



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 1^{er} trimestre 2014

6 mai 2014

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 31 mars 2014 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 pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 31 mars 2014, arrêtés par le directoire du 5 mai 2014, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 6 mai 2014.

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.

Précisions méthodologiques

Les résultats du T1-13 sont présentés pro forma de l'opération de rachat suivie de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis réalisée le 6 août 2013.

La participation du Groupe BPCE dans BPCE Assurances (60 %) a été transférée à Natixis le 13 mars 2014 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2014. Ce transfert est réalisé en conservant les accords capitalistiques et de coopération existants avec Macif et MAIF. La contribution de BPCE Assurances, présentée auparavant au sein de la Banque commerciale et Assurance, est désormais affectée au métier Epargne de Natixis.

A compter du T2-13, l'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est réalisée sur la base de 9 % des risques pondérés moyens en Bâle 3.

L'information sectorielle du Groupe BPCE a été retraitée en conséquence sur les périodes passées.

Messages clés T1-14

Performances financières solides

- Revenus des métiers cœurs¹ de **5,5 Md€, + 3,7 %** vs. T1-13
- Résultat net part du groupe² de **866 M€, + 16,1 %** vs. T1-13

Maintien d'un profil de risque faible

- Coût du risque modéré à **29 pb** au T1-14 vs. 33 pb au T1-13 et 38 pb au T4-13

Renforcement significatif de la solvabilité au T1-14

- Ratio de Common Equity Tier 1³ : **10,8 %**, soit **+ 40 pb** vs. 31/12/2013
- Ratio de solvabilité global^{3,4} : **13,8 %**, soit **+ 40 pb** vs. 31/12/2013

Les banques du groupe confirment leur rôle actif dans le financement de l'économie

- Progression des encours de crédit⁵ : **+ 4,8 %** sur un an
- Accompagnement des TPE/PME : encours de crédit **+ 2,1 %⁶** sur un an

¹ Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Epargne et Services Financiers spécialisés ² Résultats pro forma du transfert de BPCE Assurances à Natixis et base de comparaison T1-13 pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis - Hors réévaluation de la dette propre ³ Estimation au 31/03/2014 - CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs ⁴ Y compris l'émission de Tier 2 de 750 M€ réalisée le 9 avril 2014 ⁵ Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne + Banque Palatine + Crédit Foncier ⁶ Source Banque de France - Données à fin février 2014

Sommaire

1

**Résultats
du Groupe
BPCE**

2

Solvabilité
et liquidité

3

Résultats
des métiers

4

Conclusion

Résultats T1-14 du Groupe BPCE

Bonnes performances du Groupe BPCE: revenus des métiers cœurs + 3,7 % et résultat net part du groupe¹ + 16,1 %

Résultats pro forma En millions d'euros	T1-14	T1-14 /T1-13 variation %	Métiers cœurs ² T1-14	T1-14 /T1-13 variation %
Produit net bancaire ¹	5 853	2,9%	5 522	3,7%
Frais de gestion	-3 977	0,8%	-3 590	2,3%
Résultat brut d'exploitation¹	1 876	7,5%	1 932	6,5%
Coefficient d'exploitation	67,9%	-1,4 pt	65,0%	-0,9 pt
Coût du risque	-434	-10,5%	-412	-8,9%
Résultat avant impôt¹	1 501	14,2%	1 582	11,9%
Résultat net part du groupe hors réévaluation de la dette propre	866	16,1%	-	-
Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre	-4	-	-	-
Résultat net part du groupe	863	16,6%	927	10,9%
ROE	6,7%	0,5 pt	10,0%	=



- Revenus : **5,9 Md€**, + **2,9 %** porté par la dynamique des métiers cœurs
- Coefficient d'exploitation : - **1,4 pt**
- Coût du risque : **29 pb**, en amélioration vs. T4-13 et T1-13
- Résultat net part du groupe¹ : **866 M€**, + **16,1 %**

Résultats pro forma du transfert de BPCE Assurances à Natixis et base de comparaison T1-13 pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

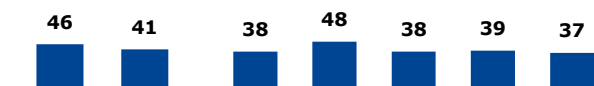
¹ Hors réévaluation de la dette propre pour les résultats groupe ² Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Epargne et Services Financiers spécialisés

Résultats du Groupe BPCE

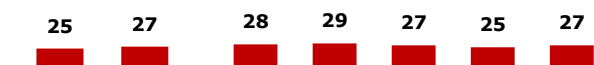
Coût du risque modéré au T1-14

Banques Populaires

Coût du risque en pb¹

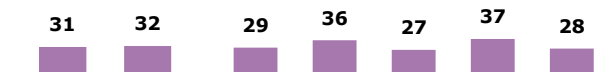


Caisses d'Épargne



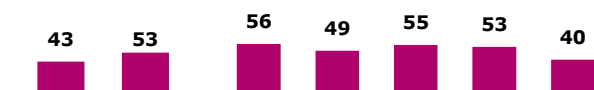
Banque commerciale et Assurance

- Coût du risque des 2 réseaux stabilisé à 32 pb depuis T3-13
- Normalisation du coût du risque sur Financement de l'Immobilier (vs. base de comparaison T4-13 élevée)



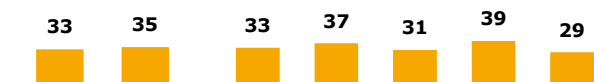
Banque de Grande Clientèle, Épargne, SFS

- Nette baisse du coût du risque au T1-14 vs. T1-13 et T4-13
- Baisse du coût du risque principalement dans la Banque de Grande Clientèle



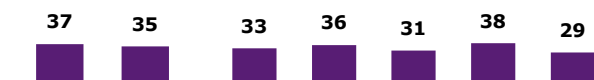
Métiers cœurs

- Coût du risque de **29 pb** au T1-14, - 4 pb vs. T1-13 et - 10 pb vs. T4-13



Groupe BPCE

- Coût du risque T1-14 de **29 pb** reflétant un profil de risque faible
- Taux d'encours douteux / encours bruts à un niveau modéré (**3,9 %** au 31/03/2014, stable vs. 31/12/2013)
- Taux de couverture des créances douteuses élevé à **79,9 %²** au 31/03/2014, en progression de **1,7 pt** vs. 31/12/2013



2012 2013 T1-13 T2-13 T3-13 T4-13 T1-14

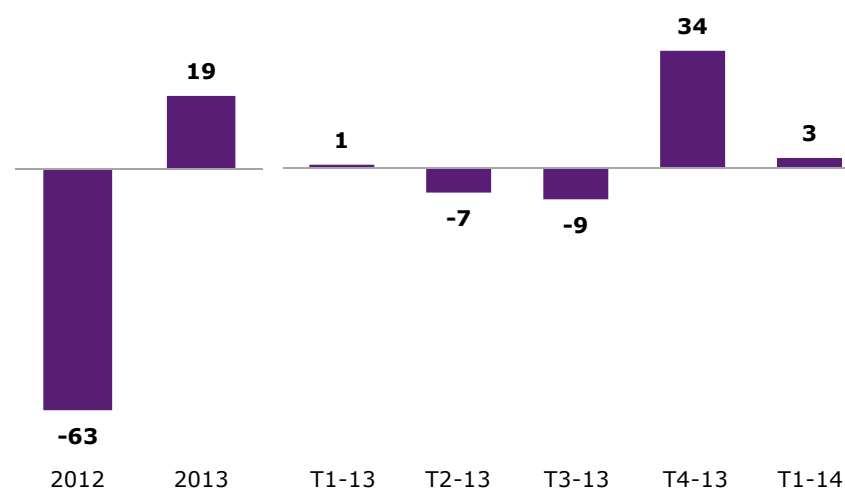
¹ Coût du risque en pb annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période ² Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés

Résultats du Groupe BPCE

GAPC : processus de fermeture engagé au T1-14

- Cession sur le marché de **0,5 Md€** d'actifs au T1-14
- Au 31 mars 2014, le stock de risques pondérés en gestion extinctive transféré à la Banque de Grande Clientèle s'élève à 4,1 Md€ avant garantie. Il s'agit principalement de structurés de crédit (Europe / US) et de dérivés de taux
- Impact limité de la GAPC sur le résultat net part du groupe
- Cession en cours de finalisation à un fonds d'investissement d'un portefeuille de **1,3 Md\$** d'actifs, représentant **2,7 Md€** de risques pondérés avant garantie

GAPC : contribution au résultat net part du groupe (en M€)



Fermeture confirmée de la GAPC en ligne avec l'objectif annoncé le 6 mai 2013

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

**Solvabilité
et liquidité**

3

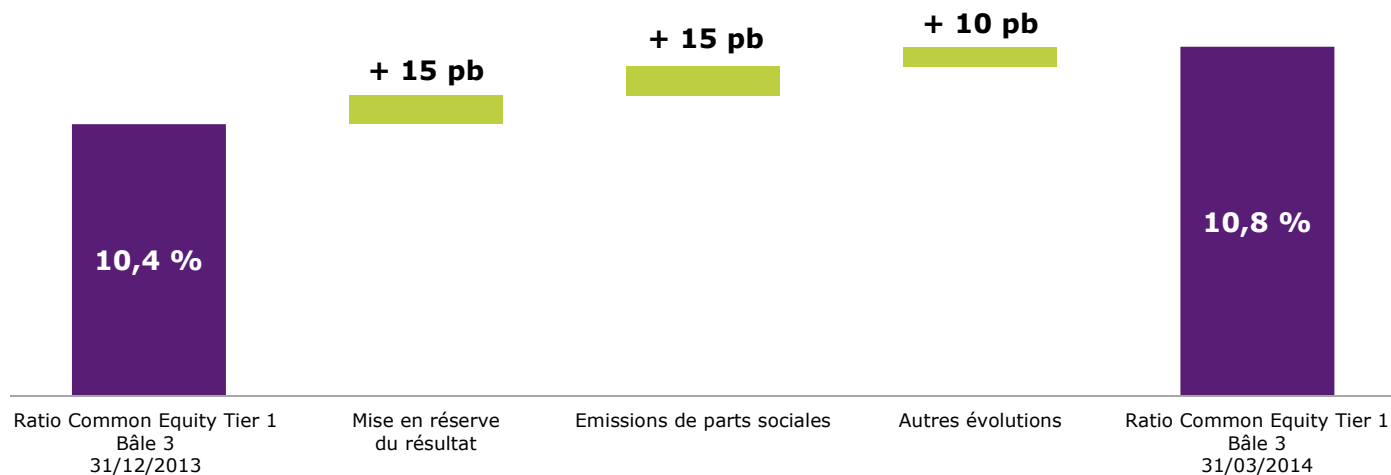
Résultats
des métiers

4

Conclusion

Solvabilité et liquidité

Renforcement significatif de la solvabilité au T1-14



Ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3¹ : 10,8 %, + 40 pb au T1-14

