



**GROUPE BPCE**

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

# Résultats de l'année 2016

9 février 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 31 décembre 2016 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Les comptes consolidés du Groupe BPCE au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, arrêtés par le directoire du 6 février 2017, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 9 février 2017.

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 procédures d'audit sur les comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la certification de ces comptes consolidés seront émis après vérification du rapport de gestion et finalisation des procédures requises pour les besoins du document de référence.

# Résultat net publié de 4 Md€ en 2016

## Solide génération de capital principalement par mise en réserve du résultat

### Activité soutenue des métiers

#### Forte dynamique de la banque de proximité

- Encours : crédits + 3,7 % / épargne + 1,7 % sur un an
- Production de crédit > 100 Md€ en 2016

#### Montée en puissance des activités Assurance<sup>1</sup>

- Assurance vie : collecte brute + 7 % vs. 2015
- 5,3 millions de contrats non vie à fin 2016, + 9 % sur un an

#### Contribution marquée de la BGC

- Excellente dynamique de Global markets, avec une activité élevée sur Equity et Fixed income

### Des fondamentaux solides

#### Résistance des revenus<sup>2</sup> dans un contexte de taux très défavorable pour la banque de proximité : **23,4 Md€, - 1,1 %**

- Métiers de Natixis en hausse de 2,9 %<sup>2</sup> à 8,1 Md€
- Banque de proximité en baisse de 2,2 %<sup>3</sup> à 15 Md€

#### Baisse du coût du risque à 22 pb, inférieur à la moyenne de cycle (30 à 35 pb)

**RNpg<sup>2</sup> de 3,4 Md€, + 7,6 %**

**RNpg publié de 4 Md€, + 26,7 %**

### Solide génération de capital

#### Forte capacité de génération de capital positionnant favorablement le groupe pour le respect des exigences réglementaires à venir

**Ratio de CET1 de 14,3 %<sup>4</sup> au 31/12/2016 : + 130 pb en 2016**

- Dont 73 pb par mise en réserve du résultat

**Ratio de TLAC de 19,4 %<sup>4,5</sup>**

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

**Fusion de banques régionales :** création de la Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes et de la Banque Populaire Méditerranée (15 BP fin 2016 vs. 18 un an plus tôt)

Présentation le 21 février 2017 du **projet de transformation de la banque de proximité**

RNpg = résultat net part du groupe – Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 2015 pf

<sup>1</sup> Entités comprises : CNP Assurances, Natixis Assurances, Prépar vie (collecte brute des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne) <sup>2</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>3</sup> Hors variation de la provision épargne logement et après retraitement d'une plus-value de cession d'immeuble de 73 M€ constatée en 2015 <sup>4</sup> Estimation au 31/12/2016 - CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>5</sup> Y compris l'émission de 1,6 Md€ de dette senior non-préférée en janvier 2017

# Sommaire

---

1

**Résultats  
du Groupe  
BPCE**

2

Solvabilité et  
liquidité

3

Résultats des  
métiers

4

Conclusion

# Résultats 2016

## Résultat net publié de 4 Md€ en 2016

En millions d'euros	2016	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	2016 retraité	2015 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	2015 pf retraité	2016 retraité / 2015 pf retraité variation %
Produit net bancaire	24 158	762	23 397	23 682	23	23 659	-1,1%
Frais de gestion	-16 673	-176	-16 497	-16 249	-19	-16 230	1,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>7 485</b>	<b>586</b>	<b>6 900</b>	<b>7 434</b>	<b>5</b>	<b>7 429</b>	<b>-7,1%</b>
Coût du risque	-1 423	25	-1 448	-1 831	-133	-1 698	-14,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>6 370</b>	<b>554</b>	<b>5 816</b>	<b>5 936</b>	<b>-66</b>	<b>6 003</b>	<b>-3,1%</b>
Impôts sur le résultat	-1 882	18	-1 900	-2 257	51	-2 308	-17,7%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-500	22	-522	-531	8	-540	-3,3%
Coefficient d'exploitation	69,0%		70,5%	68,6%		68,6%	1,9 pt
ROE	6,9%		5,9%	5,9%		5,9%	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>3 988</b>	<b>593</b>	<b>3 395</b>	<b>3 148</b>	<b>-7</b>	<b>3 155</b>	<b>7,6%</b>

- **Modèle de banque universelle permettant de limiter la baisse des revenus** : évolution des revenus des métiers de Natixis (+2,9 %<sup>1</sup>) compensant en partie la baisse limitée des revenus de la banque de proximité (-2,2 %<sup>2</sup>)
- **Frais de gestion<sup>1</sup> : + 0,9 %**, hors augmentation significative de la contribution au FRU (123 M€) ; hausse de 3,3 % dans les métiers de Natixis, en lien avec le développement des activités (principalement BGC) et baisse de 0,6 %<sup>1</sup> dans la banque de proximité
- **Baisse du coût du risque** en valeur absolue (- 14,7 %<sup>1</sup>) et en valeur relative (**22 pb** en 2016 contre 29 pb en 2015 : - 7 pb)
- **Baisse des impôts** de 17,7%<sup>1</sup> **provenant pour plus d'un tiers d'un effet structurel** (suppression de la contribution exceptionnelle de 10,7%)
- Résultat net publié positivement impacté par la plus-value de cession Visa Europe

2015 pf : cf. note méthodologique

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

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>2</sup> Hors variation de la provision épargne logement et après retraitement d'une plus-value de cession d'immeuble de 73 M€ constatée en 2015

# Résultats T4-16

RNpg<sup>1,2</sup> de 572 M€, en hausse de 2,8 %

En millions d'euros	T4-16	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T4-16 retraité	T4-15 pf	Impact des éléments non économiques et exceptionnels	T4-15 pf retraité	T4-16 retraité / T4-15 pf retraité	variation %
Produit net bancaire	6 049	72	5 977	5 897	-27	5 924		0,9%
Frais de gestion	-4 348	-120	-4 228	-4 223	-9	-4 215		0,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 701</b>	<b>-49</b>	<b>1 750</b>	<b>1 673</b>	<b>-36</b>	<b>1 709</b>		<b>2,4%</b>
Coût du risque	-379	25	-405	-445	0	-445		-9,1%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 308</b>	<b>-101</b>	<b>1 409</b>	<b>1 276</b>	<b>-50</b>	<b>1 326</b>		<b>6,2%</b>
Impôts sur le résultat	-598	8	-606	-533	12	-546		11,0%
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-169	-28	-141	-159	-2	-158		-10,6%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>541</b>	<b>-121</b>	<b>662</b>	<b>584</b>	<b>-39</b>	<b>623</b>		<b>6,3%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21	-90	-	-90	-67	-	-67		
<b>Résultat net part du groupe - après retraitement IFRIC 21</b>	<b>451</b>	<b>-121</b>	<b>572</b>	<b>517</b>	<b>-39</b>	<b>556</b>		<b>2,8%</b>
Coefficient d'exploitation	73,8%		72,7%	73,1%		72,6%		0,1 pt
ROE	4,0%		4,2%	4,4%		4,2%		-
Réintégration de l'impact IFRIC 21	90	-	90	67	-	67		
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>541</b>	<b>-121</b>	<b>662</b>	<b>584</b>	<b>-39</b>	<b>623</b>		<b>6,3%</b>

- **Revenus trimestriels des métiers de Natixis à 2,1 Md€ (+ 2,8 %)**, avec une forte contribution de la BGC et de l'Assurance et **progression des revenus de la banque de proximité (+ 0,6 %<sup>3</sup>)**
- Bonne maîtrise des frais de gestion : + 0,3 %<sup>1</sup>
- **Baisse du coût du risque** en valeur absolue (- 9,1 %<sup>1</sup>) et en valeur relative (**22 pb** au T4-16 contre 28 pb au T4-15 : - 6 pb), principalement dans la BGC

T4-15 pf : cf. note méthodologique

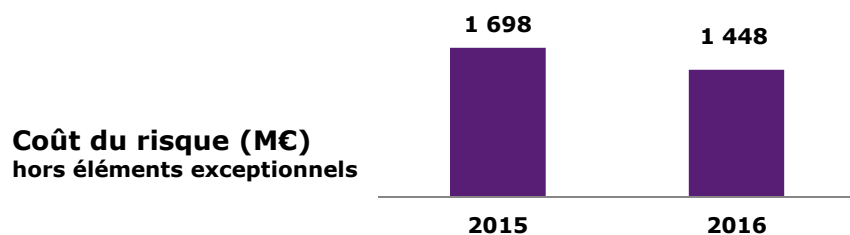
Les éléments non économiques et exceptionnels sont présentés en annexe (p 34)

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

# Résultats du Groupe BPCE

Coût du risque à un niveau bas à 22 pb, inférieur à la moyenne de cycle (30 à 35 pb)

## Groupe BPCE



Coût du risque (M€)  
hors éléments exceptionnels

Taux d'encours  
douteux / encours bruts

3,7 %

3,4 %

Taux de couverture des  
créances douteuses<sup>1</sup>

81,0 %

83,5 %

### Réseaux BP et CE

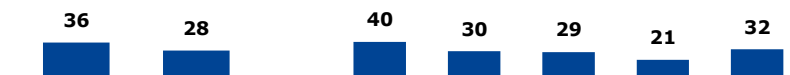
- Baisse des provisions individuelles et des provisions collectives dans une conjoncture qui s'améliore en France

### Epargne, Banque de Grande Clientèle, SFS

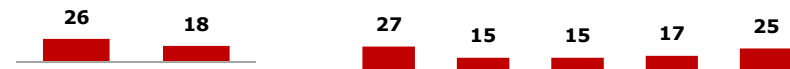
- Amélioration constante en 2016 du coût du risque des métiers
- Coût du risque annuel à 34 pb, malgré l'effort de provisionnement sur le secteur Pétrole & Gaz au S1-16 à comparer à 36 pb en 2015 et 38 pb en 2014

## Coût du risque en pb<sup>2</sup>

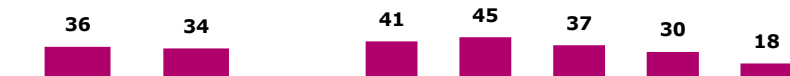
### Banques Populaires



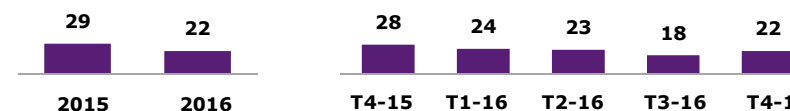
### Caisses d'Epargne



### Épargne, Banque de Grande Clientèle, SFS



### Groupe BPCE



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

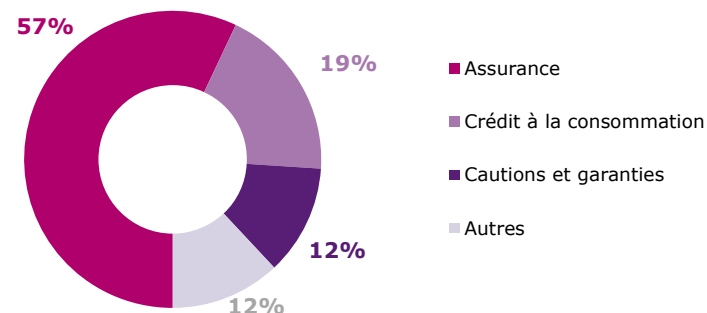
# Synergies de revenus et de coûts

**623 M€ de synergies de revenus**  
au 31 décembre 2016

**Objectif 2017 de revenus supplémentaires entre les Banques Populaires, les Caisses d'Épargne et Natixis : 870 M€**

- Fort développement des synergies en assurance conformément aux ambitions du groupe
- Intensification des relations entre les réseaux et Natixis, notamment sur les métiers Cautions et garanties et Crédit-bail

**Contributions aux synergies de revenus**  
Par métier



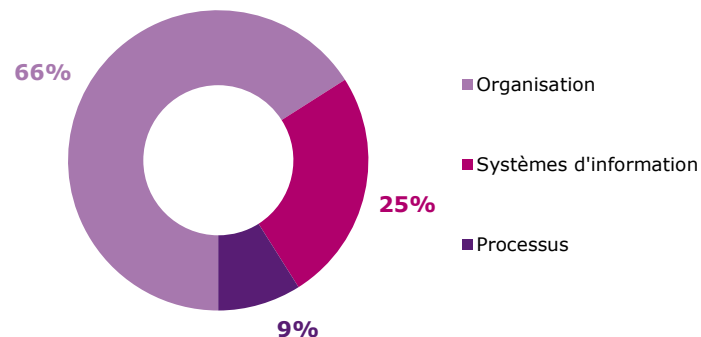
**686 M€ de synergies de coûts**  
au 31 décembre 2016

**Objectif 2017 de synergies de coûts : 900 M€**

**Plus de 75 % de l'objectif réalisé aux 3/4 du plan**

- Accélération des économies générées par les réformes de structure réalisées en 2015
- Economies générées par le regroupement de la production informatique au sein de BPCE Infogérance & Technologies réalisées en avance sur le calendrier

**Contribution aux synergies de coûts**  
Par nature





# Sommaire

---

1

Résultats  
du Groupe  
BPCE

2

**Solvabilité et  
liquidité**

3

Résultats des  
métiers

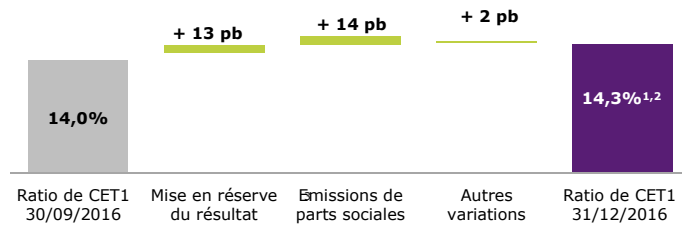
4

Conclusion

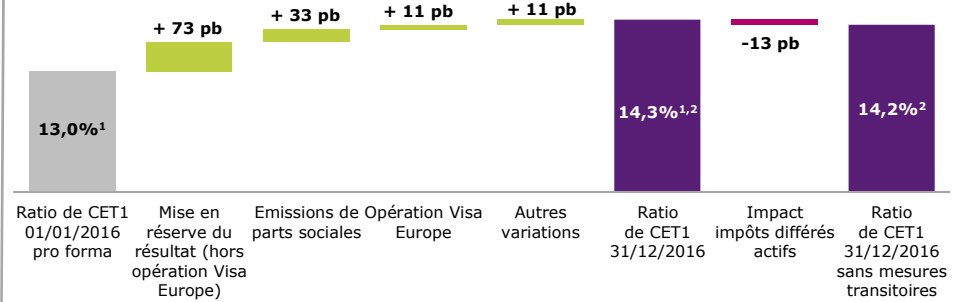
# Solvabilité

Ratio de CET1 en progression de 130 pb en 2016 à 14,3 %<sup>1,2</sup>

## Evolution T4-16

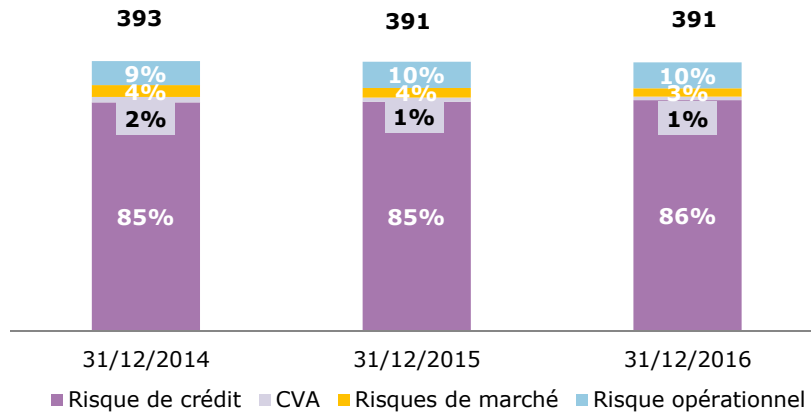


## Evolution 2016

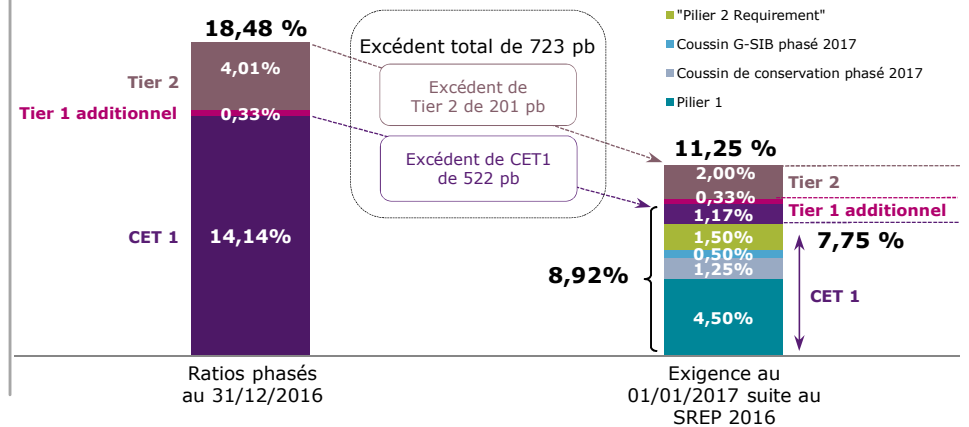


## Stabilité des risques pondérés (en Md€)

(à taux de change courant)



