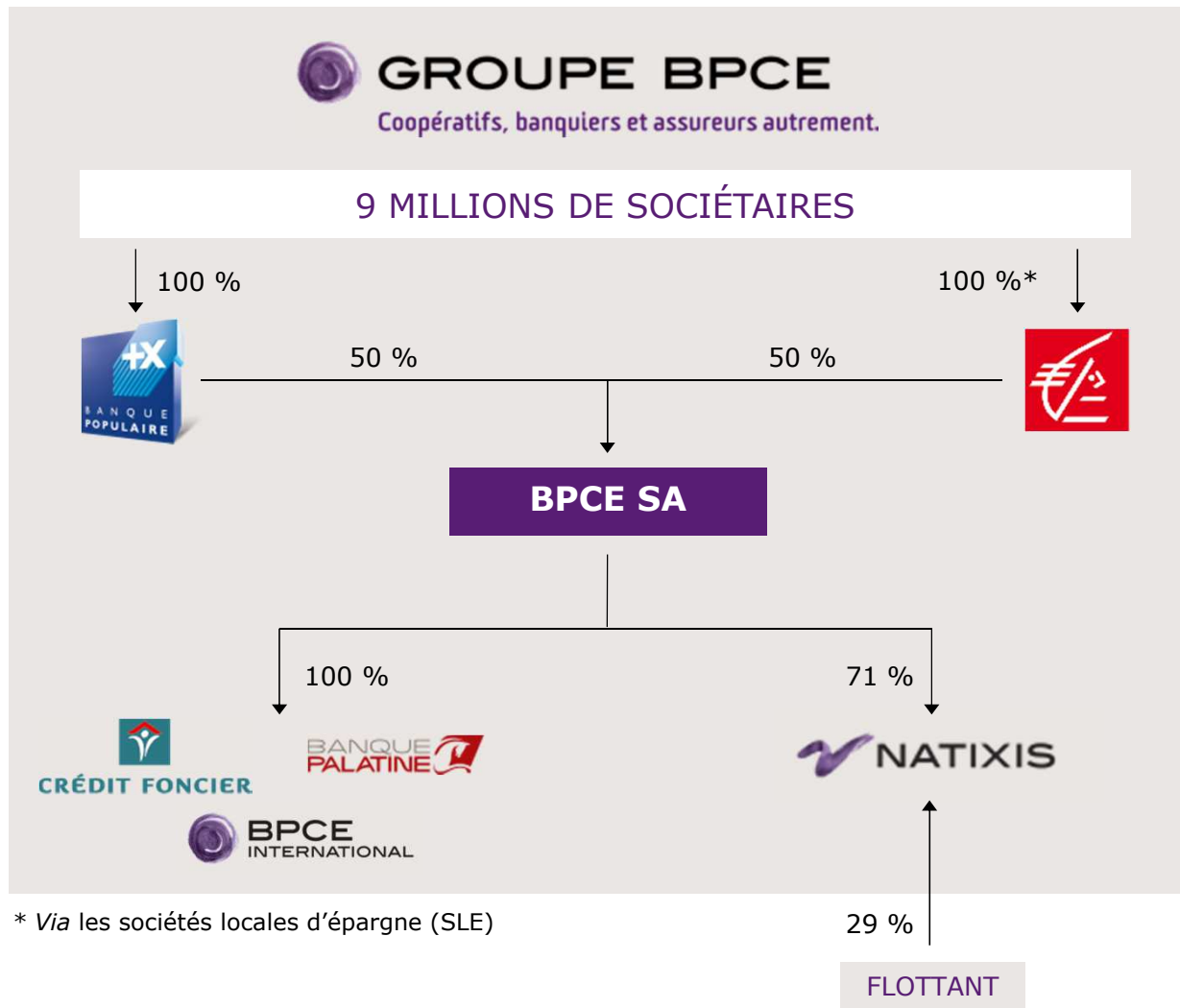
- Série trimestrielle

Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

Annexe - Groupe BPCE

Organigramme du Groupe BPCE au 30 septembre 2017



Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (1/4)

Présentation des résultats trimestriels pro forma

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

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

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

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

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

Éléments non économiques et exceptionnels

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

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

Retraitement de l'impact IFRIC 21

▪ Les résultats, coefficients d'exploitation et ROE après retraitement de l'impact IFRIC 21 se calculent en prenant en compte 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).

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (2/4)

Produit net bancaire

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

Frais de gestion

▪ Les frais de gestion correspondent à l'agrégation des «charges générales d'exploitation» (telles que présentées dans le document de référence, note 6.6 en annexe des comptes consolidés du Groupe BPCE) et des « dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles ».

Coût du risque

▪ Le coût du risque est exprimé en points de base et mesure le niveau de risque par pôle métier, en pourcentage du volume des encours de crédit ; il est calculé en rapportant la dotation nette au titre du risque de crédit de la période aux encours bruts de crédits à la clientèle début de période.

Performance des métiers mesurés en Bâle III

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

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (3/4)

Solvabilité

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

Capacité totale d'absorption des pertes

- Le **montant des passifs éligibles au numérateur du TLAC** (capacité d'absorption des pertes) est déterminé selon notre interprétation de la Term Sheet publiée par le FSB le 09/11/2015 : « Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution ».
- Ce montant se compose des 4 éléments suivants :
 - > Fonds propres Common Equity Tier 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables
 - > Fonds propres additionnels de catégorie 1 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables
 - > Fonds propres de catégorie 2 conformément aux règles CRR / CRD IV applicables
 - > Passifs subordonnés non reconnus dans les fonds propres cités précédemment et dont la maturité résiduelle est supérieure à 1 an, à savoir :
 - La part des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 non reconnus en fonds propres (ie, pris dans le phase-out)
 - La part de la décote prudentielle des instruments de fonds propres de catégorie 2 d'une maturité résiduelle supérieure à 1 an
 - Le montant nominal des titres senior non préférés d'une maturité supérieure à 1 an

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

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques (4/4)

Liquidité

- Les **réserves de liquidité totales** comprennent :
 - > Les actifs éligibles banques centrales incluent : les titres éligibles BCE non éligibles LCR pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE, les titres retenus (titrisations et covered bonds) disponibles et éligibles à la BCE pris pour leur valorisation BCE après haircut BCE et les créances privées disponibles et éligibles au refinancement en banques centrales (BCE et Fed), nets des refinancements banques centrales.
 - > Les actifs éligibles LCR constituant la réserve LCR du groupe pris pour leur valorisation LCR.
 - > Les liquidités placées auprès des banques centrales (BCE et Fed), nettes des dépôts des Money Market Funds US et auxquelles est ajoutée la monnaie fiduciaire.
- Le **refinancement court terme** correspond aux refinancements de maturité initiale inférieure ou égale à 1 an et les **tombées court terme du moyen-long terme** correspondent aux tombées intervenant jusqu'à 1 an des refinancements de maturité initiale supérieure à 1 an.
- Le **ratio CERC (coefficient emplois/ ressources clientèle)** du groupe est déterminé comme le rapport entre, au numérateur, les prêts à la clientèle et la centralisation des livrets réglementés et, au dénominateur, les dépôts de la clientèle. Le périmètre de calcul exclut la SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe). Ces éléments sont issus du bilan comptable du groupe après mise en équivalence des entités d'assurance. Les dépôts de la clientèle présentent les ajustements suivants :
 - > Ajout des émissions placées par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne auprès de la clientèle et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients
 - > Retrait des dépôts à court terme de certaines clientèles financières collectés par Natixis dans le cadre de ses activités d'intermédiation.