Ratio de solvabilité global^{1,2} : 13,8 %, + 40 pb au T1-14

Ratio de levier Bâle 3¹ proche de 4 % au 31/03/2014

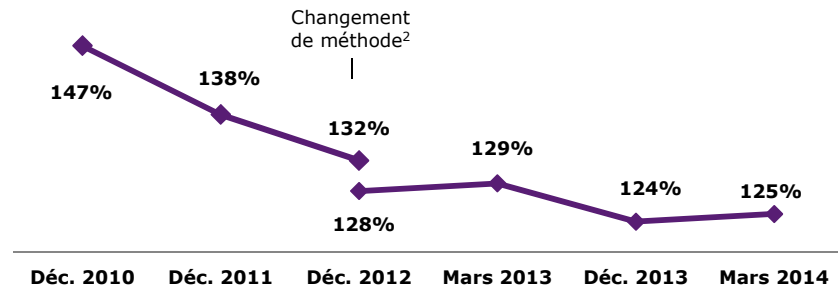
Mise en réserve de résultat tenant compte de la distribution prévisionnelle de dividendes

¹ Estimation au 31 mars 2014 – CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs ² Y compris l'émission de Tier 2 de 750 M€ réalisée le 9 avril 2014

Solvabilité et liquidité

Coefficient emplois/ressources clientèle groupe¹ : 125 % au 31/03/2014, - 4 pts vs. 31/03/2013

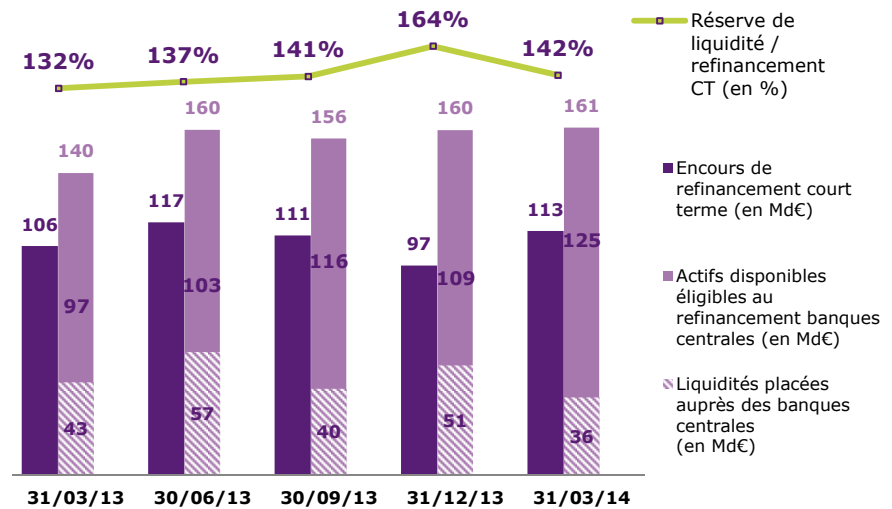
CERC groupe¹



Réserves de liquidité : 161 Md€ au 31/03/2014

- **125 Md€** d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales + **36 Md€** de liquidités placées auprès des banques centrales
- Réserves équivalentes à **142 %** du refinancement CT

Réserves de liquidité et refinancement CT



¹ Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe) ² Changement de méthode lié à la modification des définitions de la classification clientèle

Solvabilité et liquidité

58 % du programme de refinancement MLT réalisé

Accroissement de la diversification de la base d'investisseurs

58 % du programme MLT 2014 réalisé au 29/04/2014

- 17,3 Md€ levés sur un programme de 30 Md€
- Durée moyenne à l'émission de 6,5 ans
- Taux moyen : mid-swap + 57 pb

Pool de refinancement MLT de BPCE

- 15 Md€ levés, soit 60 % du programme de 25 Md€

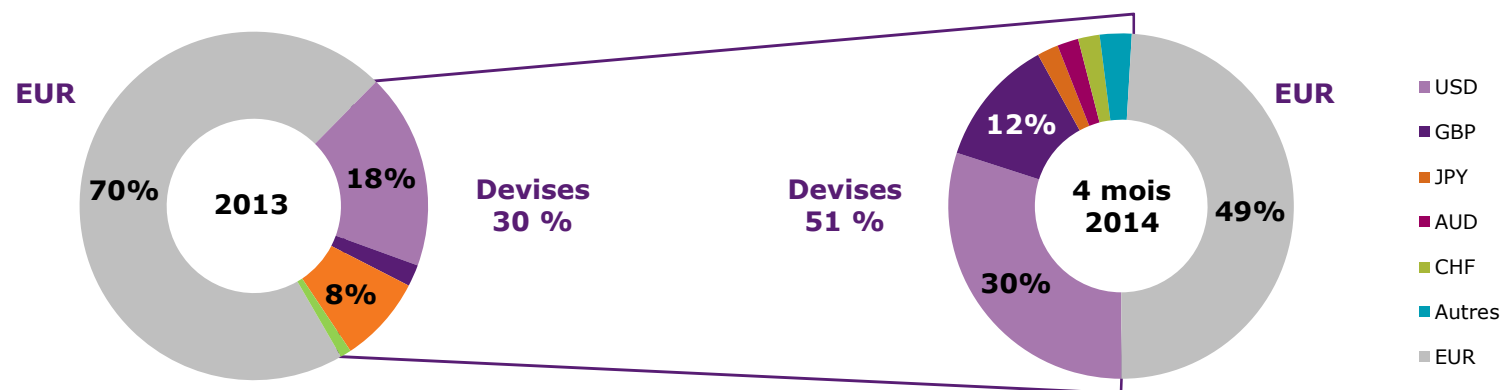
Pool de refinancement MLT du CFF

- 2,3 Md€ levés, soit 45 % du programme de 5 Md€

Refinancement MLT réalisé au 29/04/2014



Diversification de la base d'investisseurs (sur émissions non sécurisées)



Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité
et liquidité

3

**Résultats
des métiers**

4

Conclusion

Résultats des métiers

Banque commerciale et Assurance

Résultats pro forma ¹ En millions d'euros	T1-14	T1-14 / T1-13 variation %
Produit net bancaire		
Hors variation provision épargne logement	3 835	4,9%
Banques Populaires		
Hors variation provision épargne logement	1 618	6,0%
Caisses d'Epargne		
Hors variation provision épargne logement	1 805	4,2%
Financement de l'Immobilier	168	-0,3%
Assurance, International et Autres réseaux	244	7,9%
Frais de gestion	-2 488	1,2%
Résultat brut d'exploitation	1 347	11,1%
Coefficient d'exploitation	64,9%	-2,1 pts
Coût du risque	-342	-3,0%
Résultat avant impôt	1 055	16,6%
ROE²	10%	1 pt

¹ Résultats pro forma du transfert de BPCE Assurances à Natixis et base de comparaison T1-13 pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis ² Après impôt

Résultats des métiers

Banque commerciale et Assurance : une dynamique commerciale confirmée

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Activité commerciale des réseaux BP et CE

- Contribution active au financement de l'économie : encours de crédits **+ 6,1 %**
- Accroissement de **27 Md€** de la collecte d'épargne de bilan¹ sur 1 an
- Epargne financière : encours + 1,7 %, dont **+ 3,0 %** en assurance vie
- Forte dynamique de commercialisation en assurances dommages, prévoyance et santé

PNB : + 4,9 %²

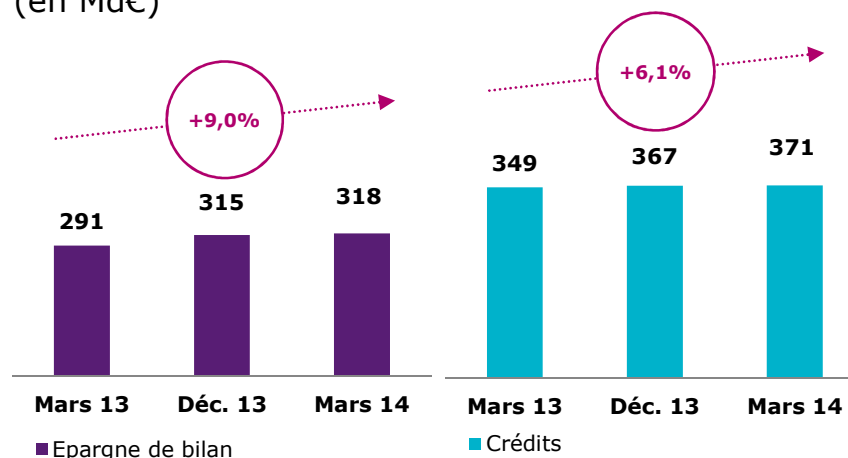
- Progression de la marge nette d'intérêt résultant de la hausse des encours et de la baisse du coût de la ressource
- Stabilité des commissions : dynamisme commercial en assurance vie qui compense l'impact défavorable de l'environnement réglementaire

Résultat brut d'exploitation : + 11,1 %

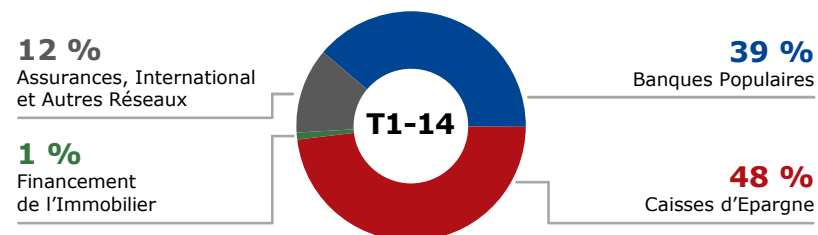
- Amélioration du coefficient d'exploitation de 2,1 pts

Contribution de BCA au résultat avant impôt du groupe : 1 055 M€ au T1-14, + 16,6 %

Encours d'épargne de bilan¹ et de crédits (en Md€)



Contribution au résultat avant impôt (en %)



¹ Réseaux BP et CE hors épargne centralisée ² Hors variation de la provision épargne logement

Résultats des métiers

Banques Populaires : une croissance qualitative du fonds de commerce

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Fonds de commerce

- + 5,5 % de clients actifs équipés et assurés

Epargne¹ : + 3,4 %

- Dynamique sur tous les compartiments : dépôts à vue + 3,6 %, livrets + 2,8 %, comptes à terme + 6,8 %
- Rebond confirmé de l'assurance vie : encours + 3,1 % (collecte brute : + 4,5 %)