## Exigence de fonds propres / SREP 2016



<sup>1</sup> CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables - pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445 pour les périodes antérieures au 31 décembre 2016) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>2</sup> Estimation au 31/12/2016

# Solvabilité

## Exigence de TLAC 2019 proche d'être satisfaite

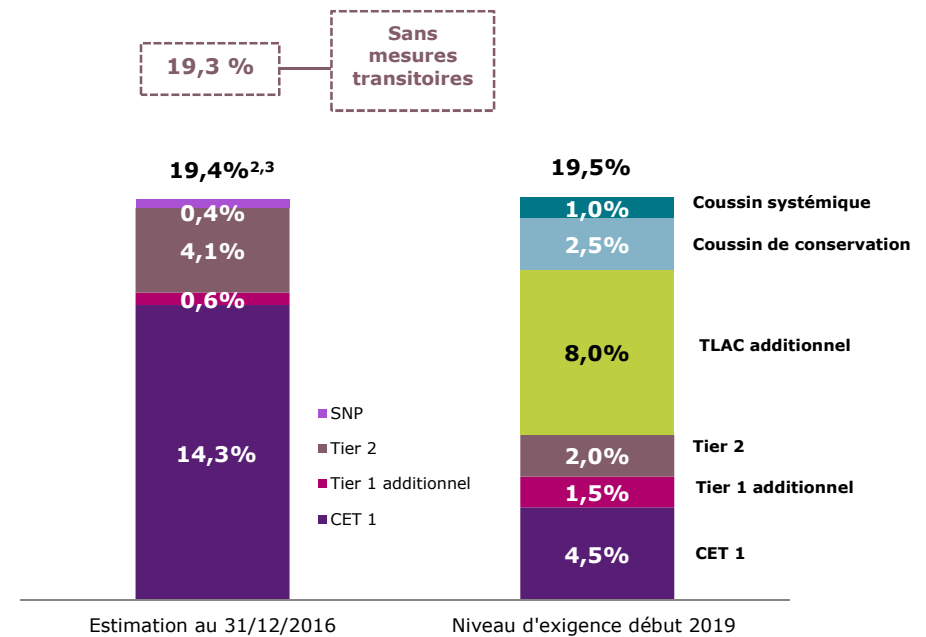
**Capacité totale d'absorption des pertes<sup>1</sup> de 75,8 Md€<sup>2,3</sup> à fin 2016**

### 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 Bâle 3<sup>4</sup> de 5,0 % au 31/12/2016 vs. 4,7 % au 31/12/2015**

### Ratio de TLAC (en % des risques pondérés)

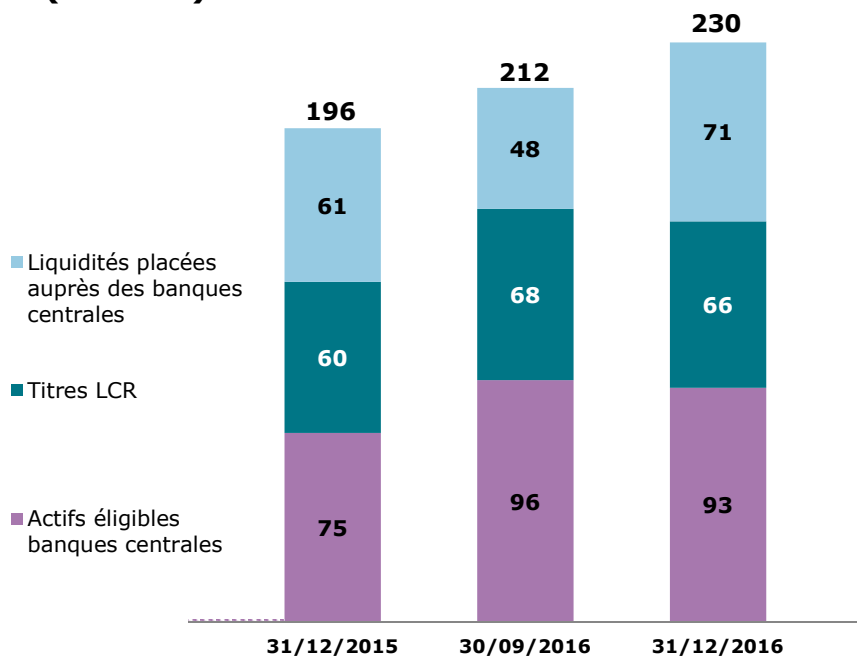


<sup>1</sup> Au sens du term sheet du 9 novembre 2015 du Financial Stability Board sur la « Total Loss-absorbing Capacity » <sup>2</sup> CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>3</sup> Y compris émission de 1,6 Md€ de dette senior non-préférée en janvier 2017 <sup>4</sup> Estimation au 31/12/2016 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 et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs conformément au règlement 2016/445 pour les périodes antérieures au 31 décembre 2016 ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur

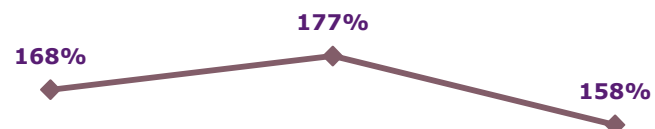
# Liquidité

## Réserves de liquidité et refinancement CT au 31 décembre 2016

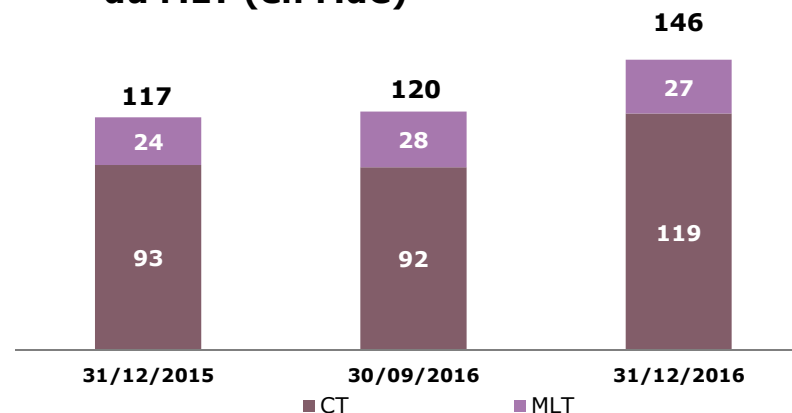
**Réserves de liquidité totales du Groupe BPCE<sup>1</sup>  
(en Md€)**



**Ratio de couverture du CT et tombées CT du MLT par les réserves de liquidité<sup>2</sup>**



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



- **Renforcement des réserves de liquidité**

- > Réserves de liquidité nettes du refinancement CT et des tombées CT du MLT en hausse de 5 Md€ en 2016

- **LCR > 110 % au 31/12/2016**

<sup>1</sup> Hors dépôts MMF US Natixis <sup>2</sup> 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 de 210 Md€ au 31/12/2016, 183 Md€ au 30/09/2016 et 161 Md€ au 31/12/2015 ; les ratios de couverture par ces réserves étaient de 144 % au 31/12/2016, 153 % au 30/09/2016 et 138 % au 31/12/2015

# Liquidité

Programme 2017 de refinancement moyen-long terme marché en réduction par rapport à 2016 ; réalisé à 34 % au 31/01/2017

## 104 % du programme 2016 de refinancement MLT marché réalisé au 31/12/2016

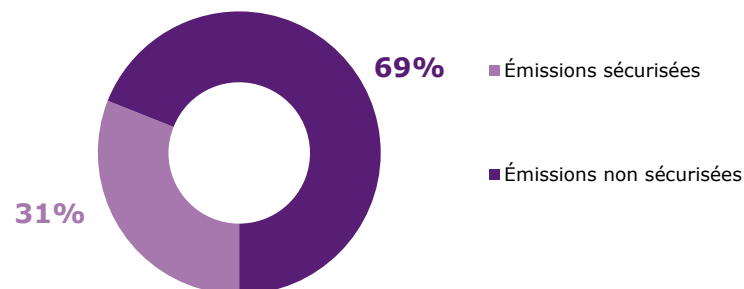
- 23,9 Md€ levés sur un programme révisé de 23 Md€
- Durée moyenne à l'émission : 7,2 ans
- Taux moyen : mid-swap + 36 pb
- 47 % d'émissions publiques et 53 % de placements privés

### Compartiment non sécurisé : 16,6 Md€ levés

- Senior : 14,2 Md€
- Tier 2 : 2,4 Md€ (3,0 Md€ de Tier 2 total émis en 2016 en tenant compte de l'émission commercialisée dans les réseaux BP et CE)

### Compartiment sécurisé : 7,3 Md€ levés

## Structure du refinancement MLT 2016 conforme aux objectifs



## Programme prévisionnel 2017 de refinancement MLT marché de 20 Md€

### Compartiment non sécurisé : 13 Md€ (65 %)

- Senior préféré : 9,5 à 11,5 Md€
- Senior non préféré : 1,5 à 3,5 Md€

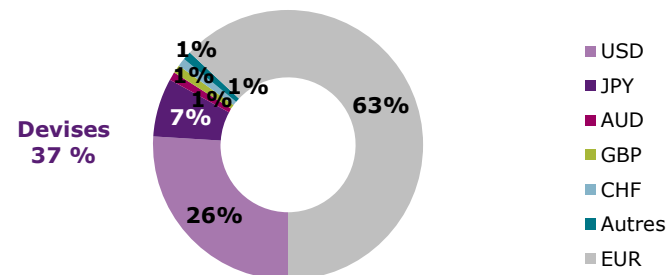
### Compartiment sécurisé : 7 Md€ (35 %)

## 6,8 Md€ levés<sup>1</sup> au 31/01/2017, soit 34 % du programme

75 % en non sécurisé et 25 % en sécurisé

Emission de 1,6 Md€ de dette senior non-préférée réalisée dans de très bonnes conditions : 1 Md€ sur le marché Euro et équiv. 0,6 Md€ en Yen sur le marché japonais (1<sup>ère</sup> émission de ce type sur ce marché)

## Diversification de la base d'investisseurs en 2016 (sur émissions non sécurisées)



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

# Sommaire

---

1

Résultats  
du Groupe  
BPCE

2

Solvabilité et  
liquidité

3

**Résultats  
des métiers**

4

Conclusion

# Résultats des métiers

## Banque commerciale et Assurance

Résultats En millions d'euros	2016	2015 pf	2016/2015 pf variation %	T4-16	T4-15 pf	T4-16/T4-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire</b>	<b>14 951</b>	<b>15 314</b>	<b>-2,4%</b>	<b>3 765</b>	<b>3 693</b>	<b>2,0%</b>
Produit net bancaire <sup>1</sup>	14 949	15 357	-2,7%	3 722	3 699	0,6%
<b>Banques Populaires<sup>1</sup></b>	<b>6 302</b>	<b>6 509</b>	<b>-3,2%</b>	<b>1 580</b>	<b>1 553</b>	<b>1,7%</b>
<b>Caisses d'Epargne<sup>1</sup></b>	<b>7 208</b>	<b>7 273</b>	<b>-0,9%</b>	<b>1 758</b>	<b>1 765</b>	<b>-0,4%</b>
Autres réseaux <sup>1</sup>	1 440	1 575	-8,6%	384	381	0,8%
Frais de gestion <sup>2</sup>	-9 952	-10 017	-0,6%	-2 519	-2 574	-2,1%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	<b>4 998</b>	<b>5 297</b>	<b>-5,6%</b>	<b>1 246</b>	<b>1 118</b>	<b>11,4%</b>
Coût du risque	-1 163	-1 403	-17,1%	-372	-397	-6,2%
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	<b>4 108</b>	<b>4 105</b>	<b>0,1%</b>	<b>942</b>	<b>770</b>	<b>22,3%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21				-40	-41	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	<b>4 108</b>	<b>4 105</b>	<b>0,1%</b>	<b>902</b>	<b>729</b>	<b>23,7%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	66,6%	65,4%	1,2 pt	68,0%	70,8%	-2,9 pts
ROE <sup>2,3</sup>	10%	9%	1 pt	9%	6%	3 pts
Impact en RAI des éléments exceptionnels	-145	-19		-89	-9	
Retraitement RAI de l'impact IFRIC 21				40	41	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>3 963</b>	<b>4 086</b>	<b>-3,0%</b>	<b>853</b>	<b>761</b>	<b>12,0%</b>

- Les éléments exceptionnels correspondent aux coûts de transformation engagés sur les réseaux BP et CE et impactent les frais de gestion (cf. précisions méthodologiques p 30)

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

# Résultats des métiers

## Banque commerciale et Assurance : résilience du PNB en lien avec une activité commerciale soutenue

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 31/12/2015

### Contribution au financement de l'économie : + de 100 Md€ de production en 2016

- Encours de crédit : + 3,7 % sur un an
- Crédits aux entreprises : MLT + 12,2 % vs. 2015
- Parts de marché<sup>1</sup> de crédits à la consommation de 16,3 %, + 70 pb sur 1 an

### Epargne collectée : + 12 Md€ sur 1 an

- Forte croissance des dépôts à vue, + 8,5 %

### Renforcement des synergies

- Assurance vie : déploiement réussi de l'offre Natixis dans le réseau CE
- Assurance dommages : 5,3 millions de contrats à fin 2016 (+ 9 %)
- SFS : amplification des relations avec les réseaux ; très belles performances sur les métiers Cautions et Garanties et Crédit-bail