Encours de crédit et d'épargne

- Les retraitements effectués pour le passage des encours comptables aux encours de gestion de crédit et d'épargne sont les suivants :
 - > Encours d'épargne : les encours de gestion excluent de leur périmètre les dettes représentées par un titre (bons de caisse ou bons d'épargne)
 - > Encours de crédit : les encours de gestion excluent de leur périmètre les titres assimilés à des prêts et créances sur clientèle et autres titres assimilés à de l'activité financière.

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat semestriel 9M-17 : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats 9M-17		17 802	-12 681	-968	4 457	2 527
Eléments non économiques de nature comptable		-105			-105	-54
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-105			-105	-54
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive		7		-8	-23	-21
Cession Banco Primus ¹	<i>Hors métiers</i>				-22	-20
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>	7		-8	-1	
Coûts de transformation et de restructuration			-121		-121	-74
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-1	-19		63	44
Dépréciations des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	<i>Hors métiers</i>				83	54
Complément non récurrent de contribution sociale de solidarité des sociétés lié à l'accord avec CNP	<i>Epargne</i>		-19		-19	-9
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-1			-1	-1
Résultats 9M-17 hors éléments non économiques et exceptionnels		17 900	-12 540	-960	4 643	2 630
Total des impacts		-98	-140	-8	-186	-104

¹ cession sous conditions suspensives

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat semestriel 9M-16 pf : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats 9M-16 pf		18 110	-12 325	-1 044	5 062	3 447
Éléments non économiques de nature comptable		-32			-32	-19
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-32			-32	-19
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive		805			805	794
Cessions de titres de Nexity	<i>Hors métiers</i>	39			39	40
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	<i>Hors métiers</i>	-65			-65	-43
Plus value sur titres Visa Europe	<i>Hors métiers</i>	831			831	797
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-56		-56	-37
Litige SWL	<i>BGC</i>	-69			-69	-32
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-15			6	8
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-15			-15	-15
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	<i>Hors métiers</i>				21	22
Résultats 9M-16 pf hors éléments non économiques et exceptionnels		17 420	-12 269	-1 044	4 407	2 733
Total des impacts		690	-56		655	714

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel T3-17 : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats T3-17		5 688	-3 980	-269	1 569	931
Eléments non économiques de nature comptable		-31			-31	-16
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-31			-31	-16
Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive					-22	-20
Cession Banco Primus ¹	<i>Hors métiers</i>				-22	-20
Coûts de transformation et de restructuration				-37	-37	-22
	<i>Métiers / Hors métiers</i>			-37	-37	-22
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		1			84	55
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	<i>Métiers / Hors métiers</i>	1			83	54
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	1			1	1
Résultats T3-17 hors éléments non économiques et exceptionnels		5 718	-3 943	-269	1 576	934
Total des impacts		-30	-37		-7	-3

¹ cession sous conditions suspensives

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel T3-16 pf : passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

en millions d'euros		Produit net bancaire	Frais de gestion	Coût du risque	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Résultats T3-16 pf		5 712	-3 876	-302	1 702	1 012
Éléments non économiques de nature comptable		-10			-10	-6
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	<i>Hors métiers</i>	-10			-10	-6
Coûts de transformation et de restructuration	<i>Métiers / Hors métiers</i>		-20		-20	-13
Litige SWL	<i>BGC</i>	-69			-69	-32
Dépréciation des écarts d'acquisition et divers		-1			96	44
Dépréciations d'écarts d'acquisition et gains ou pertes sur autres actifs	<i>Hors métiers</i>				97	45
Banca Carige /Dépréciation durable	<i>Hors métiers</i>	-1			-1	-1
Résultats T3-16 pf hors éléments non économiques et exceptionnels		5 791	-3 856	-302	1 705	1 019
Total des impacts		-80	-20		-3	-7

Annexe - Groupe BPCE

Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

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

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banque de proximité		Epargne		BGC		Hors métiers		Groupe BPCE		
	9M-17	9M-16 pf	9M-17	9M-16	9M-17	9M-16	9M-17	9M-16 pf	9M-17	9M-16 pf	%
Produit net bancaire	12 090	12 190	2 750	2 460	2 803	2 426	159	1 034	17 802	18 110	-1,7%
Frais de gestion	-8 180	-8 149	-1 890	-1 727	-1 617	-1 462	-993	-987	-12 681	-12 325	2,9%
Résultat brut d'exploitation	3 909	4 040	860	733	1 187	964	-834	47	5 121	5 784	-11,5%
Coefficient d'exploitation	67,7%	66,9%	68,7%	70,2%	57,7%	60,3%	ns	ns	71,2%	68,1%	3,2 pts
Coût du risque	-785	-833	0	0	-94	-175	-89	-36	-968	-1 044	-7,2%
Résultat avant impôt	3 159	3 298	879	764	1 100	800	-681	201	4 457	5 062	-12,0%
Impôts sur le résultat	-1 090	-1 118	-298	-259	-339	-260	242	354	-1 485	-1 284	15,6%
Participations ne donnant pas le contrôle	-42	-72	-236	-181	-224	-156	57	77	-445	-331	34,5%
Résultat net (pdg)	2 028	2 108	344	324	538	384	-383	632	2 527	3 447	-26,7%

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque de proximité		Epargne		BGC		Hors métiers		Groupe BPCE		
	T3-17	T3-16 pf	T3-17	T3-16	T3-17	T3-16	T3-17	T3-16 pf	T3-17	T3-16 pf	%
Produit net bancaire	3 900	4 008	940	804	787	757	61	142	5 688	5 712	-0,4%
Frais de gestion	-2 616	-2 614	-624	-558	-502	-468	-238	-235	-3 980	-3 876	2,7%
Résultat brut d'exploitation	1 284	1 394	315	246	285	289	-177	-94	1 707	1 836	-7,0%
Coefficient d'exploitation	67,1%	65,2%	66,5%	69,4%	63,8%	61,8%	ns	ns	70,0%	67,9%	2,1 pts
Coût du risque	-230	-261	0	0	-16	-50	-23	10	-269	-302	-10,9%
Résultat avant impôt	1 067	1 144	317	251	271	242	-86	66	1 569	1 702	-7,8%
Impôts sur le résultat	-348	-381	-108	-88	-83	-79	78	13	-462	-534	-13,5%
Participations ne donnant pas le contrôle	-22	-22	-87	-59	-56	-47	-11	-27	-176	-156	13,0%
Résultat net (pdg)	698	740	122	104	131	116	-20	52	931	1 012	-8,0%

Annexe - Groupe BPCE

Série trimestrielle

en millions d'euros	Groupe BPCE									
	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	5 732	6 666	5 712	18 110	6 049	24 158	6 062	6 052	5 688	17 802
Frais de gestion	-4 405	-4 045	-3 876	-12 325	-4 348	-16 673	-4 564	-4 136	-3 980	-12 681
Résultat brut d'exploitation	1 328	2 621	1 836	5 784	1 701	7 485	1 498	1 916	1 707	5 121
Coefficient d'exploitation	76,8%	60,7%	67,9%	68,1%	71,9%	69,0%	75,3%	68,3%	70,0%	71,2%
Coût du risque	-372	-370	-302	-1 044	-379	-1 423	-375	-324	-269	-968
Résultat avant impôt	1 071	2 290	1 702	5 062	1 308	6 370	1 198	1 690	1 569	4 457
Résultat net part du groupe	572	1 863	1 012	3 447	541	3 988	618	978	931	2 527