Crédits : + 3,8 %

- Dont encours crédits immobiliers + 7,2 % et crédits d'équipement + 1,4 %

Bancassurance

- Portefeuille de contrats : dommages & santé + 7,0 % et prévoyance + 7,2 %

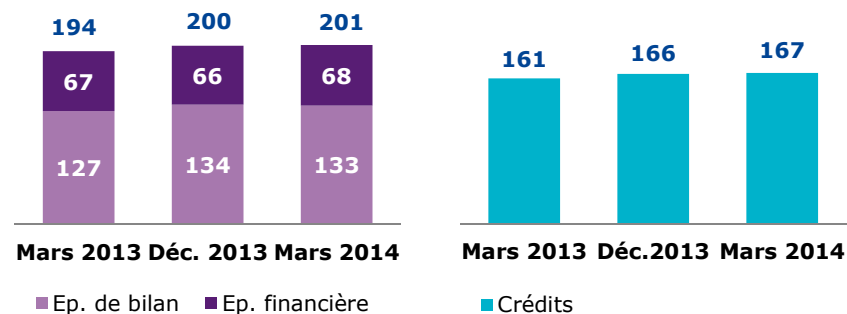
PNB : + 6,0 %²

- Marge nette d'intérêt : + 5,3 %²
- Commissions : + 0,7 %

Résultat brut d'exploitation : + 12,5 %

- Coefficient d'exploitation : - 2,2 pts

Encours d'épargne¹ et de crédit (en Md€)



Contribution aux résultats du groupe

Résultats	T1-14	T1-14/T1-13
En millions d'euros		variation %
Produit net bancaire hors EL	1 618	6,0%
Frais de gestion	-1 058	1,9%
Résultat brut d'exploitation	561	12,5%
Coefficient d'exploitation	65,4%	- 2,2 pts
Coût du risque	-159	0,2%
Résultat avant impôt	409	19,1%

¹ Hors épargne centralisée ² Hors variation de la provision épargne logement

Résultats des métiers

Caisses d'Épargne : un développement soutenu de l'activité de financement et de collecte

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Fonds de commerce

- Clients particuliers bancarisés : + 3,7 %

Épargne¹ : + 8,1 %

- Forte croissance des dépôts à vue en lien avec la conquête clientèle (+ 16,4 %)
- Collecte orientée vers l'épargne longue : PEL + 9,1 %, comptes à terme + 37,2 % et assurance vie + 2,9 % (collecte brute : + 50 %)

Crédits : + 8,1 %

- Dont encours crédits immobiliers + 9,6 % et crédits d'équipement + 7,0 %

Bancassurance

- Portefeuille de contrats : dommages & santé + 8,8 % et prévoyance + 16,6 %

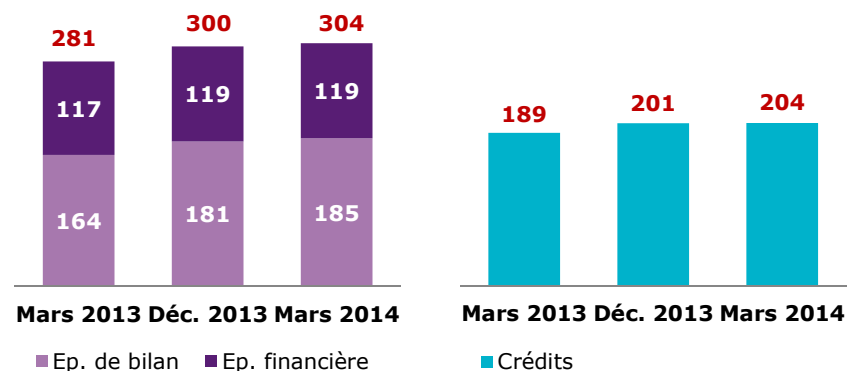
PNB : + 4,2 %²

- Marge nette d'intérêt : + 6,1 %²
- Commissions : + 0,5 %

Résultat brut d'exploitation : + 10,2 %

- Coefficient d'exploitation : - 2,1 pts

Encours d'épargne¹ et de crédit (en Md€)



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire hors EL	1 805	4,2%
Frais de gestion	-1 158	0,4%
Résultat brut d'exploitation	647	10,2%
Coefficient d'exploitation	64,2%	- 2,1 pts
Coût du risque	- 137	5,0%
Résultat avant impôt	509	11,0%

¹ Hors épargne centralisée ² Hors variation de la provision épargne logement

Résultats des métiers

Financement de l'Immobilier¹ : poursuite de la mise en œuvre du plan stratégique

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Activité du trimestre : production totale de 2,0 Md€, en baisse de 20,6 %, dans un marché immobilier en contraction

- Particuliers : production de 1,5 Md€, redémarrage de l'activité en fin de trimestre dans un contexte de taux bas et de baisse mesurée des prix
- Investisseurs immobiliers et équipements publics : production de 0,5 Md€, volumes en baisse dans un environnement de concurrence accrue

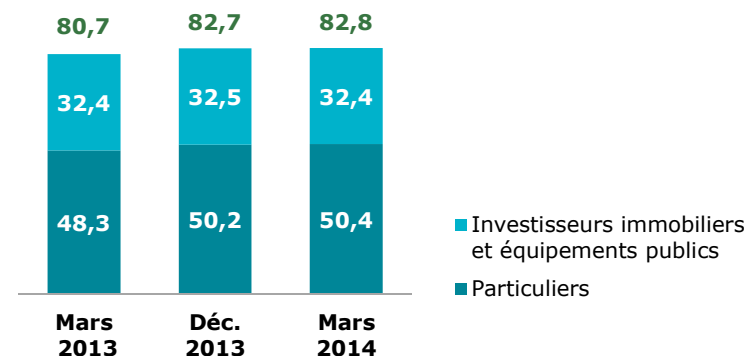
PNB : stable au T1-14 vs T1-13

Frais de gestion : - 4,1 %

- Baisse des frais de gestion dans le cadre de la poursuite du plan d'adaptation des coûts

Coût du risque : - 20,1 % vs. T1-13 et forte baisse vs. T4-13 (base de comparaison élevée)

Encours² de crédit (en Md€) – Métiers cœurs



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	168	-0,3%
Frais de gestion	-130	-4,1%
Résultat brut d'exploitation	37	15,7%
Coefficient d'exploitation	77,7%	- 3,1 pts
Coût du risque	- 27	-20,1%
Résultat avant impôt	12	ns

¹ Principale composante du pôle : Crédit Foncier ² Encours de gestion

Résultats des métiers

Assurance, International et Autres réseaux

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Assurance¹

- Assurance vie : collecte brute de 2,7 Md€, + 49,7 %
- Assurance vie : portefeuille de contrats + 0,9 %

International²

- Épargne : stable
 - Épargne de bilan stable avec un léger recul des dépôts à vue (- 2,5 %) compensé par une hausse des autres composantes de l'épargne (+ 2,0 %)
- Crédits : + 1,0 %
 - Particuliers : crédits immobiliers (+ 5,5 %) et prêts personnels (+ 5,8 %)
 - Entreprises : ralentissement des crédits d'équipement (- 2,6 %), progression des prêts CT (+ 4,0 %)

Autres réseaux³

- Épargne : + 6,0 %
 - Forte croissance des dépôts à vue (+ 36,9 %), reflet du dynamisme du marché de l'entreprise
 - Épargne financière : + 3,2 %, bénéficiant de la progression des encours (titres, OPCVM et assurance vie) du marché de la clientèle privée
- Crédits : + 3,5 %
 - Clientèle privée : stabilité des encours mais nette croissance de la production de crédits habitat
 - Entreprises : niveau d'activité soutenu porté par les crédits MLT (+ 9,5 %)

Indicateurs d'activité

En milliards d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
International⁴		
Encours d'épargne	7,9	-0,5%
Encours de crédit	8,9	1,0%
Autres réseaux⁴		
Encours d'épargne	16,3	6,0%
Encours de crédit	6,8	3,5%

Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Résultat avant impôt	125	21,2%
Dont Assurance	43	13,1%
Dont International	40	14,5%
Dont Autres réseaux	42	38,7%

¹ Principale composante du pôle : participation minoritaire dans CNP Assurances (consolidée par mise en équivalence) ² Principale composante du pôle : BPCE International et Outre-Mer

³ Principale composante du pôle : Banque Palatine ⁴ Encours moyens

Résultats des métiers

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

Résultats pro forma¹ En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	1 688	6,7%
Banque de Grande Clientèle	727	0,1%
Epargne	647	18,3%
SFS	314	1,6%
Frais de gestion	-1 102	4,8%
Résultat brut d'exploitation	586	10,4%
Coefficient d'exploitation	65,3%	-1,2 pt
Coût du risque	-70	-29,9%
Résultat avant impôt	526	20,9%
ROE²	12%	2 pts

Chiffres contributifs ≠ chiffres publiés par Natixis

¹ Résultats pro forma du transfert de BPCE Assurances à Natixis et base de comparaison T1-13 pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis - Résultats hors éléments non récurrents au T1-13 de + 72 M€ en PNB dans la BGC (principalement passage en IFRS 13)

² Après impôt



Résultats des métiers

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

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Banque de Grande Clientèle : PNB stable¹

- Bonne performance dans un environnement plus difficile pour les activités de Fixed-income
- **9 Md€** de production sur les activités de financement
- Dynamique nouvelle de l'activité Dérivés actions

Épargne : PNB + 18 %

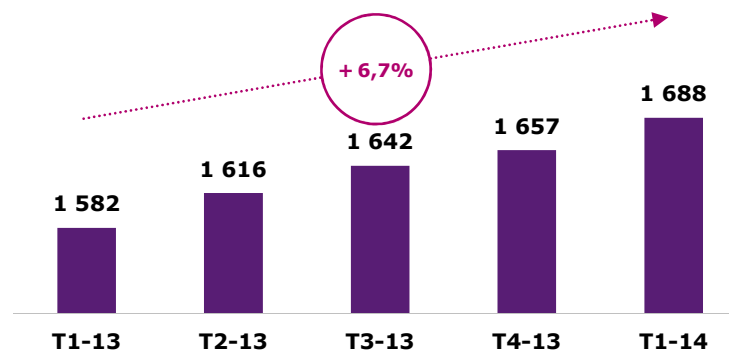
- Hausse des revenus portée par toutes les lignes de métiers
- Gestion d'actifs : collecte nette de 9 Md€ et encours sous gestion de **653 Md€** à fin mars 2014
- Assurances : tous les métiers enregistrent une progression d'activité significative