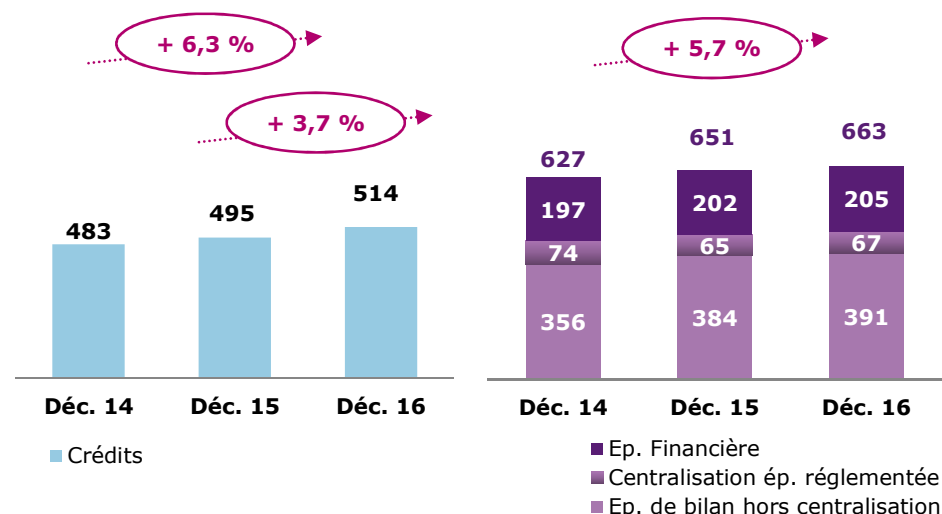
### PNB : - 2,2 %<sup>2,3</sup> vs. 2015 pf

- Erosion de la MNI clientèle dans un contexte de taux bas
- Progression des commissions liées à la dynamique du fonds de commerce (équipement clientèle, assurance)
- Baisse des commissions sur épargne centralisée et des commissions liées aux remboursements anticipés

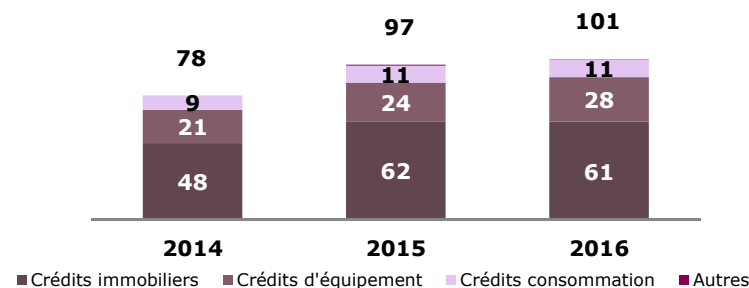
### Stabilité<sup>4</sup> des frais de gestion

### Stabilité de la contribution de BCA au résultat avant impôt<sup>4</sup> à 4,1 Md€

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



### Production de crédits (en Md€)



<sup>1</sup> Part de marché Ménages (Source : Banque de France, T3-2016) <sup>2</sup> Hors provision épargne logement <sup>3</sup> Après retraitement d'une plus-value de cession de 73 M€ constatée au T3-15 <sup>4</sup> Hors éléments exceptionnels



# Résultats des métiers

## Banques Populaires : croissance du fonds de commerce

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 31/12/2015

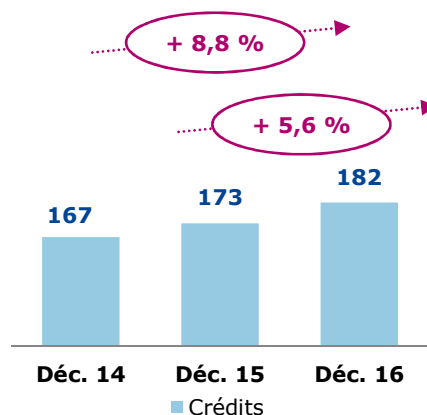
### Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 74 400, + 2,3 %
- Clients équipés et assurés : + 111 200, + 9,9 %
- Casden : poursuite de la dynamique, plus de 164 000 adhésions, dont 70 % pour la fonction publique

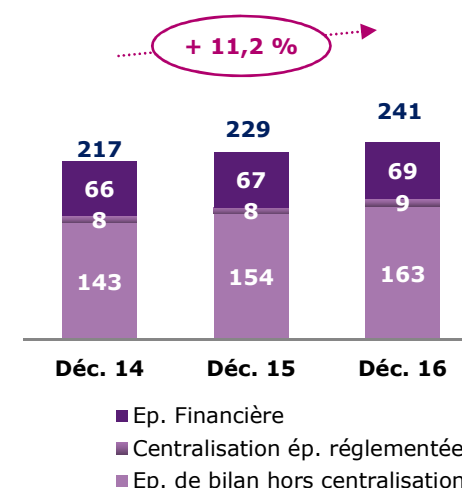
### Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 10,3 %
- Prévoyance et santé : + 9,9 %

### Encours de crédit (en Md€)



### Encours d'épargne (en Md€)



### PNB : - 2,1 %<sup>1,4</sup> vs. 2015 pf

- Marge nette d'intérêt clientèle : - 6,2 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf
- Commissions : - 0,6 % vs. 2015 pf

### Frais de gestion<sup>2</sup> : stables vs. 2015 pf

### Résultat avant impôt<sup>2,4</sup> : + 2,0 % vs. 2015 pf

### Contribution aux résultats du groupe

Résultats	2016	2016/2015 pf variation %	T4-16	T4-16/T4-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire</b>	6 295	-3,1 %	1 590	2,4 %
Produit net bancaire hors EL	6 302	-3,2 %	1 580	1,7 %
Frais de gestion <sup>2</sup>	-4 271	-0,2 %	-1 072	-1,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	2 024	-8,7 %	519	11,6 %
Coût du risque	-508	-18,7 %	-149	-16,8 %
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	1 589	-2,3 %	382	32,4 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21			-15	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	1 589	-2,3 %	367	34,4 %
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	67,8%	2,0 pts	68,3 %	-2,7 pts
Impact des éléments exceptionnels	-92		-69	
Réintégration de l'impact IFRIC 21			15	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	1 497	-7,6%	313	9,6%

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

# Résultats des métiers

## Caisses d'Épargne : performances commerciales soutenues par l'équipement et la conquête sur les marchés entreprises et professionnels

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 31/12/2015

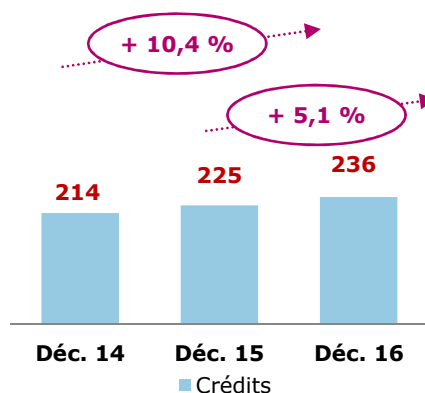
### Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux + de 25 ans : + 73 500, + 1,4 %
- Clients équipés : + 114 000, + 3,6 %
- Clients actifs professionnels : + 9 500, + 5,4 %
- Clients actifs entreprises : + 800, + 4,6 %

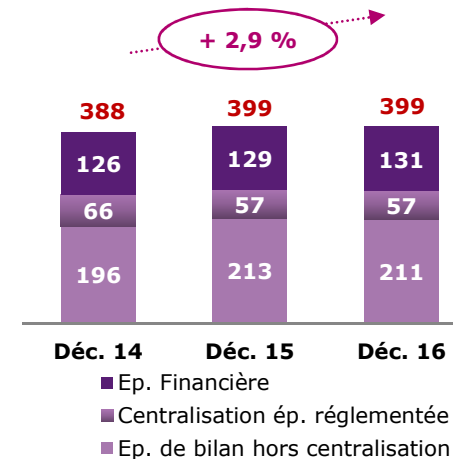
### Portefeuilles assurance

- Dommages-IARD : + 7,6 %
- Prévoyance et santé : + 9,7 %

### Encours de crédit (en Md€)



### Encours d'épargne (en Md€)



### PNB : - 0,9 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf

- Marge nette d'intérêt clientèle : - 6,2 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf
- Commissions : - 1,2 % vs. 2015 pf

### Frais de gestion<sup>2</sup> : - 1,0 % vs. 2015 pf

### Résultat avant impôt<sup>2</sup> : + 8,8 % vs. 2015 pf

### Contribution aux résultats du groupe

Résultats	2016	2016/ 2015 pf variation %	T4-16	T4-16/ T4-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire</b>	7 216	-0,4 %	1 791	1,8 %
Produit net bancaire hors EL	7 208	-0,9 %	1 758	-0,4 %
Frais de gestion <sup>2</sup>	-4 747	-1,0 %	-1 207	-2,7 %
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>2</sup></b>	2 468	0,9 %	583	12,7 %
Coût du risque	-419	-26,4 %	-149	-0,2 %
<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup></b>	2 045	8,8 %	433	16,0 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21			-18	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>2</sup></b>	2 045	8,8 %	415	16,8 %
Coefficient d'exploitation <sup>2,3</sup>	65,8 %	-0,4 pt	68,4 %	-3,2 pts
Impact des éléments exceptionnels	-53		-20	
Réintégration de l'impact IFRIC 21			18	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	1 992	6,7%	413	12,4%

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

# Résultats des métiers

## Autres réseaux<sup>1</sup>

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 31/12/2015

### Financement de l'Immobilier

#### Principale composante : Crédit Foncier

- Production totale de crédits de 9,6 Md€ en 2016 dont 7,1 Md€ pour le financement immobilier des particuliers
- Production totale de crédits de 3,2 Md€ au T4-16, dont 2,3 Md€ pour le financement immobilier des particuliers

### BPCE International

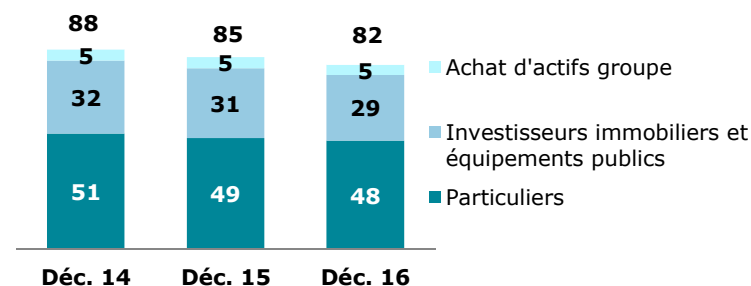
- Encours de crédit : 5,7 Md€, - 3,5 %, dont crédit immobilier + 6,5 % et crédit équipement, - 6,5 %
- Encours d'épargne : 5,3 Md€, - 1,1 %, dont dépôts à vue, + 2,6 %

### Banque Palatine

- Encours de crédit : 8,1 Md€, + 3,7 %, dont crédit immobilier, + 5,5 %
- Encours d'épargne : 16,5 Md€, - 6,8 %, dont dépôts à vue, - 13,7 %

### Métiers cœurs du Crédit Foncier

#### Encours de crédit<sup>2</sup> (en Md€)



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

En milliards d'euros	31/12/2016	31/12/2016 - 31/12/2015 variation %
<b>BPCE International</b>		
Encours d'épargne	5,3	-1,1 %
Encours de crédit	5,7	-3,5 %
<b>Banque Palatine<sup>3</sup></b>		
Encours d'épargne	16,5	-6,8 %
Encours de crédit	8,1	3,7 %

<sup>1</sup> Crédit Foncier, Banque Palatine, BPCE International et participation minoritaire dans CNP Assurances, consolidée par mise en équivalence <sup>2</sup> Encours de gestion, estimation au 31/12/2016 <sup>3</sup> Encours moyens

# Résultats des métiers

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

Résultats En millions d'euros	2016	2015 pf	2016/2015 pf variation %	T4-16	T4-15 pf	T4-16/T4-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire<sup>1</sup></b>	<b>8 105</b>	<b>7 878</b>	<b>2,9%</b>	<b>2 141</b>	<b>2 082</b>	<b>2,8%</b>
Épargne	3 364	3 515	-4,3%	904	1 006	-10,2%
Banque de Grande Clientèle <sup>1</sup>	3 391	3 056	11,0%	896	742	20,8%
SFS	1 350	1 308	3,2%	341	334	2,1%
Frais de gestion	-5 262	-5 093	3,3%	-1 412	-1 361	3,8%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>2 843</b>	<b>2 785</b>	<b>2,1%</b>	<b>729</b>	<b>721</b>	<b>1,1%</b>
Coût du risque	-252	-253	-0,4%	-36	-66	-45,6%
<b>Résultat avant impôt<sup>1</sup></b>	<b>2 666</b>	<b>2 580</b>	<b>3,4%</b>	<b>697</b>	<b>674</b>	<b>3,3%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21				-17	-17	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>1</sup></b>	<b>2 666</b>	<b>2 580</b>	<b>3,4%</b>	<b>680</b>	<b>657</b>	<b>3,5%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1,2</sup>	64,9%	64,6%	0,3 pt	66,7%	66,2%	0,5 pt
ROE <sup>1,2,3</sup>	13%	12%	1 pt	13%	12%	1 pt
Impact en RAI des éléments exceptionnels	-69					
Retraitement RAI de l'impact IFRIC 21				17	17	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>2 598</b>	<b>2 580</b>	<b>0,7%</b>	<b>697</b>	<b>674</b>	<b>3,3%</b>

- Les éléments exceptionnels correspondent au litige SWL, retraité du PNB de la BGC

Chiffres contributifs différents des chiffres publiés par Natixis  
Résultats 2015 et T4-15 pro forma : cf. note méthodologique

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

# Résultats des métiers

Métiers de Natixis : PNB<sup>1</sup> 2016 à plus de 8,1 Md€

## Épargne : RAI – 10,2 % vs. 2015 pf

- Gestion d'actifs : bonne résistance des marges hors perf. fees aux États-Unis et hausse sensible en Europe
- Actifs sous gestion atteignant 832 Md€ et arrêt de la décollecte au T4-16
- Poursuite de la montée en puissance des activités d'Assurance

## BGC : RAI + 15,1 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf

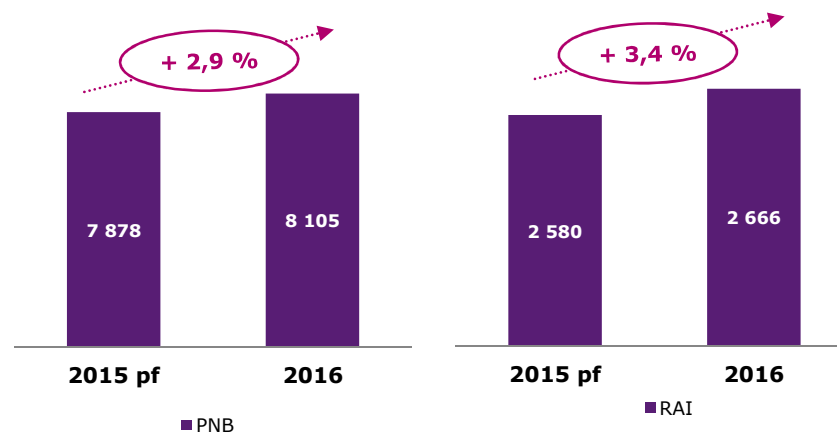
- Forte progression du PNB au T4-16 soutenue par Global markets et le M&A
- Bonne dynamique des plates-formes internationales
- Amélioration du coefficient d'exploitation