Annexe - Groupe BPCE

Bilan consolidé

ACTIF en millions d'euros	30/09/2017	31/12/2016	PASSIF en millions d'euros	30/09/2017	31/12/2016
Caisses, banques centrales	90 689	83 919	Banques centrales	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	168 684	173 161	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	131 601	133 436
Instruments dérivés de couverture	11 126	14 842	Instruments dérivés de couverture	16 214	19 787
Actifs financiers disponibles à la vente	104 967	100 157	Dettes envers les établissements de crédit	91 928	87 192
Prêts et créances sur les établissements de crédit	91 303	96 664	Dettes envers la clientèle	556 130	531 778
Prêts et créances sur la clientèle	679 738	666 898	Dettes représentées par un titre	216 302	232 351
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6 058	7 925	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	422	655
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7 927	9 483	Passifs d'impôts	1 105	1 106
Actifs d'impôts	4 269	4 598	Comptes de régularisation et passifs divers	50 147	56 550
Comptes de régularisation et actifs divers	59 977	60 795	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	703	813
Actifs non courants destinés à être cédés	1 187	947	Provisions techniques des contrats d'assurance	81 770	75 816
Parts dans les entreprises mises en équivalence	4 008	3 891	Provisions	6 284	6 499
Immeubles de placement	1 900	1 980	Dettes subordonnées	17 647	20 121
Immobilisations corporelles	4 436	4 510	Capitaux propres	71 448	69 136
Immobilisations incorporelles	1 095	1 073	Capitaux propres part du groupe	63 856	61 462
Écarts d'acquisition	4 337	4 397	Participations ne donnant pas le contrôle	7 592	7 674
TOTAL ACTIF	1 241 701	1 235 240	TOTAL PASSIF	1 241 701	1 235 240

Annexe - Groupe BPCE

Écarts d'acquisition

En millions d'euros	31/12/2016	Acquisition / Cession	Dépréciation	Conversion	Autres	30/09/2017
Entités Banque de proximité	902	103	-1	0	-11	993
Natixis	3 495	14	0	-177	12	3 344
Total	4 397	117	-1	-177	1	4 337

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

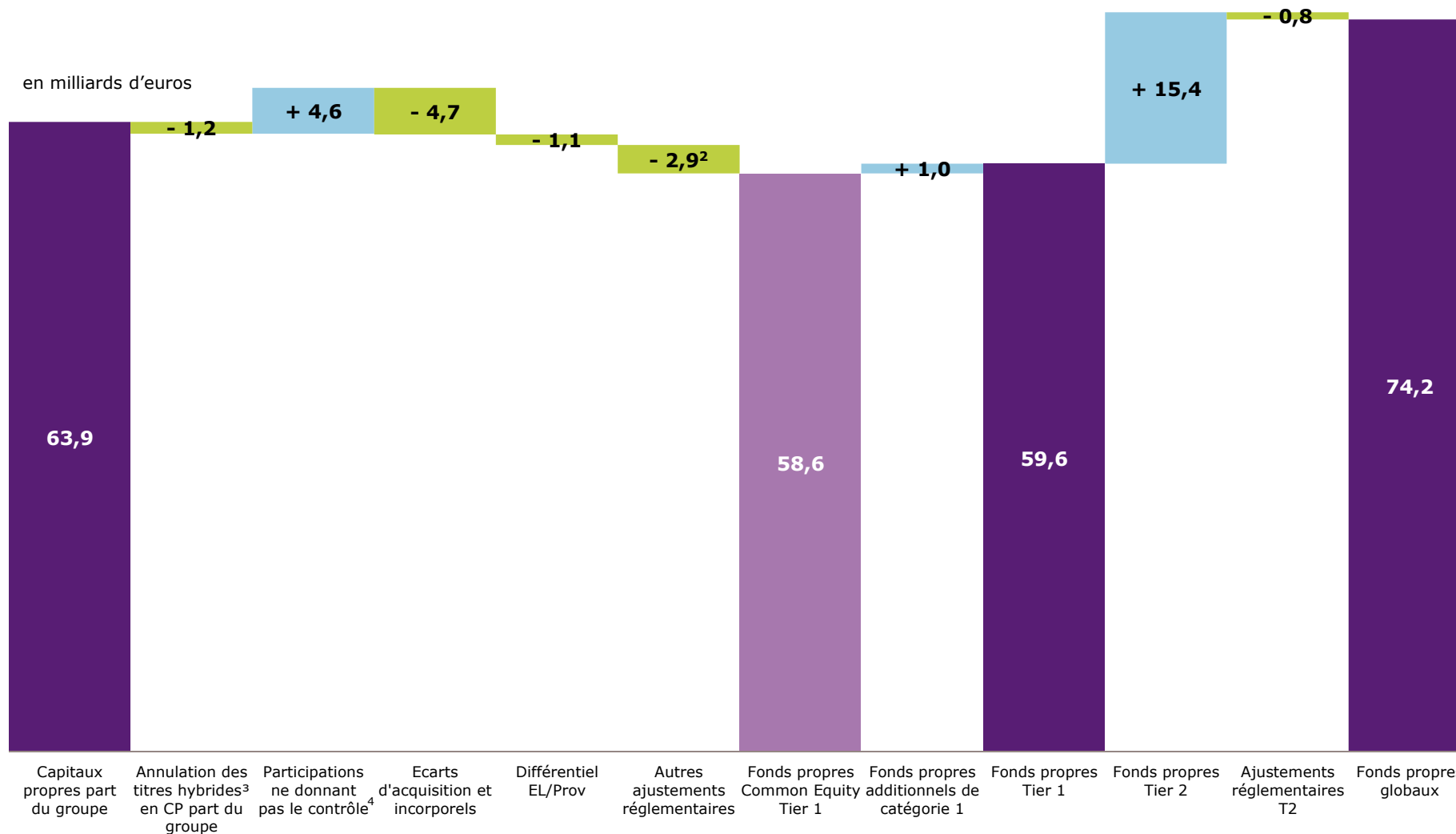
Annexe - Structure financière

Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
31 décembre 2016	61 462
Distributions	- 354
Augmentation de capital (parts sociales)	1 095
Résultat	2 527
Rémunération des TSSDI	- 71
Émission et remboursement de TSSDI	- 480
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	- 247
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	- 32
Autres	- 44
30 septembre 2017	63 856

Annexe - Structure financière

Passage des capitaux propres aux fonds propres¹



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

Annexe - Structure financière

Ratios prudentiels et notations

	30/09/2017 ¹	31/12/2016	31/12/2015
Total risques pondérés	390 Md€	391 Md€	391 Md€
Fonds propres Common Equity Tier 1	58,1 Md€	55,3 Md€	50,9 Md€
Fonds propres Tier 1	59,0 Md€	56,6 Md€	52,2 Md€
Fonds propres globaux	73,8 Md€	72,3 Md€	65,8 Md€
Ratio de Common Equity Tier 1	14,9 %	14,1 %	13,0 %
Ratio de Tier 1	15,1 %	14,5 %	13,3 %
Ratio de solvabilité global	18,9 %	18,5 %	16,8 %