SFS : PNB + 2 %

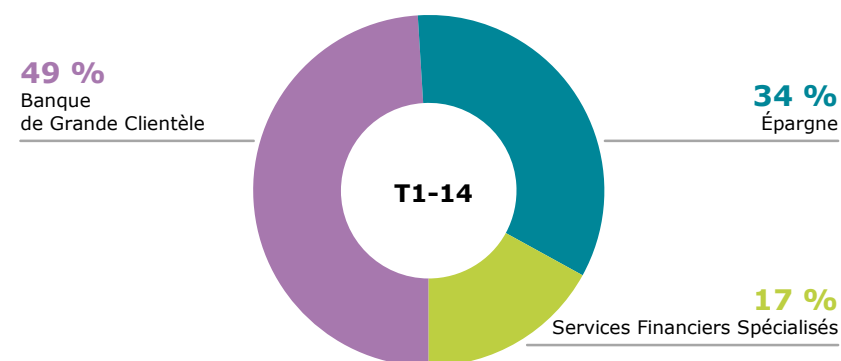
- Hausse de 2 % des revenus des Financements spécialisés et des Services financiers

Contribution des Métiers cœurs de Natixis au résultat avant impôt : 526 M€ au T1-14, + 20,9 %¹

Evolution du PNB des métiers cœurs (en M€)¹



Contribution au résultat avant impôt (en %)



¹ Résultats hors éléments non récurrents au T1-13 de + 72 M€ en PNB dans la BGC (principalement passage en IFRS 13)

Résultats des métiers

Banque de Grande Clientèle : bonne dynamique des activités de financement et des métiers actions

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Activités de financement

- Financements structurés
 - > Production nouvelle : 5,4 Md€ au T1-14
 - > PNB : + 18 % au T1-14, hausse portée par une activité soutenue et certaines opérations importantes (+ 5 % à change constant et retraité de ces opérations)
- Banque commerciale
 - > Production nouvelle : 3,6 Md€ au T1-14 liée à une forte activité de refinancement des corporates
 - > PNB : + 5 % au T1-14

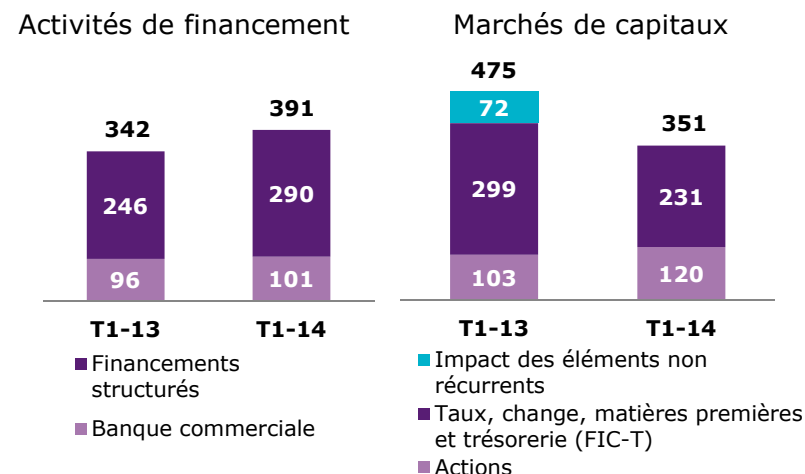
Marchés de capitaux

- FIC-T
 - > PNB : - 18 % hors impact CVA/DVA (- 15 M€ au T1-14) dans un environnement difficile, avec un niveau d'activité clients en repli du fait des conditions de marché
 - > Progression de la plate-forme US dans les revenus de l'activité
- Actions
 - > PNB : + 16 % au T1-14, hausse soutenue par toutes les lignes métiers et la plate-forme US
 - > Progression significative de l'activité Dérivés, axe stratégique de développement dans le cadre du plan New Frontier

PNB : stable au T1-14, + 11% vs. T4-13

Résultat brut d'exploitation : + 4% vs. T1-13

Évolution des revenus (en M€)



Contribution aux résultats du groupe¹

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	727	=
Frais de gestion	-420	-3%
Résultat brut d'exploitation	306	4%
Coefficient d'exploitation	57,9%	- 1,6 pt
Coût du risque	-52	-36%
Résultat avant impôt	260	22%

¹ Résultats hors éléments non récurrents au T1-13 de + 72 M€ en PNB (principalement passage en IFRS 13)

Résultats des métiers

Épargne : forte progression de l'activité et de la rentabilité de toutes les lignes métiers au T1-14

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Gestion d'actifs

- 9,6 Md€ de collecte nette au T1-14 hors produits monétaires (- 1 Md€) avec une bonne diversification produits
- La collecte provient presque exclusivement de la plate-forme de distribution dont 6 Md€ sur l'activité retail aux Etats-Unis

Assurance

- Chiffre d'affaires global : 1,4 Md€ au T1-14, + 13 %
 - > Assurance vie : + 8 % à 1 Md€
 - > Prévoyance : + 21 %
 - > Assurance dommages : + 27 %
- Assurance vie
 - > Collecte nette : 0,4 Md€ au T1-14, + 44 %
 - > Encours gérés : 40,2 Md€ à fin mars 2014, + 5 %

Banque privée

- PNB : + 11 % au T1-14, à 31 M€
- Collecte nette : 0,4 Md€ au T1-14 soutenue par l'activité avec les réseaux BP et CE et l'international
- Encours gérés : + 9 % sur un an à 23,2 Md€

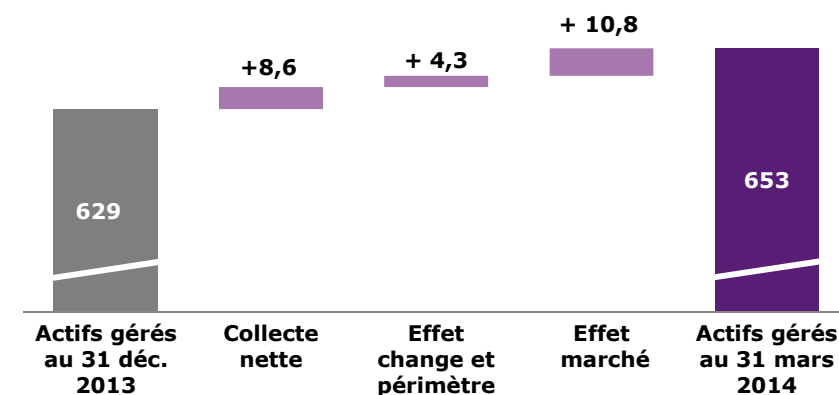
PNB : + 18%

- Porté par toutes les lignes métiers

Résultat brut d'exploitation : + 31 %

- Coefficient d'exploitation : - 2,5 pts vs. T1-13, à 73,4 %

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



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	647	18%
Frais de gestion	-475	14%
Résultat brut d'exploitation	172	31%
Coefficient d'exploitation	73,4%	- 2,5 pts
Coût du risque	2	ns
Résultat avant impôt	177	31%

Résultats des métiers

SFS : poursuite du déploiement des offres et amélioration de la rentabilité du pôle au T1-14

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Financements spécialisés

- Affacturage
 - > Chiffre d'affaires affacturé : + 14 % au T1-14
- Crédit consommation
 - > Production nouvelle totale : + 6 % au T1-14

Services financiers

- Ingénierie sociale
 - > Encours gérés : + 12 % entre fin mars 2013 et fin mars 2014, à 22,4 Md€
- Paiements
 - > Parc de cartes géré à 17,9 millions d'unités, stable vs. T1-13

PNB : + 2 %

- Hausse soutenue par les deux lignes métiers du pôle qui enregistrent une progression similaire de leurs revenus sur la même période

Résultat brut d'exploitation : + 3 %

- Coefficient d'exploitation : 65,8 % au T1-14 en amélioration grâce notamment à une bonne maîtrise des charges

Indicateurs d'activité

	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Crédit à la consommation		
Encours en Md€ (fin de période)	15,6	12%
Crédit-bail		
Encours en Md€ (fin de période)	11,6	-1%
Affacturage		
Encours en France en Md€ (fin de période)	4,4	14%
Cautions et garanties		
Primes brutes émises en M€	78,4	10%
Paiements		
Transactions en millions (estimé)	821,8	-3%
Titres		
Transactions en millions	2,0	-3%
Ingénierie sociale		
Encours sous gestion en Md€ (fin de période)	22,4	12%

Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	314	2%
Frais de gestion	-207	1%
Résultat brut d'exploitation	107	3%
Coefficient d'exploitation	65,8%	- 0,5 pt
Coût du risque	-19	5%
Résultat avant impôt	88	3%

Participations financières¹

Résultats En millions d'euros	T1-14	T1-14/T1-13 variation %
Produit net bancaire	387	-2,5%
Frais de gestion	-328	-4,2%
Résultat brut d'exploitation	58	8,6%
Coût du risque	-1	72,1%
Résultat avant impôt	56	-0,6%

¹ Le pôle Participations financières comprend les participations dans Coface, Nexity et Volksbank Romania ainsi que les activités de Private Equity de Natixis

Participations financières

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. T1-13

Coface

Chiffre d'affaires de l'assurance : + 2 % vs. T4-13

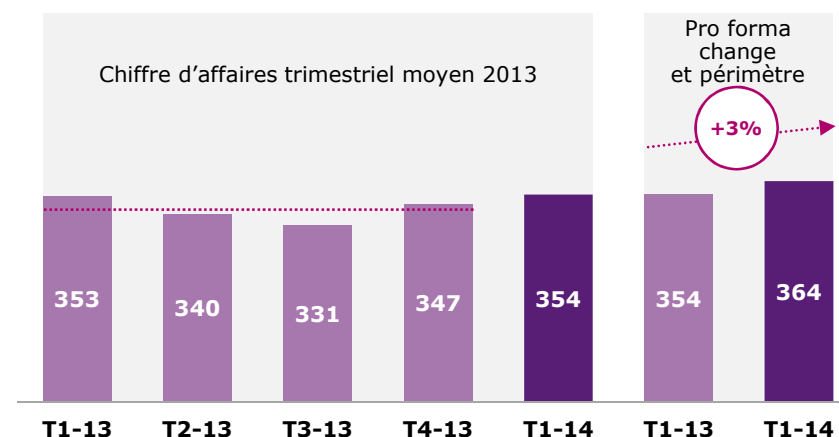
- Stable vs. T1-13 (+ 3 % vs. T1-13 pro forma des effets change et périmètre)

Gestion des risques maîtrisée

- Baisse de près de 3 pts du loss ratio sur 1 an, à 52,3 % au T1-14
- Amélioration significative du cost ratio, à 25 % au T1-14 : strict contrôle des coûts et absence d'élément non-récurrent
- Ratio combiné à 77,3 % au T1-14, en nette amélioration vs. 81,3 % au T1-13 et 82,5 % au T4-13