## SFS : RAI + 12,9 % vs. 2015 pf

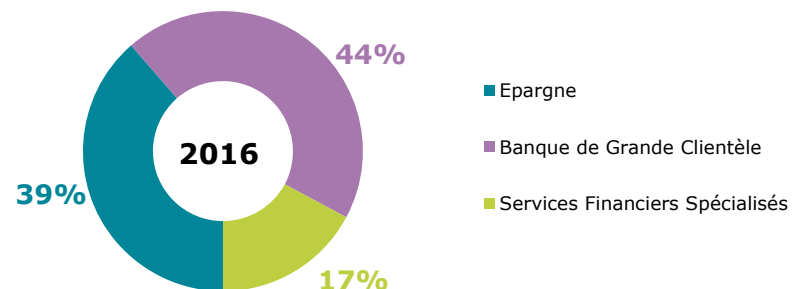
- Très bonnes performances des Financements spécialisés
- Développement de synergies additionnelles avec les réseaux

**Contribution des métiers de Natixis au résultat avant impôt<sup>1</sup> : 2,7 Md€, + 3,4 % vs. 2015 pf**

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



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



<sup>1</sup> Hors élément exceptionnel

# Résultats des métiers

## Épargne : une année 2016 marquée par la montée en puissance de l'Assurance

### Gestion d'actifs

- Arrêt de la décollecte au T4-16
- Europe : collecte nette de 7 Md€ en 2016 dont 2,2 Md€ au T4-16
- États-Unis : net ralentissement de la décollecte à 2,9 Md\$ au T4-16 ; rebond marqué des performances pour Harris et Loomis Sayles

### Assurance

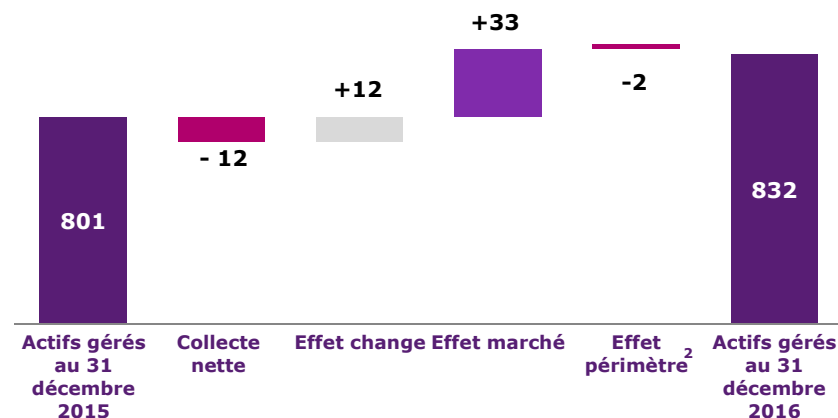
- Assurance vie<sup>1</sup>
  - > Accélération du développement des activités d'assurance avec les réseaux : hausse de 42 % du chiffre d'affaires
  - > Encours gérés : 47,8 Md€ fin décembre 2016 (+ 8 % sur un an), dont 19 % en unités de compte
  - > Collecte nette de 2,9 Md€ vs. 1,3 Md€ en 2015 (quote-part des UC à 33 %)
- Assurance dommages et prévoyance
  - > Chiffre d'affaires + 9 % (dommages) et + 8 % (prévoyance)

### PNB : - 4,3 % vs. 2015 pf

- Gestion d'actifs : hors performance fees, PNB en contraction, incluant une diminution des revenus de 9 % aux États-Unis et une progression de 14 % en Europe
- Assurance : chiffre d'affaires global de 8,0 Md€, + 32 %<sup>1</sup> sur un an

### Résultat avant impôt : - 10,2 % vs. 2015 pf

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



### Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	2016	2016/ 2015 pf variation %	T4-16	T4-16/ T4-15 pf variation %
<b>Produit net bancaire</b>	3 364	-4,3 %	904	-10,2 %
Frais de gestion	-2 350	-1,1 %	-623	-3,9 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 014</b>	<b>-11,0 %</b>	<b>280</b>	<b>-21,6 %</b>
Coût du risque	1			
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 045</b>	<b>-10,2 %</b>	<b>281</b>	<b>-22,8 %</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21			-4	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21</b>	<b>1 045</b>	<b>-10,2 %</b>	<b>278</b>	<b>-23,1 %</b>
Coefficient d'exploitation <sup>3</sup>	69,9 %	2,3 pts	69,4 %	4,6 pts

<sup>1</sup> Hors traité de réassurance avec CNP <sup>2</sup> Incluant Ciloger pour 5,4 Md€ au T4-16 <sup>3</sup> Après retraitement de l'impact IFRIC 21

# Résultats des métiers

Banque de Grande Clientèle : excellente dynamique de Global markets en 2016

## Global markets

- FIC-T (Taux, change, matières premières et trésorerie)
  - > PNB en hausse grâce à une activité toujours soutenue par le Crédit et Taux & Change
  - > Forte croissance des revenus des plates-formes Amériques et Asie
- Equity : augmentation du PNB portée par le dynamisme des dérivés
- Renforcement des équipes d'ingénierie financière devant accroître la part des revenus de Solutions dans les revenus de Global markets

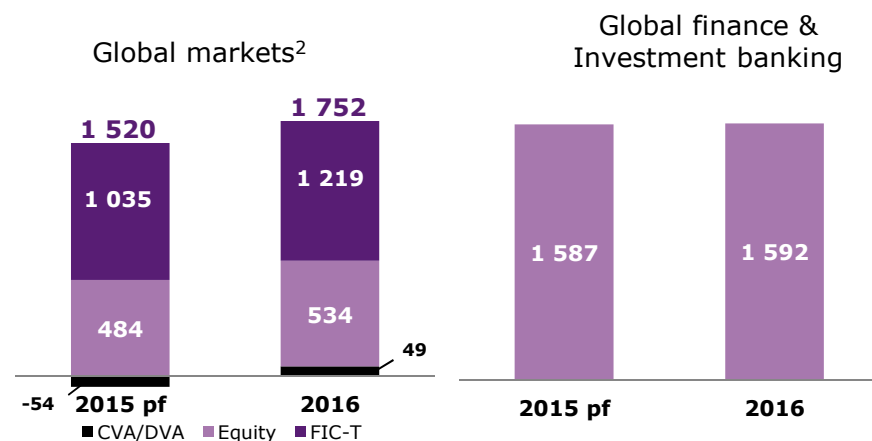
## Global finance & Investment banking

- Production en hausse pour Origination Global Finance (9,9 Md€, + 19 % vs. T3-16). Production nouvelle de 34 Md€ en 2016, en baisse de 13 % sur un an principalement due au ralentissement de GEC (hors trade)
- Financements structurés : taux de commission de services de 37 % (stable sur un an)
- M&A : poursuite de la rapide montée en puissance

**PNB : + 11 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf**  
(+ 7 % hors desk CVA/DVA)

**Résultat avant impôt : + 15 %<sup>1</sup> vs. 2015 pf**

## Évolution des PNB<sup>1</sup> (en M€)



## Contribution aux résultats du groupe

Résultats	2016	2016/2015 pf variation %	T4-16	T4-16/T4-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire<sup>1</sup></b>	<b>3 391</b>	<b>11,0%</b>	<b>896</b>	<b>20,8%</b>
Frais de gestion	-2 032	9,1%	-569	15,2%
<b>Résultat brut d'exploitation<sup>1</sup></b>	<b>1 359</b>	<b>13,8%</b>	<b>327</b>	<b>31,9%</b>
Coût du risque	-195	-1,4%	-21	-64,0%
<b>Résultat avant impôt<sup>1</sup></b>	<b>1 178</b>	<b>15,1%</b>	<b>309</b>	<b>51,2%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21			-10	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21<sup>1</sup></b>	<b>1 178</b>	<b>15,1%</b>	<b>299</b>	<b>54,4%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1,3</sup>	59,9%	-1,0pt	64,7%	-3,4 pts
Impact d'un élément exceptionnel	-69			
Réintégration de l'impact IFRIC 21			10	
<b>Résultat avant impôt publié</b>	<b>1 109</b>	<b>8,4%</b>	<b>309</b>	<b>51,2%</b>

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

# Résultats des métiers

SFS : très bonnes performances des Financements spécialisés en 2016

## Financements spécialisés

- Affacturage
  - > Chiffre d'affaires : + 21 % vs. 2015 sur les clients du réseau Caisse d'Épargne
- Crédit à la consommation
  - > Encours à 19 Md€ fin 2016 : production nouvelle de prêts personnels + 11 %
- Crédit-bail mobilier
  - > Production nouvelle avec les réseaux : + 17 % en 2016

## PNB : + 3 % vs. 2015 pf

- Progression du PNB soutenue par les Financements spécialisés et le dynamisme des relations avec les réseaux du Groupe BPCE

## Résultat avant impôt : + 13 % vs. 2015 pf

## Contribution aux résultats du groupe

Résultats	2016	2016/ 2015 pf variation %	T4-16	T4-16/ T4-15 pf variation %
En millions d'euros				
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 350</b>	<b>3,2%</b>	<b>341</b>	<b>2,1%</b>
Frais de gestion	-880	2,9%	-220	0,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>470</b>	<b>3,9%</b>	<b>122</b>	<b>5,1%</b>
Coût du risque	-57	-2,3%	-16	58,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>444</b>	<b>12,9%</b>	<b>106</b>	<b>0,5%</b>
Retraitement de l'impact IFRIC 21			-3	
<b>Résultat avant impôt après retraitement IFRIC 21</b>	<b>444</b>	<b>12,9%</b>	<b>103</b>	<b>0,9%</b>
Coefficient d'exploitation <sup>1</sup>	65,2%	-0,2 pt	65,1%	-1,2 pt

## Poursuite du plan de transformation des métiers

- Mise en œuvre du programme de « Transformation Entreprise Numérique » visant à gagner en efficacité opérationnelle
- Regroupement de l'ensemble des activités Paiements chez Natixis pour le compte du Groupe BPCE

## Lancement de nouvelles initiatives digitales chez Natixis Payment Solutions (Apple Pay, acquisition de PayPlug et S-money)

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



# Sommaire

---

1

Résultats  
du Groupe  
BPCE

2

Solvabilité et  
liquidité

3

Résultats des  
métiers

4

**Conclusion**

# Conclusion

**RNpg publié de 4 Md€, bénéficiant de la plus-value de cession Visa Europe**

**Hors éléments non-économiques et exceptionnels, RNpg du groupe solide dans un environnement difficile : 3,4 Md€ en 2016, + 7,6 % vs. 2015 pf**

- Bonne performance de Natixis avec une progression de 2,9 %<sup>1</sup> des revenus de ses métiers, en particulier de la BGC
- Forte dynamique commerciale de la banque de proximité permettant de limiter à 2,2 %<sup>2</sup> la baisse des revenus dans un contexte de taux très défavorable
- Maintien du coût du risque à un niveau bas (22 pb en 2016), inférieur à la moyenne de cycle (30 à 35 pb)
- Baisse des impôts provenant pour plus d'un tiers d'un effet structurel

**Ratio de TLAC proche du niveau requis dans 2 ans avec une forte capacité de génération de capital et un besoin limité d'émission de dette senior non-préférée**

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

- Présentation le **21 février 2017** du projet de transformation de la banque de proximité

<sup>1</sup> Hors éléments non économiques et exceptionnels <sup>2</sup> Hors variation de la provision épargne logement et après retraitement d'une plus-value de cession d'immeuble de 73 MC constatée en 2015



**GROUPE BPCE**

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

**Résultats de l'année 2016**

9 février 2017

**Annexes**

# Annexes

## Organigramme du Groupe BPCE

### Résultats consolidés du Groupe BPCE

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

### Structure financière

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

## Banque commerciale et Assurance

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

## Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

- Compte de résultat

## Hors métiers

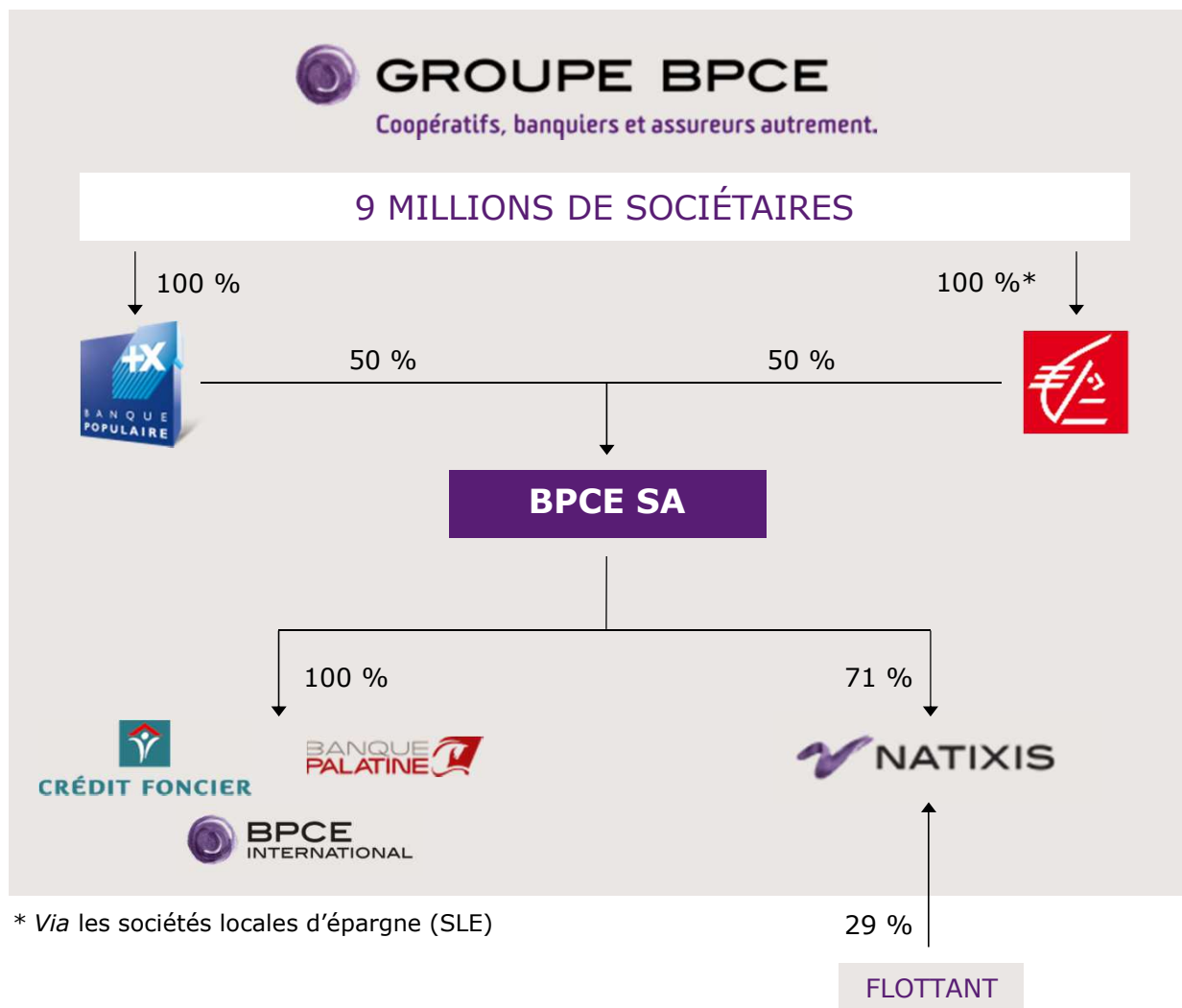
- Compte de résultat

## Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

# Annexe - Groupe BPCE

## Organigramme du Groupe BPCE au 31 décembre 2016



# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (1/4)

### Présentation des résultats trimestriels 2015 et 2016 pro forma

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

### 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.
- A compter du T1-16, la contribution au Fonds de Résolution Unique, comptabilisée dans les frais de gestion du pôle Hors métiers, n'est plus retraitée au titre des éléments exceptionnels.
- Lors de la publication des résultats du T1-15, le montant comptabilisé au titre de la contribution du groupe au FRU procédait d'une estimation. La chronique trimestrielle 2015 a été retraitée pour tenir compte du montant définitif au T1-15 de la contribution au FRU calculé par le superviseur. Ce retraitement est sans impact sur le résultat annuel 2015. De même, suite à la notification du montant définitif de la contribution au T2-16, le montant du FRU pris en compte au T1-16 a été réajusté.
- Le groupe s'est engagé dans des opérations de transformation qui contribuent à simplifier sa structure et à générer des synergies. Les coûts de transformation en découlant (charges de restructuration spécifiques aux projets de rapprochement / fusion d'établissements et de migration vers des plates-formes informatiques existantes) sont isolés à compter du T2-16 et ce, rétrospectivement.

# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (2/4)

### 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».

### Retraitement de l'impact IFRIC 21

- Les résultats, coefficients d'exploitation et ROE après retraitement de l'impact IFRIC 21 se calculent en prenant en compte ¼ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un trimestre donné ou ½ du montant des taxes et contributions relevant de l'interprétation IFRIC 21 pour un semestre. En pratique, pour le Groupe BPCE, les principales taxes concernées par IFRIC 21 sont la contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S) et les contributions et prélèvements de nature réglementaire (taxe de risque systémique des banques, contribution pour frais de contrôle de l'ACPR, contribution au Fonds de résolution unique et au Mécanisme de surveillance unique).

### Coût du risque

- Le coût du risque est exprimé en points de base et mesure le niveau de risque par pôle métier, en pourcentage du 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 mesurées en Bâle III

- Le **ROE comptable du Groupe BPCE**, correspond au rapport entre les éléments suivants :
  - > Résultat net part du groupe retraité de la charge d'intérêt des TSS classés en capitaux propres et des éléments non économiques et exceptionnels
  - > Capitaux propres part du groupe retraités des TSS classés en capitaux propres et des gains et pertes latents
- Les **ROE normatifs des métiers** (Banque commerciale et Assurance ; Epargne, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés), correspondent au rapport entre les éléments suivants :
  - > Résultat net part du groupe contributif du métier, 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 depuis le T1-15 sur la base de 10 % des risques pondérés moyens en Bâle III.

# Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

## Précisions méthodologiques (3/4)

### Solvabilité

- Les **fonds propres Common Equity Tier 1** sont déterminés conformément aux règles CRR / CRD 4 applicables ; les fonds propres **non phasés** sont présentés sans application des mesures transitoires, à l'exception du retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445.
- Les **fonds propres additionnels de catégorie 1** tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur.
- Le calcul du **ratio de levier** s'effectue selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10 octobre 2014, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables. Les opérations de financement sur titres traitées avec des chambres de compensation sont compensées en application des principes posés par IAS 32, sans prise en compte des critères de maturité et devises. L'épargne centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations est prise en compte dans l'exposition levier totale depuis le T1-16.

### 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 4 applicables
  - > Fonds propres additionnels de catégorie 1 conformément aux règles CRR / CRD 4 applicables
  - > Fonds propres de catégorie 2 conformément aux règles CRR / CRD 4 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 : éléments non économiques et exceptionnels

en millions d'euros	2016		2015 pf		T4-16		T4-15 pf	
	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
<b>Eléments non économiques de nature comptable</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>106</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>36</b>	<b>26</b>	<b>14</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises (Hors Métiers)	28	17	106	60	60	36	26	14
<b>Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive</b>	<b>765</b>	<b>768</b>	<b>32</b>	<b>66</b>	<b>-41</b>	<b>-27</b>	<b>-50</b>	<b>-31</b>
Plus-value de cession Visa Europe (Hors Métiers)	831	797						
Cessions de titres de Nexity (Hors Métiers)	39	40	130	126				
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive (Hors Métiers)	-106	-69	-98	-61	-41	-27	-50	-31
<b>Coûts de transformation et de restructuration</b>	<b>-99</b>	<b>-89</b>	<b>-19</b>	<b>-12</b>	<b>-43</b>	<b>-52</b>	<b>-9</b>	<b>-5</b>
Coûts de transformation (BCA)	-145	-95	-19	-12	-89	-59	-9	-5
Restructuration Coface	56	11			56	11		
Projet de transformation et d'excellence opérationnelle (Natixis - Hors Métiers)	-9	-4			-9	-4		
<b>Litiges</b>	<b>-69</b>	<b>-32</b>	<b>-30</b>	<b>-13</b>				
Litige SWL ( BGC)	-69	-32						
Règlement Litige 2008 (Natixis - Hors Métiers)			-30	-13				
<b>Dépréciation des écarts d'acquisition et divers</b>	<b>-72</b>	<b>-70</b>	<b>-156</b>	<b>-108</b>	<b>-78</b>	<b>-78</b>	<b>-17</b>	<b>-17</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs (Hors Métiers)	-57	-56	-49	-40	-78	-78	-15	-15
Banca Carige /Dépréciation durable (Hors Métiers)	-15	-15	-4	-4			-3	-3
Heta Asset Resolution AG (Hors Métiers)			-104	-64				
<b>Total impact des éléments non économiques et exceptionnels</b>	<b>554</b>	<b>593</b>	<b>-66</b>	<b>-7</b>	<b>-101</b>	<b>-121</b>	<b>-50</b>	<b>-39</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat annuel 2015: 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	Dépréciations d'écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
<b>Résultats 2015 hors éléments non économiques et exceptionnels</b>	<b>23 659</b>	<b>-16 230</b>	<b>-1 698</b>	<b>-8</b>	<b>6 003</b>	<b>3 155</b>
<b>Eléments non économiques de nature comptable</b>	<b>106</b>				<b>106</b>	<b>60</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	106				106	60
<b>Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive</b>	<b>-79</b>			<b>111</b>	<b>32</b>	<b>66</b>
Cessions de titres de Nexity	19			111	130	126
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	-98				-98	-61
<b>Coûts de transformation et de restructuration</b>		<b>-19</b>			<b>-19</b>	<b>-12</b>
Coûts de transformation		-19			-19	-12
<b>Litiges</b>			<b>-30</b>		<b>-30</b>	<b>-13</b>
Règlement Litige 2008 (Natixis)			-30		-30	-13
<b>Dépréciation des écarts d'acquisition et divers</b>	<b>-4</b>		<b>-104</b>	<b>-49</b>	<b>-156</b>	<b>-108</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs				-49	-49	-40
Banca Carige /Dépréciation durable	-4				-4	-4
Heta Asset Resolution AG			-104		-104	-64
<b>Résultats 2015</b>	<b>23 682</b>	<b>-16 249</b>	<b>-1 831</b>	<b>55</b>	<b>5 936</b>	<b>3 148</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat annuel 2016: 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	Dépréciations d'écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
<b>Résultats 2016 hors éléments non économiques et exceptionnels</b>	<b>23 397</b>	<b>-16 497</b>	<b>-1 448</b>	<b>106</b>	<b>5 816</b>	<b>3 395</b>
<b>Eléments non économiques de nature comptable</b>	<b>28</b>				<b>28</b>	<b>17</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	28				28	17
<b>Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive</b>	<b>739</b>		<b>25</b>		<b>765</b>	<b>768</b>
Plus-value de cession Visa Europe	831				831	797
Cessions de titres de Nexity	39				39	40
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	-131		25		-106	-69
<b>Coûts de transformation et de restructuration</b>	<b>77</b>	<b>-176</b>			<b>-99</b>	<b>-89</b>
Coûts de transformation		-145			-145	-95
Projet de transformation et d'excellence opérationnelle (Natixis)		-9			-9	-4
Restructuration Coface	77	-22			56	11
<b>Litiges</b>	<b>-69</b>				<b>-69</b>	<b>-32</b>
Litige SWL	-69				-69	-32
<b>Dépréciation des écarts d'acquisition et divers</b>	<b>-15</b>			<b>-57</b>	<b>-72</b>	<b>-70</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs				-57	-57	-56
Banca Carige /Dépréciation durable	-15				-15	-15
<b>Résultats 2016</b>	<b>24 158</b>	<b>-16 673</b>	<b>-1 423</b>	<b>49</b>	<b>6 370</b>	<b>3 988</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat trimestriel T4-15 : 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	Dépréciations d'écarts d'acquisition et gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
<b>Résultats T4-15 hors éléments non économiques et exceptionnels</b>	<b>5 924</b>	<b>-4 215</b>	<b>-445</b>	<b>-7</b>	<b>1 326</b>	<b>623</b>
<b>Eléments non économiques de nature comptable</b>	<b>26</b>				<b>26</b>	<b>14</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	26				26	14
<b>Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive</b>	<b>-50</b>				<b>-50</b>	<b>-31</b>
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	-50				-50	-31
<b>Coûts de transformation et de restructuration</b>		<b>-9</b>			<b>-9</b>	<b>-5</b>
Coûts de transformation		-9			-9	-5
<b>Dépréciation des écarts d'acquisition et divers</b>	<b>-3</b>				<b>-17</b>	<b>-17</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs				-15	-15	-15
Banca Carige /Dépréciation durable	-3				-3	-3
<b>Résultats T4-15</b>	<b>5 897</b>	<b>-4 223</b>	<b>-445</b>	<b>-22</b>	<b>1 276</b>	<b>584</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat trimestriel T4-16 : 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	Dépréciations d'écarts d'acquisition et gains ou pertes sur autres actifs	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
<b>Résultats T4-16 hors éléments non économiques et exceptionnels</b>	<b>5 977</b>	<b>-4 228</b>	<b>-405</b>	<b>2</b>	<b>1 409</b>	<b>662</b>
<b>Eléments non économiques de nature comptable</b>	<b>60</b>				<b>60</b>	<b>36</b>
Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises	60				60	36
<b>Cessions de participations non stratégiques et d'actifs en gestion extinctive</b>	<b>-66</b>		<b>25</b>		<b>-41</b>	<b>-27</b>
Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive	-66		25		-41	-27
<b>Coûts de transformation et de restructuration</b>	<b>77</b>	<b>-120</b>			<b>-43</b>	<b>-52</b>
Coûts de transformation		-89			-89	-59
Projet de transformation et d'excellence opérationnelle (Natixis)		-9			-9	-4
Restructuration Coface	77	-22			56	11
<b>Dépréciation des écarts d'acquisition et divers</b>				<b>-78</b>	<b>-78</b>	<b>-78</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs				-78	-78	-78
<b>Résultats T4-16</b>	<b>6 049</b>	<b>-4 348</b>	<b>-379</b>	<b>-76</b>	<b>1 308</b>	<b>541</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées 2015

en millions d'euros	Groupe BPCE					Banque commerciale et Assurance			Epargne, BGC, SFS			Participations Financières			Hors Métiers						
	T1-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	IFRS9 - Retraitement spread émetteur T1-15 pf	T1-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T1-15 pf	T1-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T1-15 pf	T1-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T1-15 pf	T1-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T1-15 pf
Produit net bancaire	6 191		-53	-37	8 6 110	3 951	-37	3 914	1 953		1 953	227	-227		60		-53		227	8	242
Frais de gestion	-4 318	53			8 -4 265	-2 604		-2 604	-1 292	-2	-1 294	-179	179		-243	53	2		-179		-367
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 873</b>	<b>53</b>	<b>-53</b>	<b>-37</b>	<b>8 1 845</b>	<b>1 347</b>	<b>-37</b>	<b>1 310</b>	<b>661</b>	<b>-2</b>	<b>660</b>	<b>48</b>	<b>-48</b>		<b>-183</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-53</b>	<b>48</b>	<b>8</b>	<b>-125</b>
Coût du risque	-635				8 -635	-393		-393	-80		-80	-3	3		-159				-3		-162
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3				8 3	3		3													0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 299</b>	<b>53</b>	<b>-53</b>	<b>-37</b>	<b>8 1 271</b>	<b>1 012</b>	<b>-37</b>	<b>976</b>	<b>590</b>	<b>-2</b>	<b>588</b>	<b>50</b>	<b>-50</b>		<b>-354</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-53</b>	<b>50</b>	<b>8</b>	<b>-293</b>
Impôts sur le résultat	-548				8 -548	-380		-380	-194	1	-194	-15	15		42		-1	20	-15	-3	43
Participations ne donnant pas le contrôle	-125	-1			8 -125	-6		-6	-126		-126	-24	24		32	-1			-24	1	7
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>626</b>	<b>52</b>	<b>-33</b>	<b>-23</b>	<b>6 629</b>	<b>626</b>	<b>-23</b>	<b>603</b>	<b>269</b>	<b>-1</b>	<b>268</b>	<b>12</b>	<b>-12</b>		<b>-280</b>	<b>52</b>	<b>1</b>	<b>-33</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>-243</b>

en millions d'euros	Groupe BPCE					Banque commerciale et Assurance			Epargne, BGC, SFS			Participations Financières			Hors Métiers						
	T2-15 pub	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T2-15 pf	T2-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T2-15 pf	T2-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T2-15 pf	T2-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T2-15 pf	T2-15 pub	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T2-15 pf	
Produit net bancaire	6 058	23	-42	-127	5 912	3 888	-42	3 846	2 023		2 023	196	-196		-49		23		196	-127	43
Frais de gestion	-3 929				5 -3 929	-2 448		-2 448	-1 244	-2	-1 245	-167	167		-70	2			-167		-236
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 129</b>	<b>23</b>	<b>-42</b>	<b>-127</b>	<b>1 983</b>	<b>1 440</b>	<b>-42</b>	<b>1 398</b>	<b>779</b>	<b>-2</b>	<b>777</b>	<b>29</b>	<b>-29</b>		<b>-119</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>29</b>	<b>-127</b>	<b>-193</b>	
Coût du risque	-398				1 -398	-359		-359	-59		-59	-4	4		25				-4		21
Gains ou pertes nets sur autres actifs	79				1 79	-7		-7				82	-82		5				82		87
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 897</b>	<b>23</b>	<b>-42</b>	<b>-127</b>	<b>1 751</b>	<b>1 136</b>	<b>-42</b>	<b>1 094</b>	<b>732</b>	<b>-2</b>	<b>730</b>	<b>120</b>	<b>-120</b>		<b>-90</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>120</b>	<b>-127</b>	<b>-74</b>	
Impôts sur le résultat	-683	-9			1 -683	-417		-417	-239	1	-238	-9	9		-17	-1	-9		-9	44	8
Participations ne donnant pas le contrôle	-161				1 -161	-3		-3	-150		-150	-5	5		-3				-5	23	15
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 053</b>	<b>14</b>	<b>-26</b>	<b>-60</b>	<b>982</b>	<b>715</b>	<b>-26</b>	<b>690</b>	<b>343</b>	<b>-1</b>	<b>343</b>	<b>105</b>	<b>-105</b>		<b>-111</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>105</b>	<b>-60</b>	<b>-51</b>	