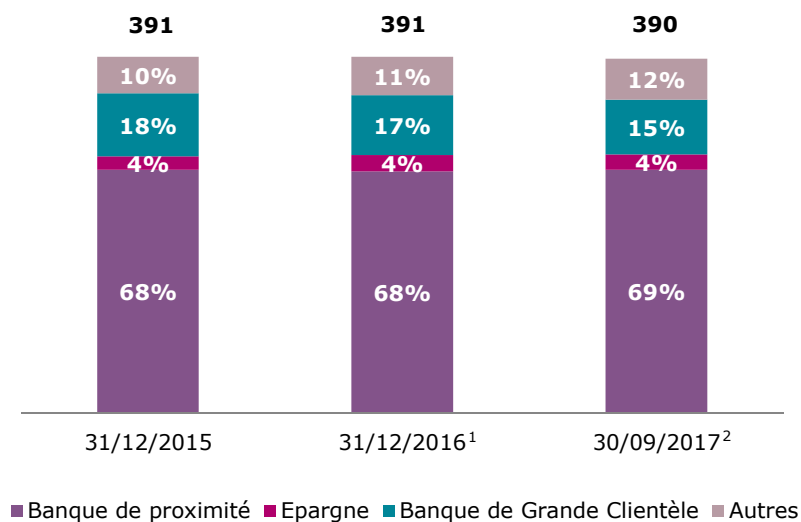
NOTATIONS LONG TERME SENIOR PRÉFÉRÉ (7 NOVEMBRE 2017)	
FitchRatings	A perspective stable
MOODY'S	A2 perspective positive
R&I	A perspective stable
STANDARD & POOR'S	A perspective positive

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

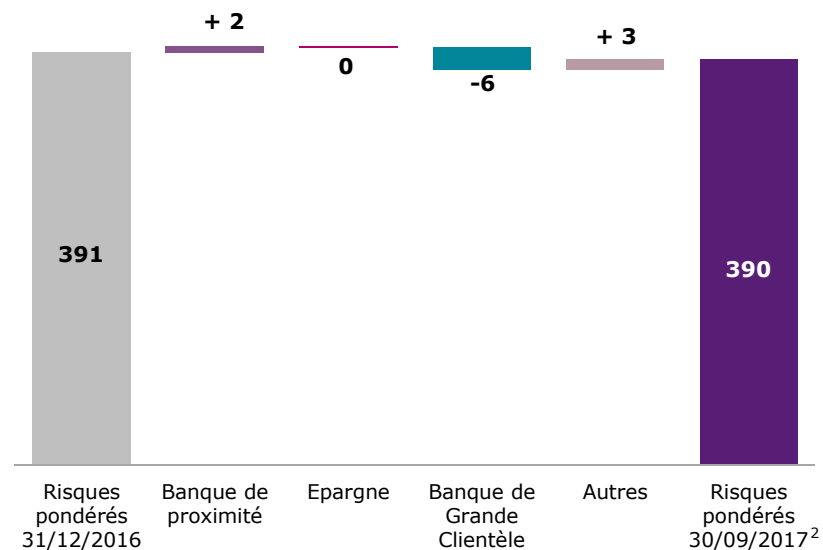
Annexe - Structure financière

Composition et évolution des risques pondérés (en Md€)

Répartition par métier



Evolution sur 9 mois

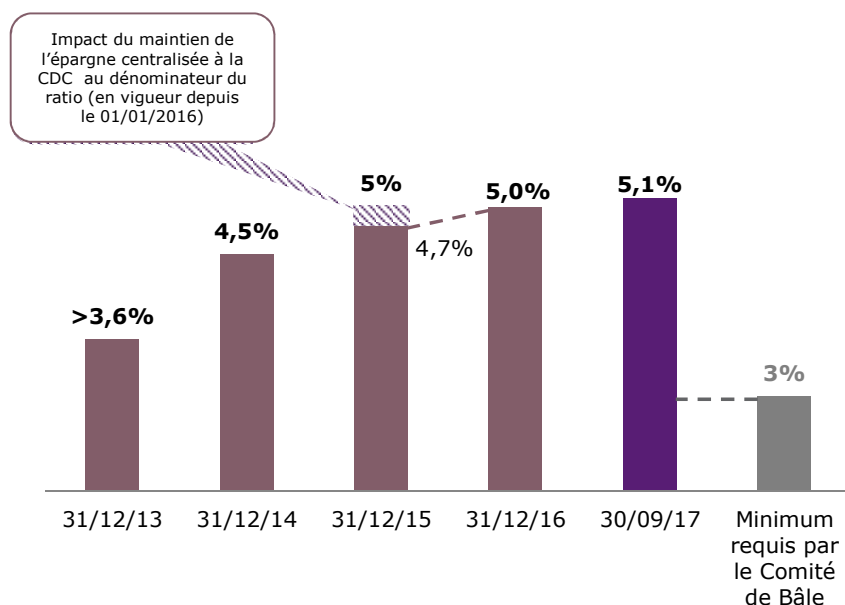


¹ A des fins de comparabilité, la Banque de proximité a été retraitée au 31/12/2016 de la participation minoritaire dans CNP Assurances, qui est désormais affectée au pôle Hors métiers ² Estimation

Annexe

Ratio de levier^{1,2}

Ratio de levier



En milliards d'euros	30/09/2017	31/12/2016
Fonds propres Tier 1	58,6	57,6
Total bilan	1 241,7	1 235,3
Retraitements prudentiels	- 96,3	- 88,8
Total bilan prudentiel³	1 145,4	1 146,5
Ajustements au titre des expositions sur dérivés ⁴	- 40,2	- 59,6
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres ⁵	- 13,2	- 7,3
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	72,6	74,0
Ajustements réglementaires	- 6,2	- 6,0
Total exposition levier	1 158,3	1 147,6
Ratio de levier	5,1 %	5,0 %

¹ Estimation au 30/09/2017 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ² A compter du 30/06/2017, les fonds propres additionnels de catégorie 1 ne tiennent plus compte des émissions subordonnées devenues non éligibles (plafonnées au taux de phase-out en vigueur). Les fonds propres Tier 1 au 31/12/2016 retraités s'élèvent à 56,0 Md€ et le ratio de levier pro forma s'établit à 4,9 % ³ La principale différence entre le bilan statutaire et le bilan prudentiel porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire ⁴ Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué ⁵ Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué

Annexe

Conglomérat financier

Ratio conglomérat financier



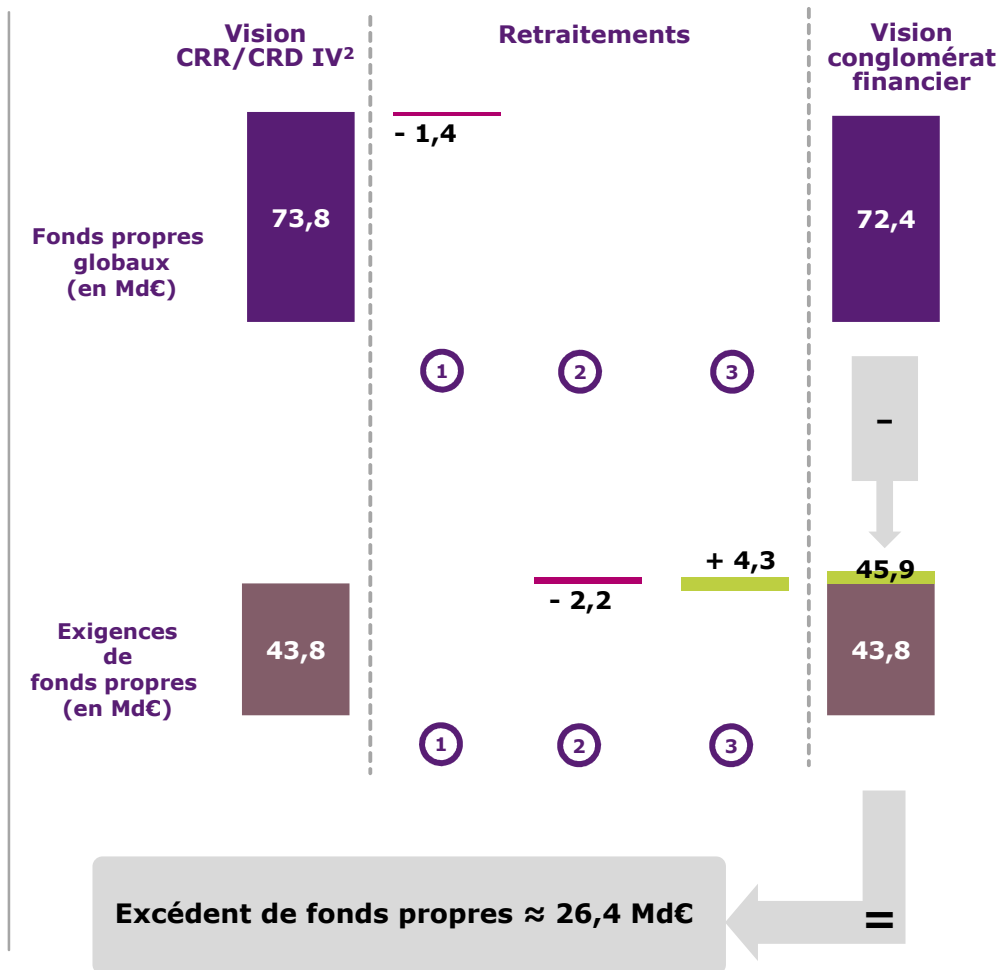
Passage ratio Bâle III² à ratio conglomérat