Préparation de la cotation : réunion analystes le 7 mai 2014

Chiffre d'affaires assurance (en M€)



Nexity

Hausse des réservations de logements neufs en France

- + 9 % en volume et + 8 % en valeur au T1-14

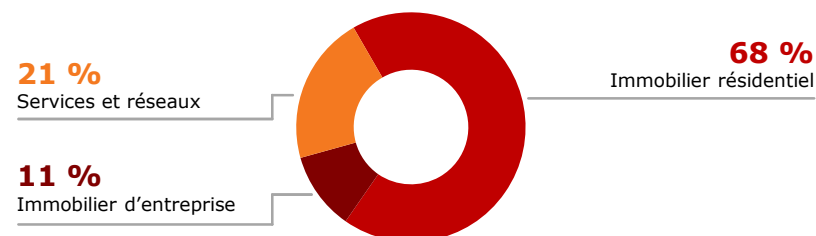
Carnet de commandes

- 3,3 Md€ au 31 mars 2014 (18 mois d'activité de promotion), au même niveau que fin 2013

Chiffre d'affaires

- 505 M€ au T1-14, - 14 %, pénalisé par l'activité d'immobilier d'entreprise

Chiffre d'affaires au T1-14



Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité
et liquidité

3

Résultats
des métiers

4

Conclusion

Conclusion

Progression
significative
du résultat net
part du groupe :
866 M€¹
au T1-14,
+ 16,1 %
vs. T1-13

Nouveau
renforcement
important
de la solvabilité :
ratio de Common
Equity Tier 1²
de **10,8 %**
au 31/03/2014,
soit **+ 40 pb**
vs. 31/12/2013

Le Groupe BPCE
confirme son rôle
actif de **financeur
de l'économie**
française avec,
en particulier,
**une hausse
de 2,1 %³**
sur un an
des encours
de **crédit
aux TPE/PME**

**Performances
commerciales
et financières
solides
positionnant
favorablement
le groupe
sur la trajectoire
de son plan
stratégique
2014-2017
« Grandir
autrement »**

¹ Résultats pro forma du transfert de BPCE Assurances à Natixis et base de comparaison T1-13 pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis - Hors réévaluation de la dette propre ² Estimation au 31/03/2014 - CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs ³ Source Banque de France - Données à fin février



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 1^{er} trimestre 2014

6 mai 2014

Annexes

Annexes

Groupe BPCE

- Organigramme du Groupe BPCE
- Compte de résultat : passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées
- Compte de résultat par métier
- Compte de résultat
- Bilan consolidé

Structure financière

- Tableau de variation des capitaux propres
- Ratios prudentiels et notations

Banque commerciale et Assurance

- Compte de résultat
- Réseau Banque Populaire – Évolution des encours d'épargne et de crédits
- Réseau Caisse d'Épargne – Évolution des encours d'épargne et de crédits
- Financement de l'Immobilier, Assurance, International et Autres réseaux

Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

- Compte de résultat

Participations financières

- Compte de résultat

Activités en gestion extinctive et Hors métiers

- Compte de résultat

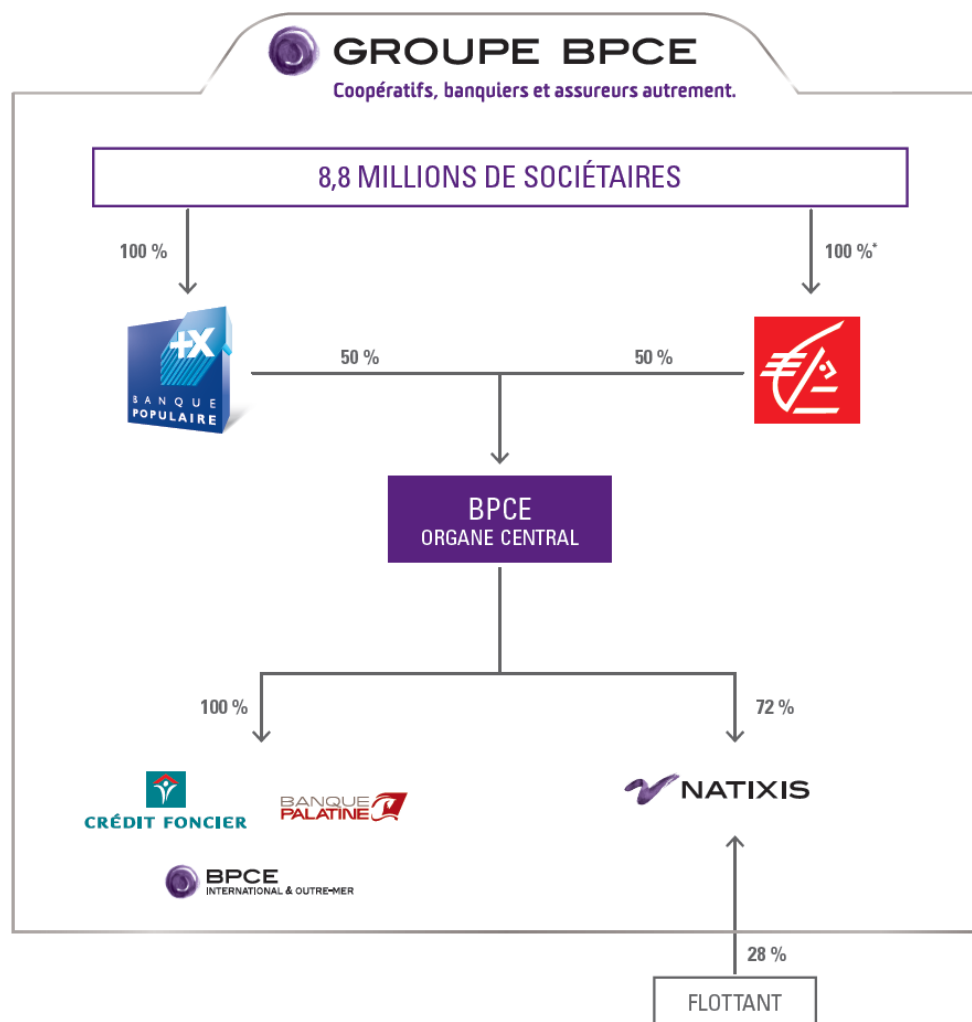
Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

Expositions sensibles (recommandations du Forum de Stabilité Financière – FSF)

Annexe - Groupe BPCE

Organigramme du Groupe BPCE



* Via les sociétés locales d'épargne (SLE).

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat : passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

T1-13

En millions d'euros	Groupe BPCE			Banque commerciale et Assurance			BGC, Epargne, SFS			Participations Financières			Activités en Gestion Extinctive			Hors Métiers		
	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma	T1-13	Impacts des opérations pro forma	T1-13 pro forma
Produit net bancaire	5 679	0	5 679	3 752	-80	3 671	1 620	34	1 654	396	0	396	60	0	60	-149	46	-103
Frais de gestion	-3 945	0	-3 945	-2 483	24	-2 459	-1 025	-27	-1 052	-343	0	-343	-23	0	-23	-71	3	-68
Résultat brut d'exploitation	1 735	0	1 735	1 269	-56	1 212	595	7	603	53	0	53	37	0	37	-220	49	-171
Coût du risque	-485	0	-485	-353	0	-353	-99	0	-99	-1	0	-1	-24	0	-24	-8	0	-8
Résultat avant impôt	1 304	0	1 304	962	-56	905	500	7	508	57	0	57	13	0	13	-228	49	-179

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		Métiers cœurs			Participations financières		Activités en gestion extinctive et Hors métiers		Groupe BPCE		
	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13	%
Produit net bancaire	3 835	3 752	1 688	1 620	5 522	5 371	2,8%	387	396	-59	-88	5 850	5 679	3,0%
Frais de gestion	-2 488	-2 483	-1 102	-1 025	-3 590	-3 508	2,3%	-328	-343	-59	-94	-3 977	-3 945	0,8%
Résultat brut d'exploitation	1 347	1 269	586	595	1 932	1 864	3,7%	58	53	-118	-183	1 873	1 735	8,0%
Coefficient d'exploitation	64,9%	66,2%	65,3%	63,3%	65,0%	65,3%	-0,3 pt	85,0%	86,5%	ns	ns	68,0%	69,5%	-1,5 pt
Coût du risque	-342	-353	-70	-99	-412	-452	-8,9%	-1	-1	-22	-32	-434	-485	-10,5%
Résultat avant impôt	1 055	962	526	500	1 582	1 462	8,2%	56	57	-140	-215	1 498	1 304	14,9%
Impôts sur le résultat	-371	-327	-171	-165	-542	-492	10,2%	-31	-23	42	59	-531	-456	16,4%
Intérêts minoritaires	-7	-9	-105	-92	-112	-101	10,9%	-10	-16	18	24	-104	-94	10,9%
Résultat net (pdg)	677	625	250	243	927	868	6,8%	15	18	-80	-132	863	754	14,5%

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Groupe BPCE				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	5 679	5 728	5 585	5 834	5 850
Frais de gestion	-3 945	-4 022	-3 912	-4 256	-3 977
Résultat brut d'exploitation	1 735	1 706	1 672	1 578	1 873
Coefficient d'exploitation	69,5%	70,2%	70,1%	73,0%	68,0%
Coût du risque	-485	-534	-458	-565	-434
Résultat avant impôt	1 304	1 268	1 264	1 053	1 498
Impôts sur le résultat	-456	-396	-604	-443	-531
Intérêts minoritaires	-94	-89	-60	-78	-104
Résultat net (pdg)	754	784	599	532	863

Annexe - Groupe BPCE

Bilan consolidé

ACTIF en millions d'euros	31/03/2014	31/12/2013	PASSIF en millions d'euros	31/03/2014	31/12/2013
Caisses, banques centrales	41 973	60 410	Banques centrales	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	200 361	206 072	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	168 397	179 832
Instruments dérivés de couverture	14 018	6 643	Instruments dérivés de couverture	15 246	6 185
Actifs financiers disponibles à la vente	83 043	79 374	Dettes envers les établissements de crédit	85 997	88 814
Prêts et créances sur les établissements de crédit	122 531	108 038	Dettes envers la clientèle	462 452	458 189
Prêts et créances sur la clientèle	591 062	578 419	Dettes représentées par un titre	230 318	214 654
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5 986	5 060	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 197	1 238
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	11 559	11 567	Passifs d'impôts	698	544
Actifs d'impôts	6 643	6 622	Comptes de régularisation et passifs divers	45 592	48 693
Comptes de régularisation et actifs divers	47 553	46 675	Provisions techniques des contrats d'assurance	53 128	51 573
Parts dans les entreprises mises en équivalence	3 297	2 629	Provisions	5 245	5 251
Immeubles de placement	2 005	2 022	Dettes subordonnées	11 601	10 375
Immobilisations corporelles	4 613	4 539	Capitaux propres	60 229	58 171
Immobilisations incorporelles	1 253	1 282	Capitaux propres part du groupe	53 209	51 339
Ecarts d'acquisition	4 204	4 168	Intérêts minoritaires	7 020	6 833
TOTAL ACTIF	1 140 101	1 123 520	TOTAL PASSIF	1 140 101	1 123 520