# Annexe - Groupe BPCE

## Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées 2015

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS				Participations Financières				Hors Métiers			
	T3-15 pub	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T3-15 pf	T3-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T3-15 pf	T3-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T3-15 pf	T3-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T3-15 pf	T3-15 pub	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T3-15 pf
Produit net bancaire	5 740	35	1	-13	5 763	3 859	1	3 861	1 821	1 821	1 821	233	-233	-172	-69	35	233	-13	82	
Frais de gestion	-3 832				-3 832	-2 400		-2 400	-1 190	-3	-1 193	-172	172				-172		-238	
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 908</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>1 932</b>	<b>1 459</b>	<b>1</b>	<b>1 460</b>	<b>630</b>	<b>-3</b>	<b>628</b>	<b>60</b>	<b>-60</b>	<b>-241</b>	<b>3</b>	<b>35</b>	<b>60</b>	<b>-13</b>	<b>-156</b>	
Coût du risque	-353				-353	-255		-255	-47		-47	-6	6				-6		-51	
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-2				-2	-3		-3				2	-2				2		2	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 615</b>	<b>35</b>	<b>1</b>	<b>-13</b>	<b>1 638</b>	<b>1 253</b>	<b>1</b>	<b>1 254</b>	<b>590</b>	<b>-3</b>	<b>587</b>	<b>56</b>	<b>-56</b>	<b>-284</b>	<b>3</b>	<b>35</b>	<b>56</b>	<b>-13</b>	<b>-203</b>	
Impôts sur le résultat	-565	-13			-575	-444		-444	-198	1	-197	-10	10				-10		67	
Participations ne donnant pas le contrôle	-112				-112	-5		-5	-126		-126	-9	9				-9		22	
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>937</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>-6</b>	<b>954</b>	<b>804</b>	<b>1</b>	<b>805</b>	<b>265</b>	<b>-1</b>	<b>264</b>	<b>37</b>	<b>-37</b>	<b>-169</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>37</b>	<b>-6</b>	<b>-114</b>	

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS				Participations Financières				Hors Métiers						
	T4-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Swap de devises	Homogénéisation du traitement des IRA	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T4-15 pf	T4-15 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	T4-15 pf	T4-15 pub	Transfert de charges du Hors métiers	T4-15 pf	T4-15 pub	Transfert au pôle Hors métiers	T4-15 pf	T4-15 pub	Régularisation montant définitif FRU	Transfert de charges	Swap de devises	Transfert pôle Participations financières	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	T4-15 pf	
Produit net bancaire	5 879			18	4	5 897	3 673	18	3 693	2 082	2 082	190	-190	-65					-5	190	4	122	
Frais de gestion	-4 170	-53				-4 223	-2 583		-2 583	-1 359	-2	-1 361	-165	165	-64						-165		-279
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 709</b>	<b>-53</b>	<b>-5</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>1 673</b>	<b>1 090</b>	<b>18</b>	<b>1 110</b>	<b>723</b>	<b>-2</b>	<b>721</b>	<b>25</b>	<b>-25</b>	<b>-129</b>	<b>-53</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>-157</b>		
Coût du risque	-445					-445	-397		-397	-66		-66	-5	5						-5		17	
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-7					-7	-2		-2	-1		-1	-1	1						-1		-4	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 312</b>	<b>-53</b>	<b>-5</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>1 276</b>	<b>742</b>	<b>18</b>	<b>761</b>	<b>676</b>	<b>-2</b>	<b>674</b>	<b>15</b>	<b>-15</b>	<b>-121</b>	<b>-53</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>	<b>15</b>	<b>4</b>	<b>-159</b>		
Impôts sur le résultat	-527					-527	-289		-289	-221	1	-220	-8	8						-8		-18	
Participations ne donnant pas le contrôle	-159	1				-159	-15		-159	-168		-167	-12	12						-12		9	
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>626</b>	<b>-52</b>	<b>-3</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>584</b>	<b>453</b>	<b>11</b>	<b>465</b>	<b>288</b>	<b>-1</b>	<b>287</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>	<b>-110</b>	<b>-52</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>	<b>2</b>	<b>-168</b>		

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				Epargne, BGC, SFS				Participations Financières				Hors Métiers			
	2015 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	2015 pf	2015 pub	Homogénéisation du traitement des IRA	2015 pf	2015 pub	Transfert de charges du Hors métiers	2015 pf	2015 pub	Transfert au pôle Hors métiers	2015 pf	2015 pub	Transfert de charges	Transfert pôle Participations financières	IFRS9 - Retraitement spread émetteur	2015 pf		
Produit net bancaire	23 868	-59	-127	23 682	15 371	-59	15 314	7 878	7 878	7 878	845	-845	15 314	-226		845	-127	490		
Frais de gestion	-16 249			-16 249	-10 035		-10 035	-5 085	-8	-5 093	-683	683	-16 249	-445	8	-683		-1 120		
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>7 620</b>	<b>-59</b>	<b>-127</b>	<b>7 434</b>	<b>5 336</b>	<b>-59</b>	<b>5 278</b>	<b>2 793</b>	<b>-8</b>	<b>2 785</b>	<b>162</b>	<b>-162</b>	<b>7 434</b>	<b>-671</b>	<b>8</b>	<b>162</b>	<b>-127</b>	<b>-630</b>		
Coût du risque	-1 831			-1 831	-1 403		-1 403	-253		-253	-18	18	-1 831	-157		-18		-175		
Gains ou pertes nets sur autres actifs	74			74	-10		-10	-1		-1	83	-83	74	1		83		84		
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>6 123</b>	<b>-59</b>	<b>-127</b>	<b>5 936</b>	<b>4 143</b>	<b>-59</b>	<b>4 086</b>	<b>2 588</b>	<b>-8</b>	<b>2 580</b>	<b>241</b>	<b>-241</b>	<b>5 936</b>	<b>-849</b>	<b>8</b>	<b>241</b>	<b>-127</b>	<b>-729</b>		
Impôts sur le résultat	-2 323	22		-2 257	-1 530		-1 530	-852	3	-849	-43	43	-2 323	102	-3	-43		100		
Participations ne donnant pas le contrôle	-558			-558	-15		-15	-571	2	-569	-49	49	-558	77	-2	-49		53		
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>3 242</b>	<b>-37</b>	<b>-58</b>	<b>3 148</b>	<b>2 598</b>	<b>-37</b>	<b>2 562</b>	<b>1 166</b>	<b>-4</b>	<b>1 162</b>	<b>149</b>	<b>-149</b>	<b>3 148</b>	<b>-670</b>	<b>4</b>	<b>149</b>	<b>-58</b>	<b>-576</b>		



# 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
Produit net bancaire	5 739		-7	5 732	6 640		26	6 666	5 592	119	5 712
Frais de gestion	-4 394	-11		-4 405	-4 055	11		-4 045	-3 876		-3 876
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 345</b>	<b>-11</b>	<b>-7</b>	<b>1 328</b>	<b>2 585</b>	<b>11</b>	<b>26</b>	<b>2 621</b>	<b>1 716</b>	<b>119</b>	<b>1 836</b>
Coût du risque	-372			-372	-370			-370	-302		-302
Gains ou pertes nets sur autres actifs	49			49	45			45	106		106
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 088</b>	<b>-11</b>	<b>-7</b>	<b>1 071</b>	<b>2 253</b>	<b>11</b>	<b>26</b>	<b>2 290</b>	<b>1 583</b>	<b>119</b>	<b>1 702</b>
Impôts sur le résultat	-415		3	-412	-329		-9	-338	-493	-41	-534
Participations ne donnant pas le contrôle	-95	10	-1	-86	-75	-10	-4	-89	-135	-21	-156
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>578</b>	<b>-1</b>	<b>-5</b>	<b>572</b>	<b>1 849</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>1 863</b>	<b>955</b>	<b>57</b>	<b>1 012</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat annuel par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		Hors métiers		Groupe BPCE		
	2016	2015 pf	2016	2015 pf	2016	2015 pf	2016	2015 pf	%
Produit net bancaire	14 951	15 314	8 036	7 878	1 172	490	24 158	23 682	2,0%
Frais de gestion	-10 098	-10 035	-5 262	-5 093	-1 313	-1 120	-16 673	-16 249	2,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 853</b>	<b>5 278</b>	<b>2 774</b>	<b>2 785</b>	<b>-142</b>	<b>-630</b>	<b>7 485</b>	<b>7 434</b>	<b>0,7%</b>
Coefficient d'exploitation	67,5%	65,5%	65,5%	64,6%	ns	ns	69,0%	68,6%	0,4 pt
Coût du risque	-1 163	-1 403	-252	-253	-8	-175	-1 423	-1 831	-22,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 963</b>	<b>4 086</b>	<b>2 598</b>	<b>2 580</b>	<b>-190</b>	<b>-729</b>	<b>6 370</b>	<b>5 936</b>	<b>7,3%</b>
Impôts sur le résultat	-1 214	-1 508	-856	-849	187	100	-1 882	-2 257	-16,6%
Participations ne donnant pas le contrôle	-9	-15	-563	-569	72	53	-500	-531	-5,9%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>2 740</b>	<b>2 562</b>	<b>1 179</b>	<b>1 162</b>	<b>69</b>	<b>-576</b>	<b>3 988</b>	<b>3 148</b>	<b>26,7%</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		Hors métiers		Groupe BPCE		
	T4-16	T4-15 pf	T4-16	T4-15 pf	T4-16	T4-15 pf	T4-16	T4-15 pf	%
Produit net bancaire	3 765	3 693	2 141	2 082	143	122	6 049	5 897	2,6%
Frais de gestion	-2 609	-2 583	-1 412	-1 361	-327	-279	-4 348	-4 223	2,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 157</b>	<b>1 110</b>	<b>729</b>	<b>721</b>	<b>-185</b>	<b>-157</b>	<b>1 701</b>	<b>1 673</b>	<b>1,6%</b>
Coefficient d'exploitation	69,3%	69,9%	66,0%	65,4%	ns	ns	71,9%	71,6%	0,3 pt
Coût du risque	-372	-397	-36	-66	28	17	-379	-445	-14,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>853</b>	<b>761</b>	<b>697</b>	<b>674</b>	<b>-241</b>	<b>-159</b>	<b>1 308</b>	<b>1 276</b>	<b>2,5%</b>
Impôts sur le résultat	-205	-296	-219	-220	-173	-18	-598	-533	12,1%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1		-163	-167	-5	9	-169	-159	6,0%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>647</b>	<b>465</b>	<b>315</b>	<b>287</b>	<b>-420</b>	<b>-168</b>	<b>541</b>	<b>584</b>	<b>-7,3%</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Compte de résultat annuel

Groupe BPCE										
en millions d'euros	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire	6 110	5 912	5 763	5 897	23 682	5 732	6 666	5 712	6 049	24 158
Frais de gestion	-4 265	-3 929	-3 832	-4 223	-16 249	-4 405	-4 045	-3 876	-4 348	-16 673
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 845</b>	<b>1 983</b>	<b>1 932</b>	<b>1 673</b>	<b>7 434</b>	<b>1 328</b>	<b>2 621</b>	<b>1 836</b>	<b>1 701</b>	<b>7 485</b>
Coefficient d'exploitation	69,8%	66,5%	66,5%	71,6%	68,6%	76,8%	60,7%	67,9%	71,9%	69,0%
Coût du risque	-635	-398	-353	-445	-1 831	-372	-370	-302	-379	-1 423
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 271</b>	<b>1 751</b>	<b>1 638</b>	<b>1 276</b>	<b>5 936</b>	<b>1 071</b>	<b>2 290</b>	<b>1 702</b>	<b>1 308</b>	<b>6 370</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>629</b>	<b>982</b>	<b>954</b>	<b>584</b>	<b>3 148</b>	<b>572</b>	<b>1 863</b>	<b>1 012</b>	<b>541</b>	<b>3 988</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Bilan consolidé

<b>ACTIF</b> en millions d'euros	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>PASSIF</b> en millions d'euros	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Caisses, banques centrales	83 919	71 119	Banques centrales	0	0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	173 161	174 412	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	133 436	142 904
Instruments dérivés de couverture	14 842	15 796	Instruments dérivés de couverture	19 787	18 659
Actifs financiers disponibles à la vente	100 157	95 984	Dettes envers les établissements de crédit	87 192	77 040
Prêts et créances sur les établissements de crédit	96 664	96 208	Dettes envers la clientèle	531 778	499 711
Prêts et créances sur la clientèle	666 898	617 465	Dettes représentées par un titre	232 351	223 413
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	7 925	7 522	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	655	1 301
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	9 483	10 665	Passifs d'impôts	1 106	1 240
Actifs d'impôts	4 598	6 107	Comptes de régularisation et passifs divers	56 550	53 699
Comptes de régularisation et actifs divers	60 795	55 383	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	813	9
Actifs non courants destinés à être cédés	947	22	Provisions techniques des contrats d'assurance	75 816	59 562
Parts dans les entreprises mises en équivalence	3 891	3 666	Provisions	6 499	5 665
Immeubles de placement	1 980	2 020	Dettes subordonnées	20 121	18 139
Immobilisations corporelles	4 510	4 710	<b>Capitaux propres</b>	<b>69 136</b>	<b>65 193</b>
Immobilisations incorporelles	1 073	1 102	Capitaux propres part du groupe	61 462	57 632
Écarts d'acquisition	4 397	4 354	Participations ne donnant pas le contrôle	7 674	7 561
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 235 240</b>	<b>1 166 535</b>	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 235 240</b>	<b>1 166 535</b>

# Annexe - Groupe BPCE

## Écarts d'acquisition

En millions d'euros	31/12/2015	Acquisition /Cession	Dépréciation	Conversion	Autres	31/12/2016
<b>Entités Banque commerciale et Assurance</b>	<b>901</b>	81	-79	0	-1	<b>902</b>
<b>Natixis</b>	<b>3 453</b>	92	-75	48	-23	<b>3 495</b>
<b>Total</b>	<b>4 354</b>	<b>173</b>	<b>-154</b>	<b>48</b>	<b>-24</b>	<b>4 397</b>