Retraitements appliqués

- ① passage périmètre prudentiel au périmètre statutaire³
- ② annulation des exigences de fonds propres des entreprises d'assurance calculées selon CRR/CRD IV
- ③ intégration de la marge de solvabilité calculée selon Solvency 2

Conséquences

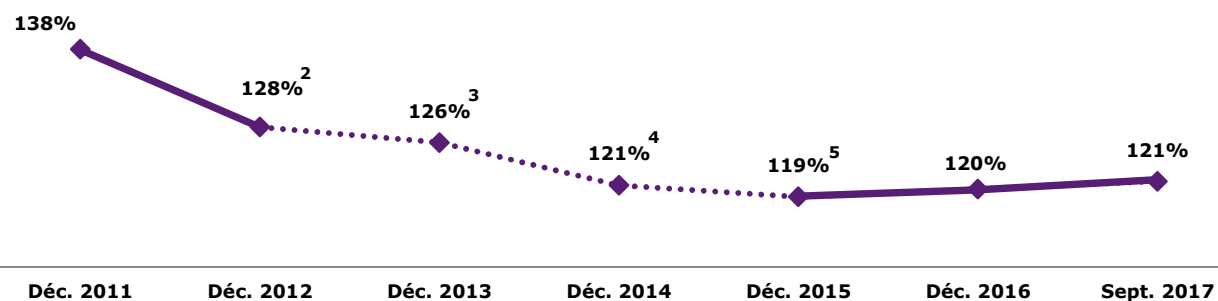
- Des retraitements non significatifs sur les fonds propres
- Un retraitement net des EFP de 2,1 Md€, < 10 % des EFP



¹ EFP = exigences de fonds propres, soit 11,25 % des risques pondérés selon CRR/CRD IV ² Estimation au 30/09/2017 – Tenant compte des dispositions transitoires; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013 ³ La principale différence entre les deux périmètres porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire

Annexe – Liquidité

Coefficient emplois/ressources clientèle¹



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

Annexe - Banque de proximité

Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Services financiers spécialisés			Autres réseaux			Banque de proximité		
	9M-17	9M-16 pf	%	9M-17	9M-16 pf	%	9M-17	9M-16	%	9M-17	9M-16 pf	%	9M-17	9M-16 pf	%
Produit net bancaire	4 765	4 705	1,3%	5 335	5 425	-1,7%	1 032	1 009	2,2%	958	1 051	-8,8%	12 090	12 190	-0,8%
Frais de gestion	-3 269	-3 222	1,4%	-3 561	-3 573	-0,3%	-686	-661	3,8%	-664	-693	-4,2%	-8 180	-8 149	0,4%
Résultat brut d'exploitation	1 496	1 482	0,9%	1 774	1 852	-4,2%	346	348	-0,8%	294	357	-17,8%	3 909	4 040	-3,2%
Coefficient d'exploitation	68,6%	68,5%	0,1 pt	66,7%	65,9%	0,9 pt	66,5%	65,5%	1,0 pt	69,3%	66,0%	3,3 pts	67,7%	66,9%	0,8 pt
Coût du risque	-312	-359	-13,0%	-236	-270	-12,5%	-49	-41	17,4%	-188	-162	15,8%	-785	-833	-5,7%
Résultat avant impôt	1 214	1 184	2,6%	1 539	1 579	-2,6%	297	338	-12,2%	110	198	-44,5%	3 159	3 298	-4,2%
Impôts sur le résultat	-393	-393	0,1%	-519	-530	-2,1%	-97	-116	-17,1%	-81	-79	3,4%	-1 090	-1 118	-2,5%
Participations ne donnant pas le contrôle	-2	-2	34,2%	-4	-2	ns	-57	-64	-10,9%	22	-4	ns	-42	-72	-42,1%
Résultat net (pdg)	819	789	3,8%	1 016	1 047	-3,0%	143	157	-9,1%	50	114	-56,4%	2 028	2 108	-3,8%

Annexe - Banque de proximité

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Services financiers spécialisés			Autres réseaux			Banque de proximité		
	T3-17	T3-16 pf	%	T3-17	T3-16 pf	%	T3-17	T3-16	%	T3-17	T3-16 pf	%	T3-17	T3-16 pf	%
Produit net bancaire	1 562	1 539	1,5%	1 719	1 788	-3,9%	341	325	4,8%	279	356	-21,8%	3 900	4 008	-2,7%
Frais de gestion	-1 074	-1 053	2,0%	-1 132	-1 128	0,3%	-228	-215	5,7%	-182	-218	-16,3%	-2 616	-2 614	0,1%
Résultat brut d'exploitation	488	486	0,3%	587	659	-11,0%	113	110	3,0%	97	139	-30,3%	1 284	1 394	-7,9%
Coefficient d'exploitation	68,8%	68,4%	0,4 pt	65,9%	63,1%	2,8 pts	66,8%	66,2%	0,6 pt	65,4%	61,1%	4,3 pts	67,1%	65,2%	1,9 pt
Coût du risque	-102	-98	3,6%	-64	-97	-33,9%	-13	-12	10,2%	-51	-54	-5,9%	-230	-261	-12,0%
Résultat avant impôt	397	399	-0,4%	523	562	-6,8%	100	98	2,1%	47	86	-45,6%	1 067	1 144	-6,7%
Impôts sur le résultat	-126	-128	-1,5%	-174	-191	-8,9%	-33	-34	-2,9%	-15	-29	-46,2%	-348	-381	-8,7%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	-1	13,2%	-2	-1	ns	-19	-19	2,7%	1	-2	ns	-22	-22	-3,8%
Résultat net (pdg)	271	270	0,1%	347	370	-6,1%	48	45	5,7%	32	55	-42,1%	698	740	-5,8%

Annexe - Banque de proximité

Série trimestrielle

en millions d'euros	Banque de proximité									
	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	4 124	4 057	4 008	12 190	4 102	16 291	4 110	4 080	3 900	12 090
Frais de gestion	-2 844	-2 692	-2 614	-8 149	-2 828	-10 977	-2 844	-2 720	-2 616	-8 180
Résultat brut d'exploitation	1 281	1 366	1 394	4 040	1 274	5 314	1 266	1 360	1 284	3 909
Coefficient d'exploitation	69,0%	66,3%	65,2%	66,9%	68,9%	67,4%	69,2%	66,7%	67,1%	67,7%
Coût du risque	-281	-290	-261	-833	-388	-1 220	-304	-251	-230	-785
Résultat avant impôt	1 028	1 126	1 144	3 298	902	4 201	973	1 119	1 067	3 159
Résultat net (pdg)	638	730	740	2 108	641	2 749	623	707	698	2 028