Annexe - Structure financière

Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
31 décembre 2013	51 339
Distributions	-
Augmentation de capital (parts sociales)	772
Résultat	863
Rémunération et effet change des TSS	-68
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	371
Transactions réalisées avec les minoritaires	-82
Autres	14
31 mars 2014	53 209

Annexe - Structure financière

Ratios prudentiels et notations

	BÂLE 3 ¹	BÂLE 2,5	
	31/03/2014	31/12/2013	31/12/2012
Total risques pondérés	408 Md€	369 Md€	381 Md€
Fonds propres Core Tier 1	44,4 Md€	42,0 Md€	40,9 Md€
Fonds propres Tier 1	48,6 Md€	47,3 Md€	46,5 Md€
Ratio de Core Tier 1	10,9 %	11,4 %	10,7 %
Ratio de Tier 1	11,9 %	12,8 %	12,2 %
Ratio de solvabilité global	13,6 %	14,4 %	12,5 %

NOTATIONS LONG TERME (6 MAI 2014)	
STANDARD & POOR'S	A perspective négative
MOODY'S	A2 perspective stable
FitchRatings	A perspective stable

¹ Tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR / CRD 4 - Estimation au 31/03/2014

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Financement de l'Immobilier ¹			Assurance, International et Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%
Produit net bancaire	1 618	1 550	4,4%	1 805	1 760	2,6%	168	183	-8,2%	244	259	-5,8%	3 835	3 752	2,2%
Frais de gestion	-1 058	-1 038	1,9%	-1 158	-1 154	0,4%	-130	-136	-4,1%	-141	-155	-8,8%	-2 488	-2 483	0,2%
Résultat brut d'exploitation	561	512	9,6%	647	606	6,7%	37	47	-20,2%	102	104	-1,4%	1 347	1 269	6,2%
Coefficient d'exploitation	65,4%	67,0%	-1,6 pt	64,2%	65,6%	-1,4 pt	77,7%	74,3%	3,4 pts	58,0%	59,9%	-1,9 pt	64,9%	66,2%	-1,3 pt
Coût du risque	-159	-159	0,2%	-137	-130	5,0%	-27	-33	-20,1%	-19	-30	-35,6%	-342	-353	-3,0%
Résultat avant impôt	409	358	14,5%	509	478	6,5%	12	14	-17,3%	125	112	11,7%	1 055	962	9,8%
Impôts sur le résultat	-152	-126	19,9%	-190	-173	9,8%	-5	-4	2,3%	-25	-23	6,1%	-371	-327	13,4%
Intérêts minoritaires	-1	-2	-64,1%	-1	-1	-21,3%	0	0	3,8%	-5	-6	-2,2%	-7	-9	-19,6%
Résultat net (pdg)	257	229	12,3%	318	304	4,7%	7	9	-27,5%	95	83	14,2%	677	625	8,3%

¹ Principale composante : Crédit Foncier

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	3 752	3 891	3 794	3 941	3 835
Frais de gestion	-2 483	-2 549	-2 493	-2 578	-2 488
Résultat brut d'exploitation	1 269	1 342	1 301	1 363	1 347
Coefficient d'exploitation	66,2%	65,5%	65,7%	65,4%	64,9%
Coût du risque	-353	-435	-333	-453	-342
Résultat avant impôt	962	975	1 015	975	1 055
Impôts sur le résultat	-327	-311	-434	-406	-371
Intérêts minoritaires	-9	-9	-11	-13	-7
Résultat net (pdg)	625	656	571	556	677

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel

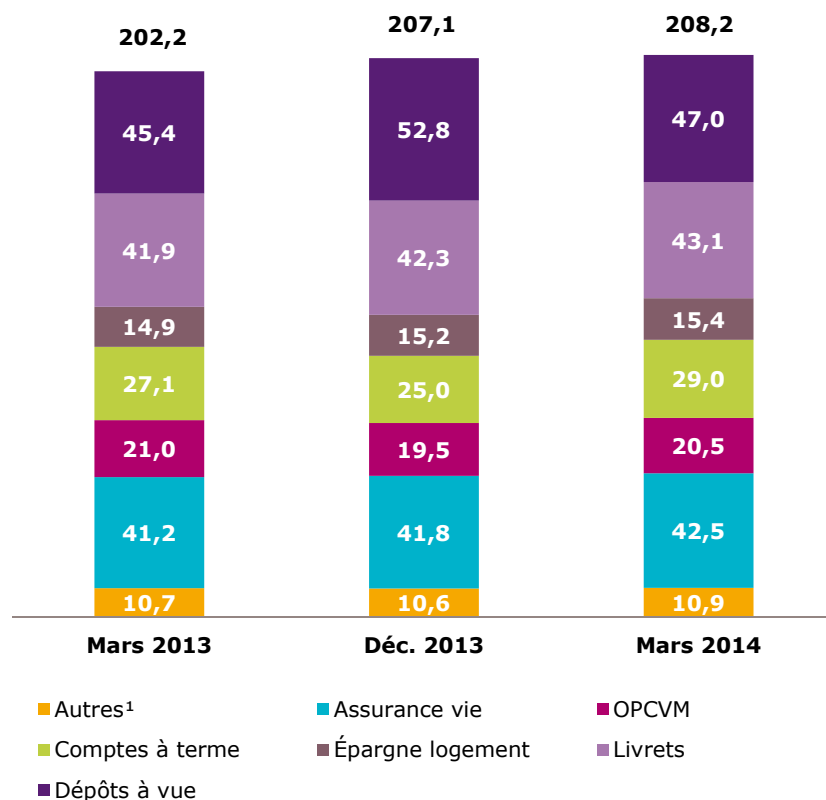
Banques Populaires et Caisses d'Épargne

En millions d'euros	Banques Populaires				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	1 550	1 625	1 569	1 630	1 618
Frais de gestion	-1 038	-1 076	-1 040	-1 051	-1 058
Résultat brut d'exploitation	512	549	530	579	561
Coefficient d'exploitation	67,0%	66,2%	66,3%	64,5%	65,4%
Coût du risque	-159	-201	-161	-165	-159
Résultat avant impôt	358	355	375	422	409
Impôts sur le résultat	-126	-121	-157	-162	-152
Intérêts minoritaires	-2	0	-2	-2	-1
Résultat net (pdg)	229	234	215	258	257

En millions d'euros	Caisses d'Épargne				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	1 760	1 791	1 751	1 815	1 805
Frais de gestion	-1 154	-1 166	-1 139	-1 186	-1 158
Résultat brut d'exploitation	606	626	612	629	647
Coefficient d'exploitation	65,6%	65,1%	65,0%	65,4%	64,2%
Coût du risque	-130	-140	-136	-124	-137
Résultat avant impôt	478	485	477	501	509
Impôts sur le résultat	-173	-180	-236	-205	-190
Intérêts minoritaires	-1	-1	0	-1	-1
Résultat net (pdg)	304	304	241	296	318

Annexe - Banque commerciale et Assurance

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

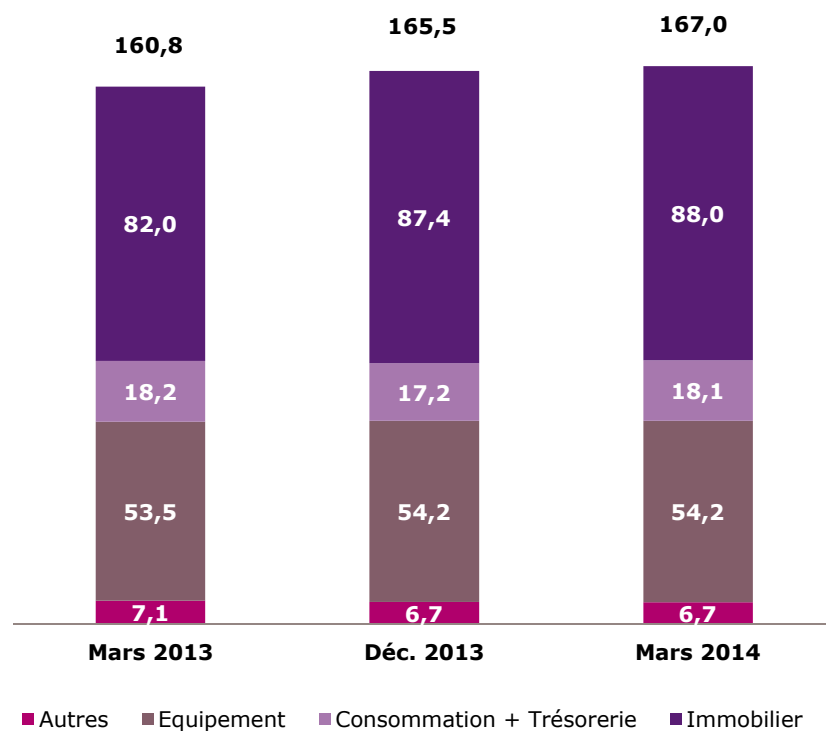


	Var. T1-14 / T1-13
Dépôts à vue	+ 3,6 %
Livrets	+ 2,8 %
Épargne logement	+ 3,4 %
Comptes à terme	+ 6,8 %
OPCVM	- 2,8 %
Assurance vie	+ 3,1 %
Autres¹	ns
Total épargne	+ 3,0 %

¹ A compter du T2-13, les encours sur la clientèle financière sont reclassés dans la rubrique «Autres». L'information est retraitée en conséquence sur les périodes passées