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

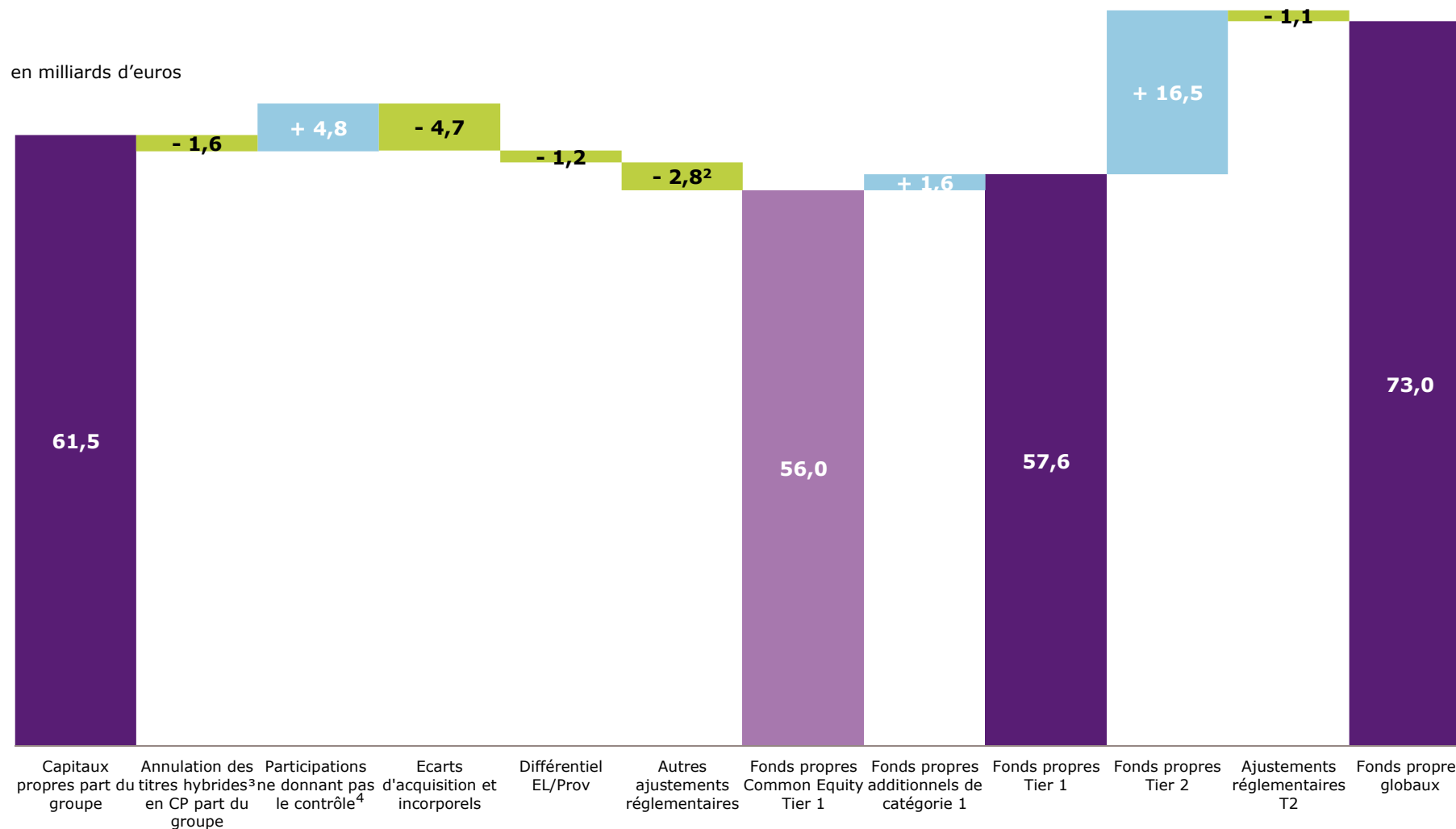
# Annexe - Structure financière

## Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
<b>31 décembre 2015</b>	<b>57 632</b>
Distributions	-361
Augmentation de capital (parts sociales)	1 304
Résultat	3 988
Rémunération des TSSDI	-99
Émission et remboursement de TSSDI	-350
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	- 405
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-147
Autres	-100
<b>31 décembre 2016</b>	<b>61 462</b>

# Annexe - Structure financière

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



<sup>1</sup> 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 <sup>2</sup> Intègre 0,4 Md€ au titre de Prudent Valuation Adjustments <sup>3</sup> TSS BPCE classés en capitaux propres part du groupe <sup>4</sup> Participations ne donnant pas le contrôle au sens prudentiel, prise en compte uniquement de la part provenant de Natixis, hors TSS et après écrêtage réglementaire

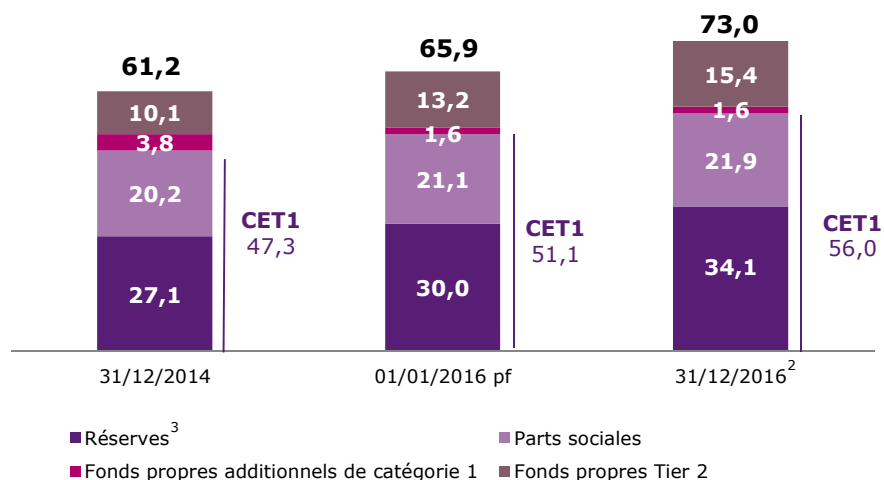


# Annexe - Structure financière

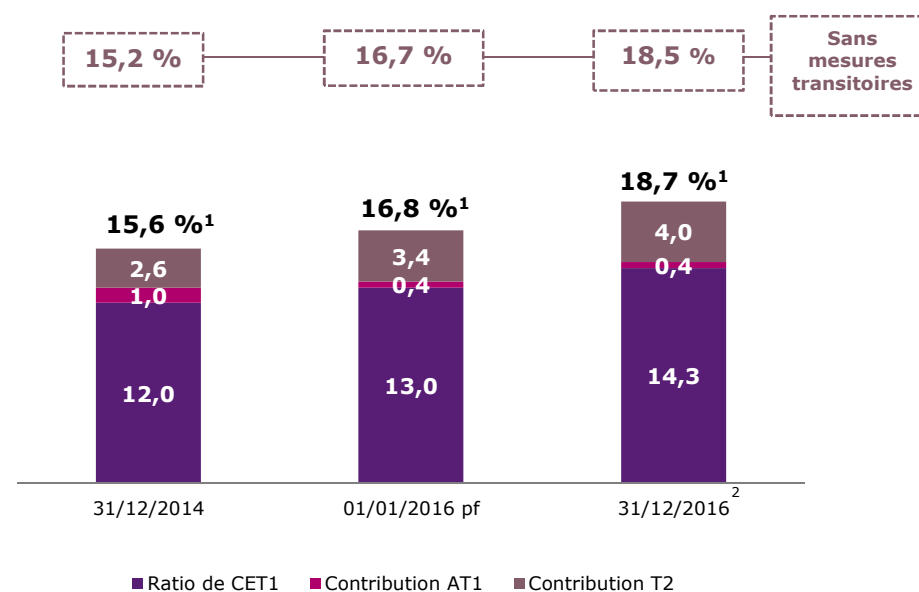
## Fonds propres globaux (en Md€)

### Ratios de solvabilité (en %)

Fonds propres globaux<sup>1</sup> (en Md€)



Ratios de solvabilité (en %)



<sup>1</sup> CRR / CRD IV sans mesures transitoires (sauf IDA sur pertes reportables et pro forma du phasage additionnel du stock d'IDA conformément au règlement 2016/445 pour les périodes antérieures au 31 décembre 2016) ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>2</sup> Estimation au 31/12/2016 <sup>3</sup> Réserves nettes des retraitements prudentiels

# Annexe - Structure financière

## Ratios prudentiels et notations

	31/12/2016 <sup>1</sup>	31/12/2015	31/12/2014
Total risques pondérés	<b>391 Md€</b>	<b>391 Md€</b>	<b>393 Md€</b>
Fonds propres Common Equity Tier 1	<b>55,3 Md€</b>	<b>50,9 Md€</b>	<b>46,6 Md€</b>
Fonds propres Tier 1	<b>56,6 Md€</b>	<b>52,2 Md€</b>	<b>50,0 Md€</b>
Fonds propres globaux	<b>72,3 Md€</b>	<b>65,8 Md€</b>	<b>60,5 Md€</b>
Ratio de Common Equity Tier 1	<b>14,1 %</b>	<b>13,0 %</b>	<b>11,9 %</b>
Ratio de Tier 1	<b>14,5 %</b>	<b>13,3 %</b>	<b>12,7 %</b>
Ratio de solvabilité global	<b>18,5 %</b>	<b>16,8 %</b>	<b>15,4 %</b>

NOTATIONS LONG TERME (9 FÉVRIER 2017)	
<b>FitchRatings</b>	<b>A</b> perspective stable
<b>MOODY'S</b>	<b>A2</b> perspective stable
<b>R&amp;I</b>	<b>A</b> perspective stable
<b>STANDARD &amp; POOR'S</b>	<b>A</b> perspective stable

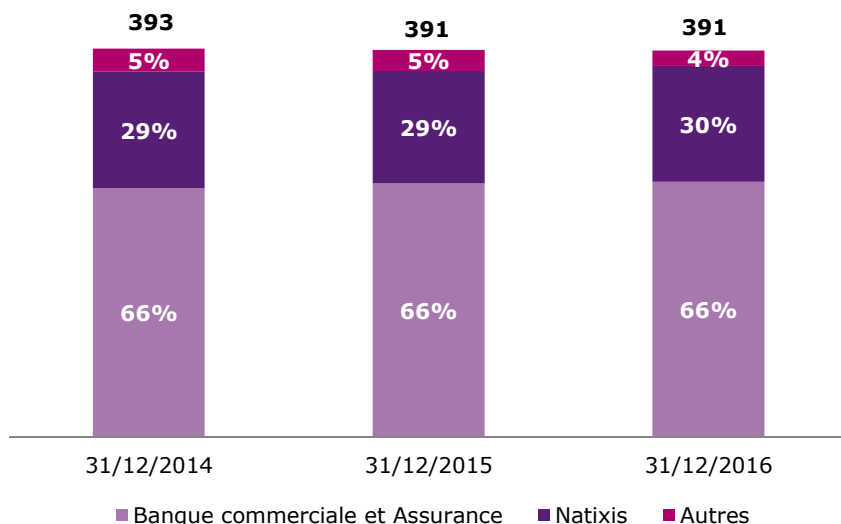
<sup>1</sup> Estimation tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR / CRD IV; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013

# Annexe - Structure financière

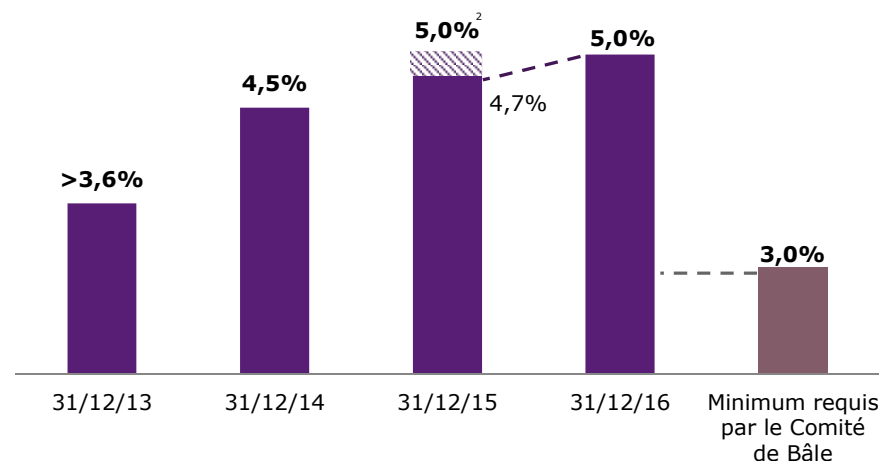
Composition des risques pondérés (en Md€)

Ratio de levier

Répartition par métier



Ratio de levier<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Estimation au 31/12/2016 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 et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs conformément au règlement 2016/445 pour les périodes antérieures au 31 décembre 2016 ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>2</sup> Soit 4,7% en appliquant la nouvelle méthodologie en vigueur depuis le 01/01/2016 et consistant à maintenir l'épargne centralisée à la CDC au dénominateur du ratio de levier

# Annexe

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

En milliards d'euros	31/12/2016	01/01/2016 pf <sup>5</sup>
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>57,6</b>	<b>52,7</b>
<b>Total bilan</b>	<b>1 235,2</b>	<b>1 166,5</b>
Retraitements prudentiels	-88,8	-68,6
<b>Total bilan prudentiel<sup>2</sup></b>	<b>1 146,5</b>	<b>1 097,9</b>
Ajustements au titre des expositions sur dérivés <sup>3</sup>	-59,6	-48,1
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres <sup>4</sup>	-7,3	-12,7
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	74,0	89,4
Ajustements réglementaires	-6,0	-6,0
<b>Total exposition levier</b>	<b>1 147,6</b>	<b>1 120,5</b>
<b>Ratio de levier</b>	<b>5,0 %</b>	<b>4,7 %</b>

<sup>1</sup> Estimation au 31/12/2016 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 et pro forma du phasage additionnel du stock d'impôts différés actifs conformément au règlement 2016/445 ; les fonds propres additionnels de catégorie 1 tiennent compte des émissions subordonnées devenues non éligibles plafonnées au taux de phase-out en vigueur <sup>2</sup> La principale différence entre le bilan statutaire et le bilan prudentiel porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire <sup>3</sup> Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué <sup>4</sup> Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué <sup>5</sup> Pro forma ne tenant pas compte de l'ajustement au titre de l'épargne centralisée