Annexe - Banque de proximité

Banques Populaires et Caisses d'Épargne – Série trimestrielle

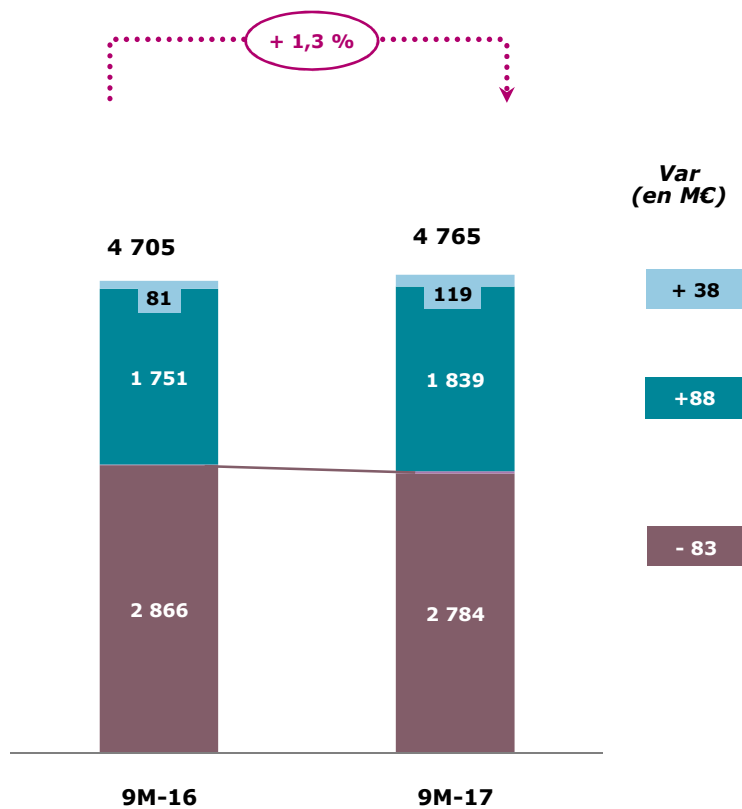
		Banques Populaires									
en millions d'euros		T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire		1 582	1 583	1 539	4 705	1 590	6 295	1 606	1 597	1 562	4 765
Frais de gestion		-1 113	-1 056	-1 053	-3 222	-1 141	-4 363	-1 118	-1 077	-1 074	-3 269
Résultat brut d'exploitation		469	527	486	1 482	450	1 932	488	520	488	1 496
Coefficient d'exploitation		70,4%	66,7%	68,4%	68,5%	71,7%	69,3%	69,6%	67,4%	68,8%	68,6%
Coût du risque		-132	-129	-98	-359	-149	-508	-105	-105	-102	-312
Résultat avant impôt		367	418	399	1 184	313	1 497	393	423	397	1 214
Résultat net (pdg)		235	284	270	789	245	1 033	257	291	271	819

		Caisses d'Épargne									
en millions d'euros		T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire		1 853	1 785	1 788	5 425	1 791	7 216	1 815	1 801	1 719	5 335
Frais de gestion		-1 254	-1 190	-1 128	-3 573	-1 228	-4 800	-1 240	-1 189	-1 132	-3 561
Résultat brut d'exploitation		599	594	659	1 852	563	2 415	575	612	587	1 774
Coefficient d'exploitation		67,7%	66,7%	63,1%	65,9%	68,6%	66,5%	68,3%	66,0%	65,9%	66,7%
Coût du risque		-85	-88	-97	-270	-149	-419	-81	-91	-64	-236
Résultat avant impôt		513	505	562	1 579	413	1 992	495	521	523	1 539
Résultat net (pdg)		333	345	370	1 047	303	1 350	325	344	347	1 016

Annexe - Banque de proximité

Evolution 9M du PNB

Banques Populaires¹ (en M€)



Caisses d'Epargne (en M€)

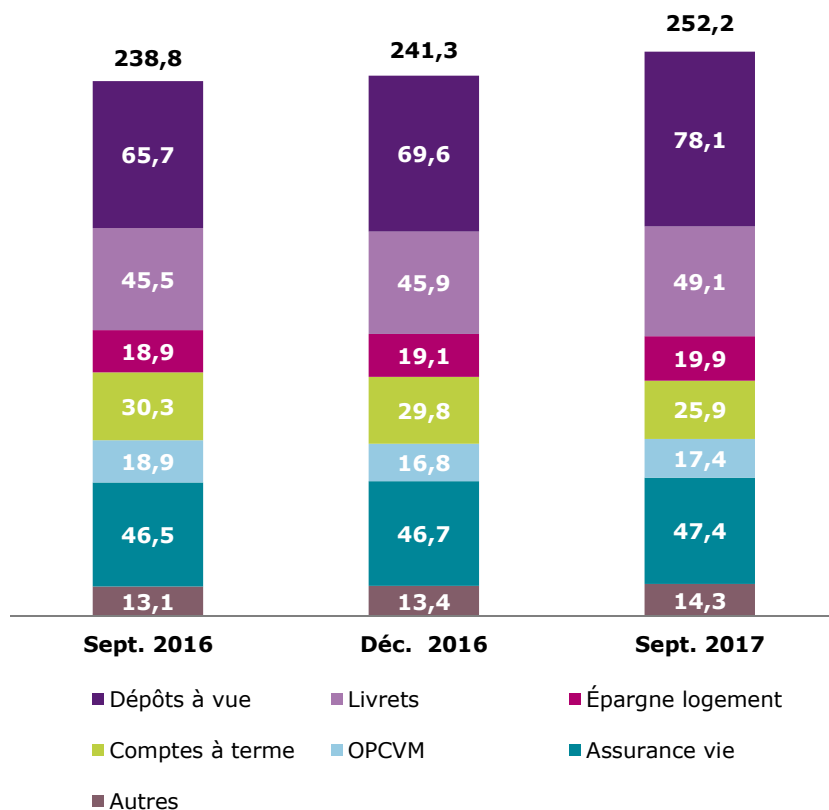


■ MNI (hors EL) ■ Autres éléments de PNB ■ Commissions hors IRA ■ IRA

¹ Après retraitement de Prépar Vie, filiale d'assurance vie de la BRED

Annexe - Banque de proximité

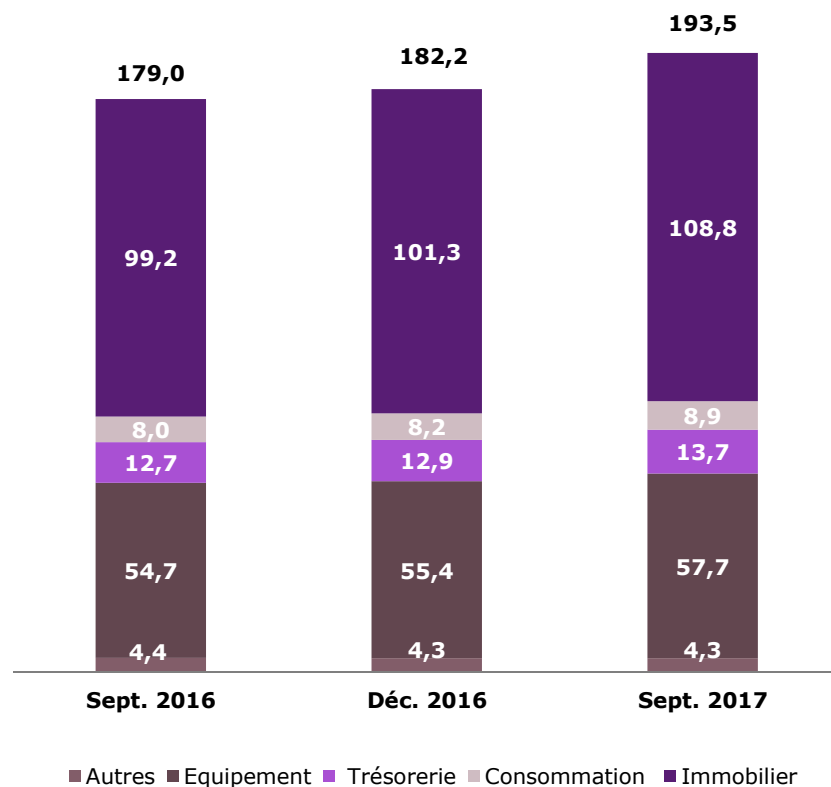
Réseau Banque Populaire : encours d'épargne (en Md€)