Annexe - Banque commerciale et Assurance

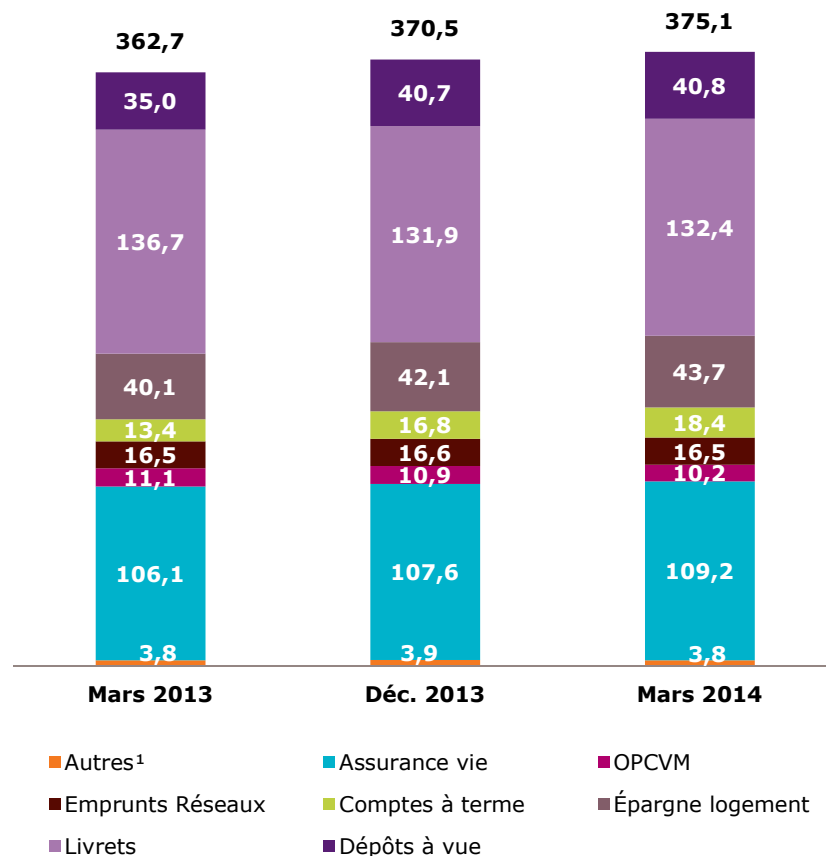
Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. T1-14 / T1-13
Immobilier	+ 7,2 %
Consommation + Trésorerie	- 0,2 %
Équipement	+ 1,4 %
Autres	ns
Total crédits	+ 3,8 %

Annexe - Banque commerciale et Assurance

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

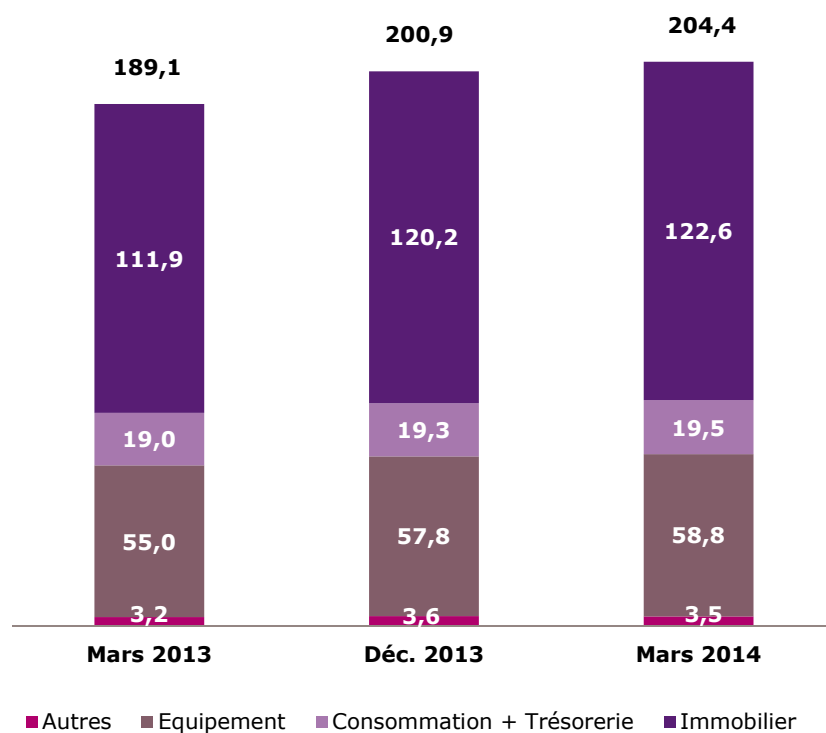


	Var. T1-14 / T1-13
Dépôts à vue	+ 16,4 %
Livrets	- 3,2 %
Épargne logement	+ 9,1 %
Comptes à terme	+ 37,2 %
Emprunts Réseaux	+ 0,2 %
OPCVM	- 7,9 %
Assurance vie	+ 2,9 %
Autres¹	ns
Total épargne	+ 3,4 %

¹ A compter du T2-13, les encours sur la clientèle financière sont reclassés dans la rubrique «Autres». L'information est retraitée en conséquence sur les périodes passées

Annexe - Banque commerciale et Assurance

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



	Var. T1-14 / T1-13
Immobilier	+ 9,6 %
Consommation + Trésorerie	+ 2,8 %
Équipement	+ 7,0 %
Autres	ns
Total crédits	+ 8,1 %

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel

Financement de l'Immobilier, Assurance, International et Autres réseaux

En millions d'euros	Financement de l'Immobilier ¹				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	183	188	207	199	168
Frais de gestion	-136	-129	-134	-148	-130
Résultat brut d'exploitation	47	59	73	52	37
Coefficient d'exploitation	74,3%	68,7%	64,6%	74,0%	77,7%
Coût du risque	-33	-32	-31	-154	-27
Résultat avant impôt	14	29	45	-88	12
Impôts sur le résultat	-4	0	-17	25	-5
Intérêts minoritaires	0	-1	0	-1	0
Résultat net (pdg)	9	28	27	-64	7

En millions d'euros	Assurance, International et Autres réseaux				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	259	287	266	297	244
Frais de gestion	-155	-178	-180	-193	-141
Résultat brut d'exploitation	104	109	86	104	102
Coefficient d'exploitation	59,9%	62,1%	67,7%	65,0%	58,0%
Coût du risque	-30	-63	-5	-9	-19
Résultat avant impôt	112	106	118	140	125
Impôts sur le résultat	-23	-9	-23	-64	-25
Intérêts minoritaires	-6	-7	-8	-10	-5
Résultat net (pdg)	83	90	87	66	95

¹ Principale composante : Crédit Foncier

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque de Grande Clientèle			Epargne			Services Financiers Spécialisés			Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		
	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%	T1-14	T1-13	%
Produit net bancaire	727	798	-9,0%	647	513	26,3%	314	309	1,6%	1 688	1 620	4,2%
Frais de gestion	-420	-432	-2,6%	-475	-388	22,4%	-207	-205	0,9%	-1 102	-1 025	7,6%
Résultat brut d'exploitation	306	367	-16,5%	172	125	38,3%	107	104	3,0%	586	595	-1,6%
Coefficient d'exploitation	57,9%	54,1%	3,8 pts	73,4%	75,7%	-2,3 pts	65,8%	66,3%	-0,5 pt	65,3%	63,3%	2,1 pts
Coût du risque	-52	-82	-36,3%	2	1	ns	-19	-18	5,1%	-70	-99	-29,9%
Résultat avant impôt	260	284	-8,6%	178	130	37,1%	88	86	2,5%	526	500	5,2%
Impôts sur le résultat	-89	-102	-13,3%	-50	-31	60,8%	-32	-31	2,5%	-171	-165	3,8%
Intérêts minoritaires	-48	-50	-4,0%	-41	-27	52,7%	-16	-15	4,4%	-105	-92	13,8%
Résultat net (pdg)	123	132	-6,6%	87	72	21,0%	40	40	1,8%	250	243	2,9%

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	BGC, Epargne et Services Financiers Spécialisés				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	1 620	1 548	1 596	1 615	1 688
Frais de gestion	-1 025	-1 034	-1 022	-1 071	-1 102
Résultat brut d'exploitation	595	514	574	545	586
Coefficient d'exploitation	63,3%	66,8%	64,0%	66,3%	65,3%
Coût du risque	-99	-93	-94	-93	-70
Résultat avant impôt	500	424	483	459	526
Impôts sur le résultat	-165	-137	-161	-143	-171
Intérêts minoritaires	-92	-82	-94	-90	-105
Résultat net (pdg)	243	205	229	226	250

Annexe - Banque de Grande Clientèle

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Banque de Grande Clientèle				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	798	678	739	652	727
Frais de gestion	-432	-414	-415	-396	-420
Résultat brut d'exploitation	367	265	324	256	306
Coefficient d'exploitation	54,1%	61,0%	56,2%	60,8%	57,9%
Coût du risque	-82	-72	-71	-88	-52
Résultat avant impôt	284	193	254	168	260
Impôts sur le résultat	-102	-69	-91	-61	-89
Intérêts minoritaires	-50	-34	-47	-30	-48
Résultat net (pdg)	132	89	116	77	123

Annexe - Épargne

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Epargne				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	513	557	549	640	647
Frais de gestion	-388	-414	-403	-456	-475
Résultat brut d'exploitation	125	143	145	185	172
Coefficient d'exploitation	75,7%	74,4%	73,5%	71,2%	73,4%
Coût du risque	1	-2	-2	14	2
Résultat avant impôt	130	144	146	206	178
Impôts sur le résultat	-31	-37	-39	-52	-50
Intérêts minoritaires	-27	-33	-32	-44	-41
Résultat net (pdg)	72	75	74	110	87

Annexe – Services Financiers Spécialisés

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Services Financiers Spécialisés				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	309	313	308	323	314
Frais de gestion	-205	-206	-203	-219	-207
Résultat brut d'exploitation	104	107	105	104	107
Coefficient d'exploitation	66,3%	65,9%	65,9%	67,7%	65,8%
Coût du risque	-18	-19	-22	-20	-19
Résultat avant impôt	86	87	83	85	88
Impôts sur le résultat	-31	-31	-30	-31	-32
Intérêts minoritaires	-15	-16	-15	-15	-16
Résultat net (pdg)	40	40	38	39	40

Annexe - Participations financières

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Participations financières				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	396	425	382	450	387
Frais de gestion	-343	-345	-329	-377	-328
Résultat brut d'exploitation	53	79	53	73	58
Coût du risque	-1	4	-4	3	-1
Résultat avant impôt	57	85	48	42	56
Impôts sur le résultat	-23	-36	-23	-25	-31
Intérêts minoritaires	-16	-23	-16	-27	-10
Résultat net (pdg)	18	26	10	-10	15