	Var. Sept. 2017 / Sept. 2016
Dépôts à vue	+ 19,0 %
Livrets	+ 8,1 %
Épargne logement	+ 5,1 %
Comptes à terme	- 14,5 %
OPCVM	- 7,9 %
Assurance vie	+ 1,9 %
Autres	ns
Total épargne	+ 5,6 %

Annexe - Banque de proximité

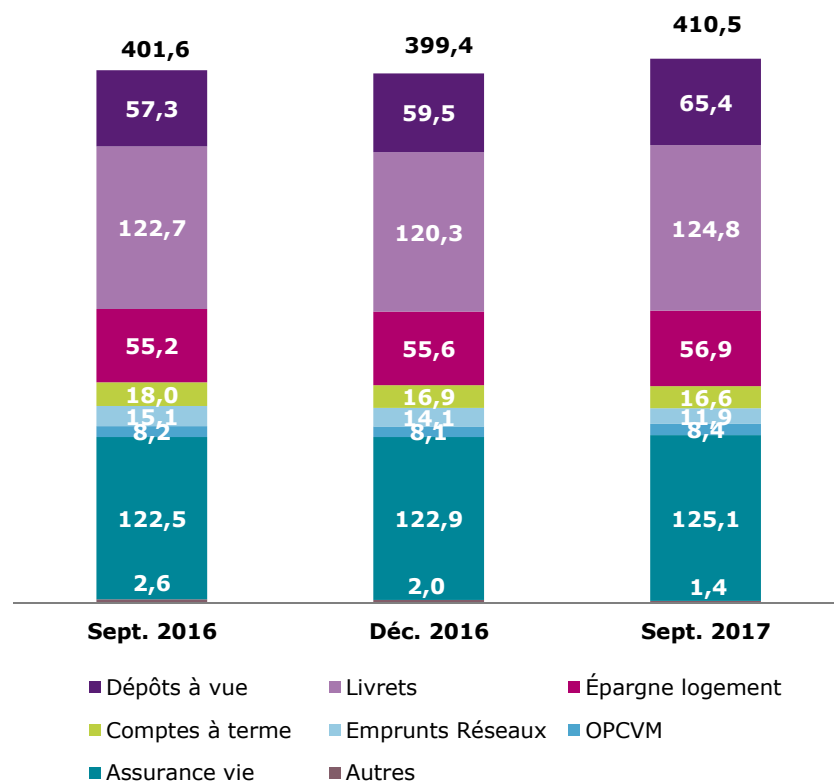
Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. Sept.2017 / Sept. 2016
Immobilier	+9,6 %
Consommation	+ 12,3 %
Trésorerie	+ 7,7 %
Équipement	+ 5,6 %
Autres	ns
Total crédits	+ 8,1 %

Annexe - Banque de proximité

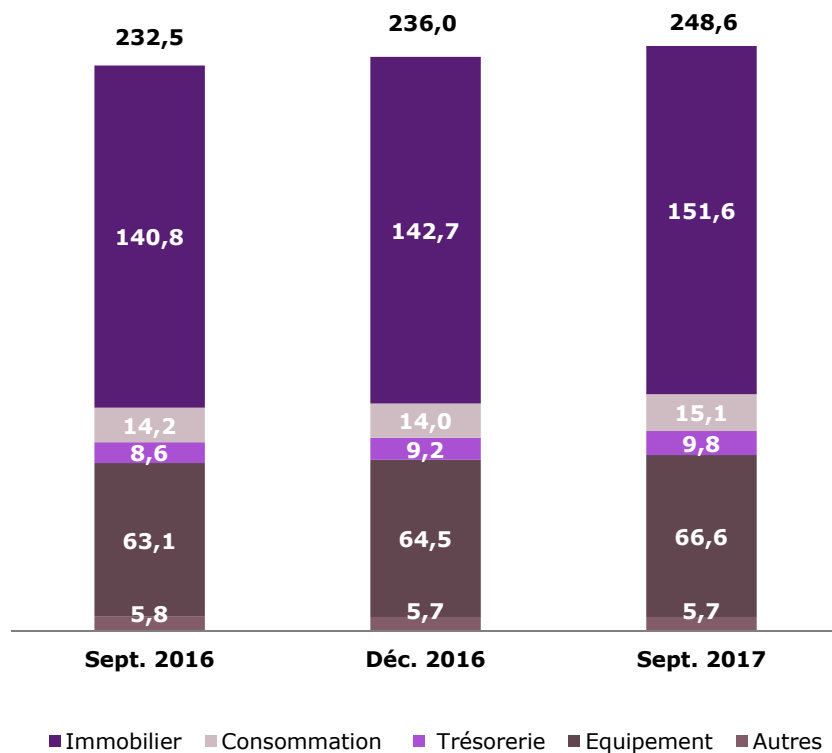
Réseau Caisse d'Épargne : encours d'épargne (en Md€)



	Var. Sept. 2017 / Sept. 2016
Dépôts à vue	+ 14,1 %
Livrets	+ 1,7 %
Épargne logement	+ 3,1 %
Comptes à terme	- 7,5 %
Emprunts Réseaux	- 21,3 %
OPCVM	+ 1,8 %
Assurance vie	+ 2,1 %
Autres	ns
Total épargne	+ 2,2 %

Annexe - Banque de proximité

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



	Var. Sept. 2017 / Sept. 2016
Immobilier	+ 7,7 %
Consommation	+ 5,9 %
Trésorerie	+ 13,3 %
Équipement	+ 5,3 %
Autres	ns
Total crédits	+ 6,9 %

Annexe - Banque de proximité

SFS – Série trimestrielle

en millions d'euros	Services Financiers Spécialisés									
	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	343	341	325	1 009	341	1 350	344	347	341	1 032
Frais de gestion	-225	-220	-215	-661	-220	-880	-232	-227	-228	-686
Résultat brut d'exploitation	118	121	110	348	122	470	113	120	113	346
Coefficient d'exploitation	65,7%	64,6%	66,2%	65,5%	64,4%	65,2%	67,3%	65,5%	66,8%	66,5%
Coût du risque	-13	-17	-12	-41	-16	-57	-21	-14	-13	-49
Résultat avant impôt	105	135	98	338	106	444	91	105	100	297
Résultat net (pdg)	49	63	45	157	49	207	44	51	48	143

Annexe - Banque de proximité

Autres réseaux – Série trimestrielle

en millions d'euros	Autres réseaux									
	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	346	348	356	1 051	380	1 431	344	335	279	958
Frais de gestion	-251	-225	-218	-693	-240	-933	-255	-227	-182	-664
Résultat brut d'exploitation	95	124	139	357	140	497	90	108	97	294
Coefficient d'exploitation	72,5%	64,5%	61,1%	66,0%	63,2%	65,2%	74,0%	67,8%	65,4%	69,3%
Coût du risque	-52	-56	-54	-162	-74	-236	-97	-40	-51	-188
Résultat avant impôt	44	68	86	198	70	268	-7	70	47	110
Résultat net (pdg)	21	38	55	114	44	159	-3	21	32	50

Annexe – Épargne

Série trimestrielle

en millions d'euros	Epargne									
	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	825	832	804	2 460	904	3 364	891	920	940	2 750
Frais de gestion	-590	-579	-558	-1 727	-623	-2 350	-645	-620	-624	-1 890
Résultat brut d'exploitation	234	253	246	733	280	1 014	246	299	315	860
Coefficient d'exploitation	71,6%	69,6%	69,4%	70,2%	69,0%	69,9%	72,4%	67,5%	66,5%	68,7%
Coût du risque	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0
Résultat avant impôt	258	255	251	764	281	1 045	259	302	317	879
Résultat net (pdg)	109	111	104	324	104	428	104	118	122	344

Annexe - Banque de Grande Clientèle

Série trimestrielle

en millions d'euros	Banque de Grande Clientèle									
	T1-16	T2-16	T3-16	9M-16	T4-16	2016	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	782	887	757	2 426	896	3 322	984	1 032	787	2 803
Frais de gestion	-512	-482	-468	-1 462	-569	-2 032	-563	-552	-502	-1 617
Résultat brut d'exploitation	270	405	289	964	327	1 291	421	481	285	1 187
Coefficient d'exploitation	65,5%	54,4%	61,8%	60,3%	63,5%	61,2%	57,2%	53,4%	63,8%	57,7%
Coût du risque	-71	-53	-50	-175	-21	-195	-29	-48	-16	-94
Résultat avant impôt	202	356	242	800	309	1 109	394	435	271	1 100
Résultat net (pdg)	97	171	116	384	161	545	194	212	131	538

Annexe - Hors métiers

Série trimestrielle

en millions d'euros	Hors Métiers									
	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	9M-16 pf	T4-16 pf	2016 pf	T1-17	T2-17	T3-17	9M-17
Produit net bancaire	2	890	142	1 034	147	1 181	77	20	61	159
Frais de gestion	-459	-293	-235	-987	-327	-1 314	-512	-244	-238	-993
Résultat brut d'exploitation	-457	597	-94	47	-180	-133	-434	-224	-177	-834
Coefficient d'exploitation	ns	32,9%	ns	95,5%	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Coût du risque	-19	-26	10	-36	28	-8	-41	-25	-23	-89
Résultat avant impôt	-418	553	66	201	-185	16	-429	-166	-86	-681
Résultat net (pdg)	-272	852	52	632	-365	266	-304	-59	-20	-383

Impact des éléments non économiques et exceptionnels :

- Résultat net part du groupe 9M-17 : principaux éléments avec un impact total de - 20 M€
 - > Réévaluation des actifs monétaires associés aux TSS en devises : - 54 M€
 - > Cession Banco Primus¹ : - 20 M€
 - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : + 54 M€

- Résultat net part du groupe 9M-16 pf : principaux éléments avec un impact total de + 782 M€
 - > Réévaluation des actifs monétaires associés aux TSS en devises : - 19 M€
 - > Plus-value sur titres Visa Europe : + 797 M€
 - > Cessions de la participation résiduelle dans Nexity : + 40 M€
 - > Dépréciation durable de la participation dans Banca Carige : - 15 M€
 - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive (CFF, ex-SCF) : - 43 M€
 - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : + 22 M€

¹ cession sous conditions suspensives

Annexe – Risques

Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

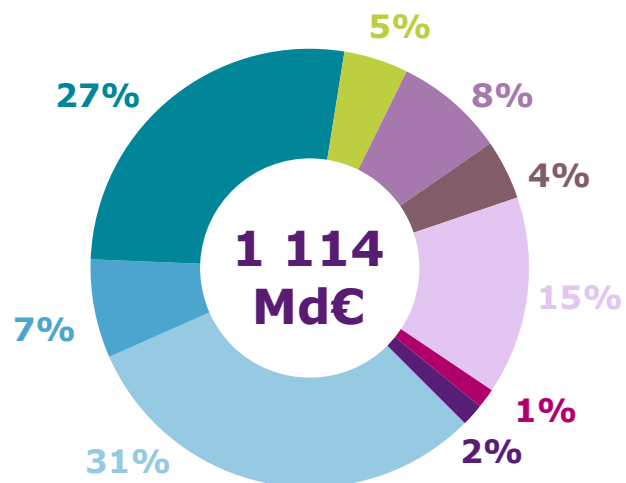
En millions d'euros	30/09/2017	31/12/2016	31/12/2015
Encours bruts de crédits clientèle	691 636	679 176	629 775
Dont encours douteux	22 527	23 427	23 098
Taux encours douteux / encours bruts	3,3 %	3,4 %	3,7 %
Dépréciations constituées ¹	11 899	12 278	12 310
Dépréciations constituées / encours douteux	52,8 %	52,4 %	53,3 %
Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés	82,5 %	83,5 %	81,0 %

¹ Y compris dépréciations collectives

Annexe – Risques

Répartition des engagements au 30 septembre 2017

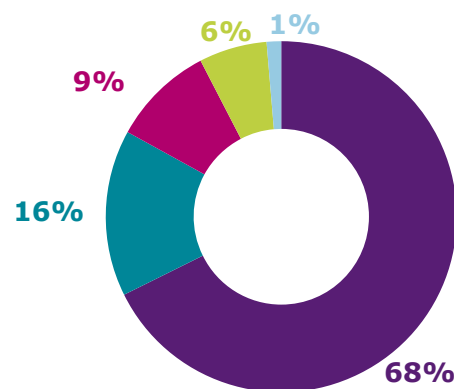
Répartition par contrepartie



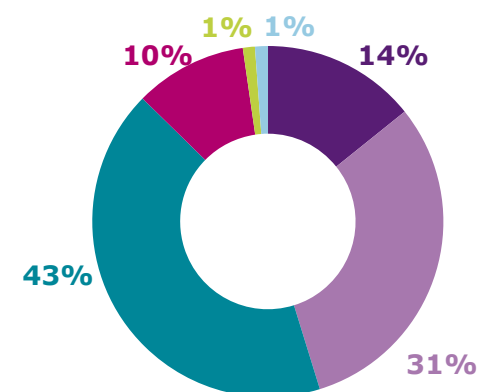
- Particuliers
- Professionnels
- Entreprises
- Etab. financiers
- Secteur public
- Administrations centrales
- Banques centrales et autres expositions souveraines
- Titrisation
- Actions

Répartition géographique

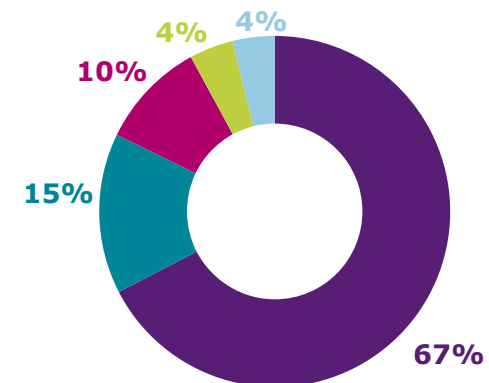
Établissements financiers/ secteur public



Administrations centrales/ banques centrales et autres expositions souveraines



Entreprises



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



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.