Annexe - Activités en gestion extinctive et Hors métiers

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Activités en gestion extinctive		Hors métiers		Activités en gestion extinctive et Hors métiers	
	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13	T1-14	T1-13
Produit net bancaire	37	60	-95	-149	-59	-88
Frais de gestion	-16	-23	-43	-71	-59	-94
Résultat brut d'exploitation	21	37	-138	-220	-118	-183
Coût du risque	-10	-24	-12	-8	-22	-32
Résultat avant impôt	11	13	-151	-228	-140	-215
Impôts sur le résultat	-4	-5	46	63	42	59
Intérêts minoritaires	0	-3	18	27	18	24
Résultat net (pdg)	7	5	-87	-137	-80	-132

Annexe - Activités en gestion extinctive et Hors métiers

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Activités en gestion extinctive et Hors métiers				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	-88	-137	-187	-172	-59
Frais de gestion	-94	-93	-68	-231	-59
Résultat brut d'exploitation	-183	-230	-256	-402	-118
Coût du risque	-32	-9	-26	-22	-22
Résultat avant impôt	-215	-216	-283	-423	-140
Impôts sur le résultat	59	88	13	131	42
Intérêts minoritaires	24	26	60	52	18
Résultat net (pdg)	-132	-103	-210	-240	-80

Annexe - Activités en gestion extinctive et Hors métiers

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Activités en gestion extinctive					En millions d'euros	Hors métiers				
	T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14		T1-13	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14
Produit net bancaire	60	23	29	76	37	-149	-160	-216	-248	-95	
Frais de gestion	-23	-24	-22	-20	-16	-71	-69	-46	-211	-43	
Résultat brut d'exploitation	37	-1	6	56	21	-220	-229	-262	-459	-138	
Coût du risque	-24	-17	-24	-5	-10	-8	7	-2	-17	-12	
Résultat avant impôt	13	-18	-18	51	11	-228	-199	-265	-474	-151	
Impôts sur le résultat	-5	6	7	-22	-4	63	81	6	154	46	
Intérêts minoritaires	-3	4	5	-4	0	27	22	55	56	18	
Résultat net (pdg)	5	-8	-6	24	7	-137	-96	-204	-264	-87	

Impact des éléments non opérationnels sur le Hors métiers :

- Résultat net part du groupe T1-14 : principaux éléments avec un impact total de - 4 M€
 - › Réévaluation de la dette propre : - 4 M€
- Résultat net part du groupe T1-13 : principaux éléments avec un impact total de - 6 M€
 - › Réévaluation de la dette propre : - 6 M€

Annexe - Risques

Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

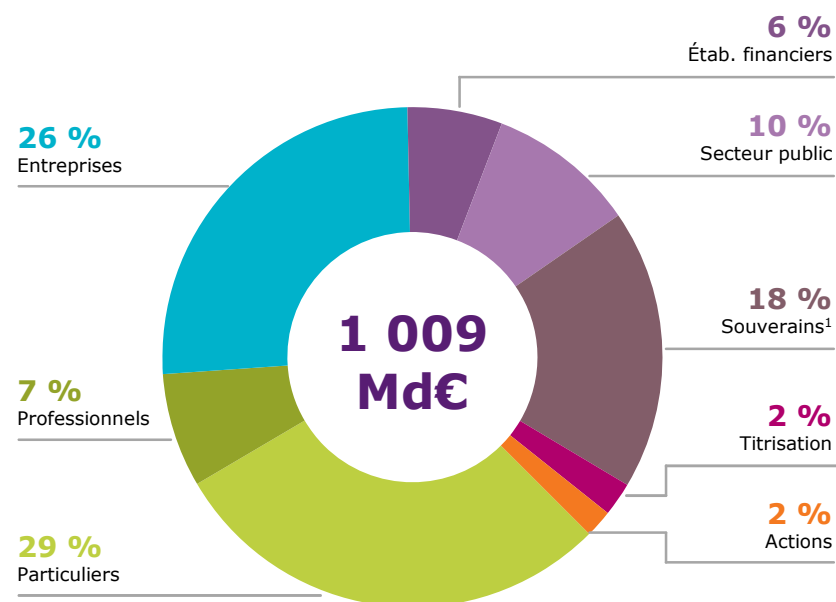
En millions d'euros	31/03/2014	31/12/2013	31/12/2012
Encours bruts de crédits clientèle	603 388	590 704	586 479
Dont encours douteux	23 253	23 330	21 921
Taux encours douteux / encours bruts	3,9 %	3,9 %	3,7 %
Dépréciations constituées ¹	12 326	12 285	11 623
Dépréciations constituées / encours douteux	53,0 %	52,7 %	53,0 %
Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés	79,9 %	78,2 %	73,7 %

¹ Y compris dépréciations collectives

Annexe - Risques

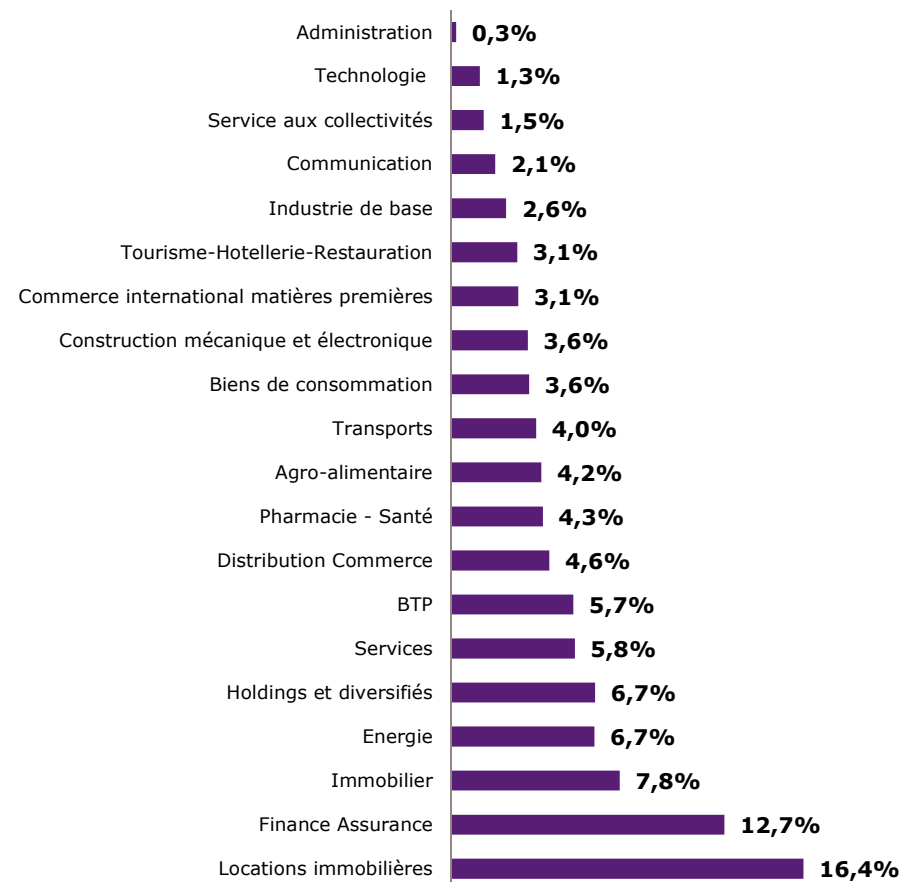
Répartition des engagements au 31 mars 2014

Répartition des engagements par contrepartie



¹ Dont 11 % en France

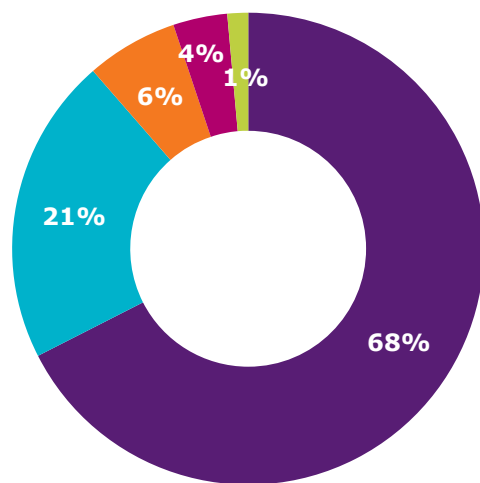
Répartition des engagements Entreprises et Professionnels par secteur économique



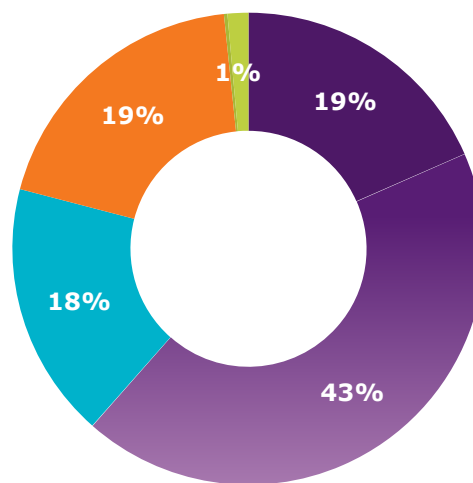
Annexe - Risques

Répartition géographique des engagements au 31 mars 2014

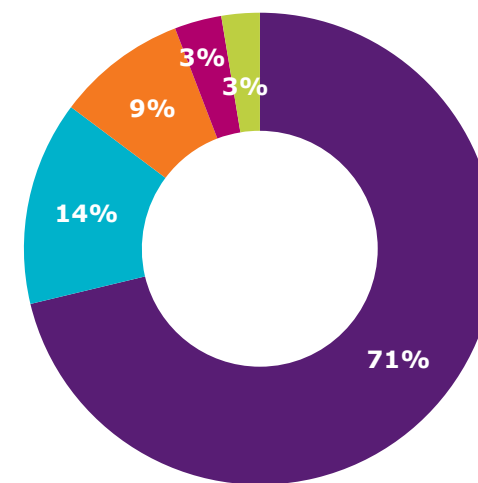
Établissements



Souverains



Entreprises



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

Annexe - Reporting FSF Groupe BPCE au 31 mars 2014

Synthèse des expositions sensibles

En milliards d'euros	Groupe BPCE (hors Natixis)	Natixis	Total 31/03/2014	Total 31/12/2013
Exposition nette CDO d'ABS (Asset-backed Securities) marché résidentiel US	0,0	0,1	0,1	0,1
Exposition nette Autres CDO à risque	1,0	1,0	2,0	1,7
Exposition nette CMBS RMBS (Espagne, États-Unis et Royaume-Uni)	0,1 0,3	0,0 0,0	0,1 0,3	0,2 0,3
Total exposition nette Expositions non couvertes	1,4	1,1	2,5	2,3
Monolines : exposition résiduelle après ajustements de valeur	0,0	0,3	0,3	0,3
CDPC (Credit Derivative Product Companies) : exposition après ajustements de valeur	0,0	0,0	0,0	0,0



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.