# Annexe

## Conglomérat financier

### Ratio conglomérat financier



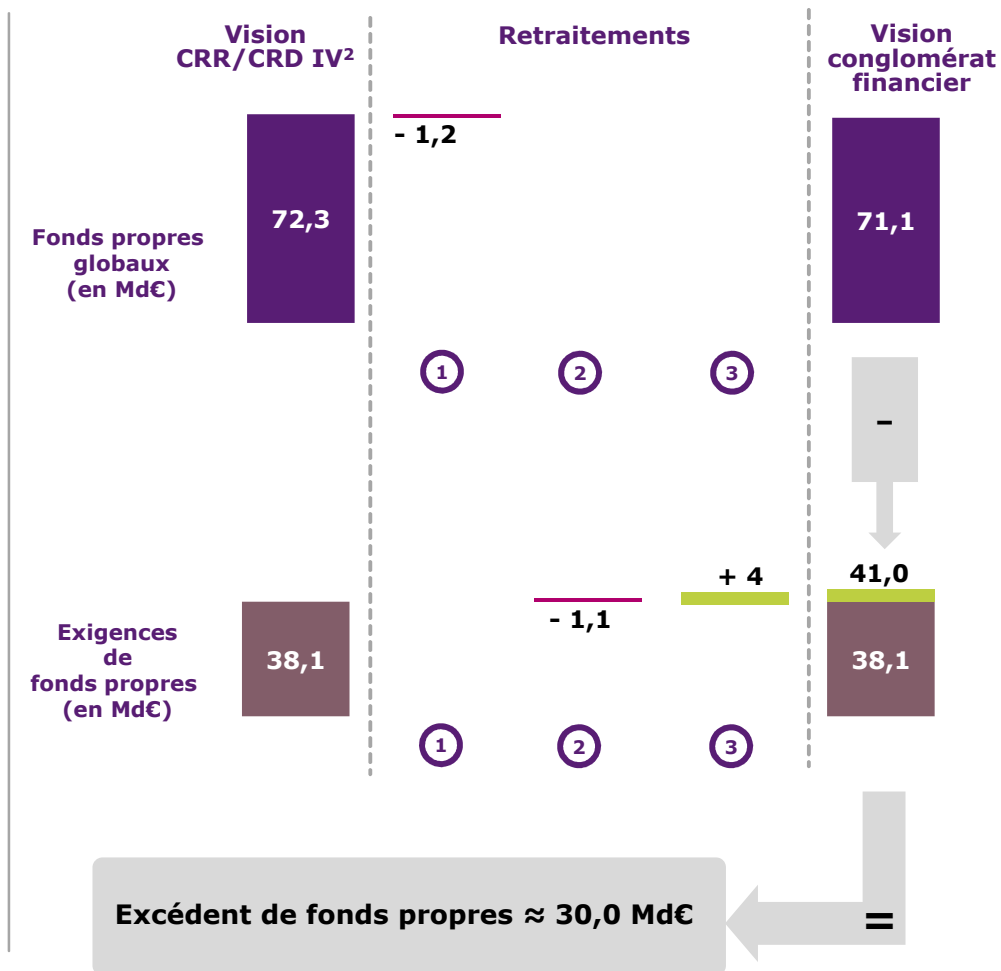
### Passage ratio Bâle III<sup>2</sup> à ratio conglomérat

#### Retraitements appliqués

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

#### Conséquences

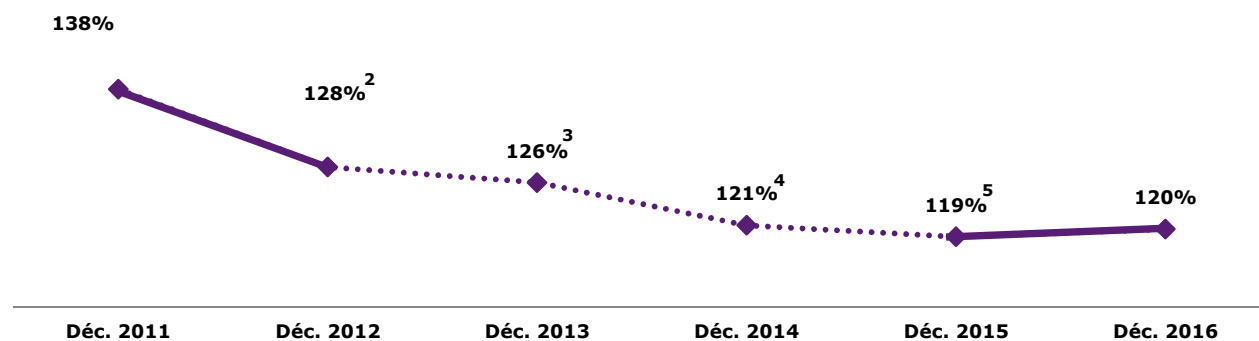
- Des retraitements non significatifs sur les fonds propres
- Un retraitement net des EFP de 2,9 Md€, < 10 % des EFP



<sup>1</sup> EFP = exigences de fonds propres, soit 9,75 % des risques pondérés selon CRR/CRD IV <sup>2</sup> Estimation au 31/12/2016 – Tenant compte des dispositions transitoires; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013 <sup>3</sup> La principale différence entre les deux périmètres porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire

# Annexe – Liquidité

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



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

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat annuel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%
Produit net bancaire	6 295	6 495	-3,1%	7 216	7 244	-0,4%	1 440	1 575	-8,6%	14 951	15 314	-2,4%
Frais de gestion	-4 363	-4 284	1,8%	-4 800	-4 809	-0,2%	-934	-942	-0,8%	-10 098	-10 035	0,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 932</b>	<b>2 211</b>	<b>-12,6%</b>	<b>2 415</b>	<b>2 435</b>	<b>-0,8%</b>	<b>506</b>	<b>633</b>	<b>-20,1%</b>	<b>4 853</b>	<b>5 278</b>	<b>-8,1%</b>
Coefficient d'exploitation	69,3%	66,0%	3,3 pts	66,5%	66,4%	0,1 pt	64,9%	59,8%	5,1 pts	67,5%	65,5%	2,0 pts
Coût du risque	-508	-624	-18,7%	-419	-569	-26,4%	-236	-210	12,9%	-1 163	-1 403	-17,1%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 497</b>	<b>1 620</b>	<b>-7,6%</b>	<b>1 992</b>	<b>1 866</b>	<b>6,7%</b>	<b>474</b>	<b>600</b>	<b>-20,9%</b>	<b>3 963</b>	<b>4 086</b>	<b>-3,0%</b>
Impôts sur le résultat	-461	-596	-22,7%	-638	-729	-12,5%	-116	-183	-37,0%	-1 214	-1 508	-19,5%
Participations ne donnant pas le contrôle	-2	-1	ns	-4	-2	73,9%	-3	-12	-76,6%	-9	-15	-42,6%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>1 033</b>	<b>1 023</b>	<b>1,0%</b>	<b>1 350</b>	<b>1 136</b>	<b>18,9%</b>	<b>356</b>	<b>404</b>	<b>-11,9%</b>	<b>2 740</b>	<b>2 562</b>	<b>6,9%</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%
Produit net bancaire	1 590	1 553	2,4%	1 791	1 759	1,8%	384	381	0,9%	3 765	3 693	2,0%
Frais de gestion	-1 141	-1 091	4,6%	-1 228	-1 247	-1,6%	-240	-245	-2,0%	-2 609	-2 583	1,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>450</b>	<b>462</b>	<b>-2,7%</b>	<b>563</b>	<b>512</b>	<b>10,0%</b>	<b>144</b>	<b>136</b>	<b>6,2%</b>	<b>1 157</b>	<b>1 110</b>	<b>4,2%</b>
Coefficient d'exploitation	71,7%	70,2%	1,5 pt	68,6%	70,9%	-2,3 pts	62,5%	64,3%	-1,9 pt	69,3%	69,9%	-0,7 pt
Coût du risque	-149	-179	-16,8%	-149	-149	-0,2%	-74	-69	8,3%	-372	-397	-6,2%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>313</b>	<b>286</b>	<b>9,6%</b>	<b>413</b>	<b>367</b>	<b>12,4%</b>	<b>127</b>	<b>108</b>	<b>17,1%</b>	<b>853</b>	<b>761</b>	<b>12,0%</b>
Impôts sur le résultat	-68	-110	-37,9%	-108	-152	-29,3%	-29	-34	-13,4%	-205	-296	-30,7%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	2	ns	-2		ns	2	-2	ns	-1		ns
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>245</b>	<b>178</b>	<b>37,3%</b>	<b>303</b>	<b>215</b>	<b>41,1%</b>	<b>99</b>	<b>72</b>	<b>36,9%</b>	<b>647</b>	<b>465</b>	<b>39,0%</b>



# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat annuel

Banque commerciale et Assurance										
en millions d'euros	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire	3 914	3 846	3 861	3 693	15 314	3 784	3 718	3 684	3 765	14 951
Frais de gestion	-2 604	-2 448	-2 400	-2 583	-10 035	-2 619	-2 471	-2 399	-2 609	-10 098
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 310</b>	<b>1 398</b>	<b>1 460</b>	<b>1 110</b>	<b>5 278</b>	<b>1 165</b>	<b>1 247</b>	<b>1 284</b>	<b>1 157</b>	<b>4 853</b>
Coefficient d'exploitation	66,5%	63,6%	62,2%	69,9%	65,5%	69,2%	66,5%	65,1%	69,3%	67,5%
Coût du risque	-393	-359	-255	-397	-1 403	-268	-274	-249	-372	-1 163
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>976</b>	<b>1 094</b>	<b>1 254</b>	<b>761</b>	<b>4 086</b>	<b>972</b>	<b>1 048</b>	<b>1 090</b>	<b>853</b>	<b>3 963</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>603</b>	<b>690</b>	<b>805</b>	<b>465</b>	<b>2 562</b>	<b>637</b>	<b>717</b>	<b>739</b>	<b>647</b>	<b>2 740</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat annuel Banques Populaires et Caisses d'Épargne

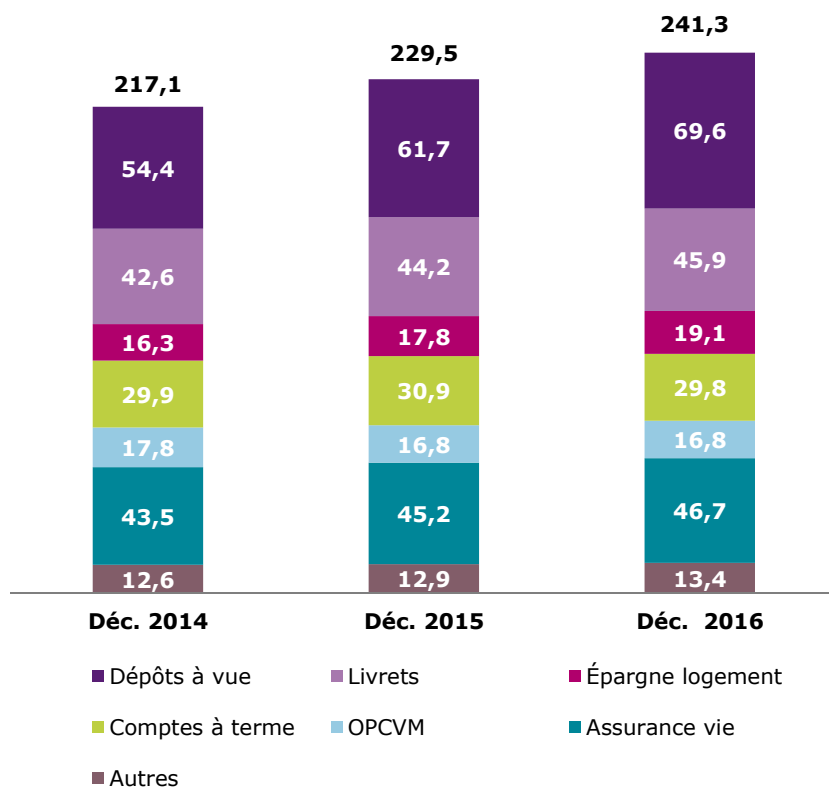
		Banques Populaires									
en millions d'euros		T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire		1 645	1 633	1 664	1 553	6 495	1 582	1 583	1 539	1 590	6 295
Frais de gestion		-1 105	-1 052	-1 037	-1 091	-4 284	-1 113	-1 056	-1 053	-1 141	-4 363
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>540</b>	<b>581</b>	<b>627</b>	<b>462</b>	<b>2 211</b>	<b>469</b>	<b>527</b>	<b>486</b>	<b>450</b>	<b>1 932</b>
Coefficient d'exploitation		67,2%	64,4%	62,3%	70,2%	66,0%	70,4%	66,7%	68,4%	71,7%	69,3%
Coût du risque		-172	-164	-109	-179	-624	-132	-129	-98	-149	-508
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>379</b>	<b>427</b>	<b>528</b>	<b>286</b>	<b>1 620</b>	<b>367</b>	<b>418</b>	<b>399</b>	<b>313</b>	<b>1 497</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>		<b>235</b>	<b>273</b>	<b>336</b>	<b>178</b>	<b>1 023</b>	<b>235</b>	<b>284</b>	<b>270</b>	<b>245</b>	<b>1 033</b>

		Caisses d'Épargne									
en millions d'euros		T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire		1 881	1 808	1 795	1 759	7 244	1 853	1 785	1 788	1 791	7 216
Frais de gestion		-1 245	-1 172	-1 145	-1 247	-4 809	-1 254	-1 190	-1 128	-1 228	-4 800
<b>Résultat brut d'exploitation</b>		<b>637</b>	<b>636</b>	<b>650</b>	<b>512</b>	<b>2 435</b>	<b>599</b>	<b>594</b>	<b>659</b>	<b>563</b>	<b>2 415</b>
Coefficient d'exploitation		66,2%	64,8%	63,8%	70,9%	66,4%	67,7%	66,7%	63,1%	68,6%	66,5%
Coût du risque		-175	-138	-106	-149	-569	-85	-88	-97	-149	-419
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>461</b>	<b>497</b>	<b>541</b>	<b>367</b>	<b>1 866</b>	<b>513</b>	<b>505</b>	<b>562</b>	<b>413</b>	<b>1 992</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>		<b>276</b>	<b>309</b>	<b>336</b>	<b>215</b>	<b>1 136</b>	<b>333</b>	<b>345</b>	<b>370</b>	<b>303</b>	<b>1 350</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

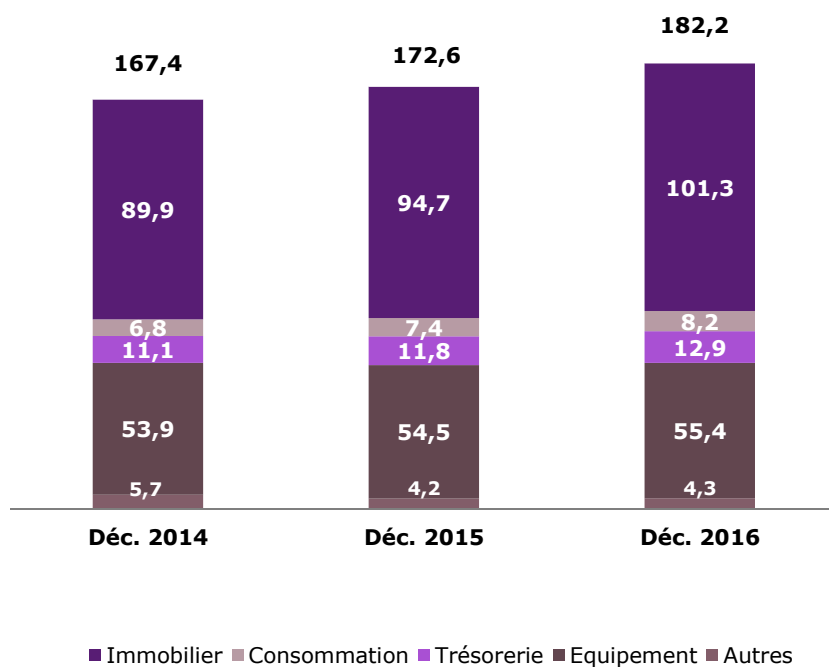
## Réseau Banque Populaire : encours d'épargne (en Md€)



	Var. Déc.16 / Déc. 15
Dépôts à vue	+ 12,8 %
Livrets	+ 3,7 %
Épargne logement	+ 7,5 %
Comptes à terme	- 3,5 %
OPCVM	+ 0,1 %
Assurance vie	+ 3,3 %
Autres	ns
<b>Total épargne</b>	<b>+ 5,2 %</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

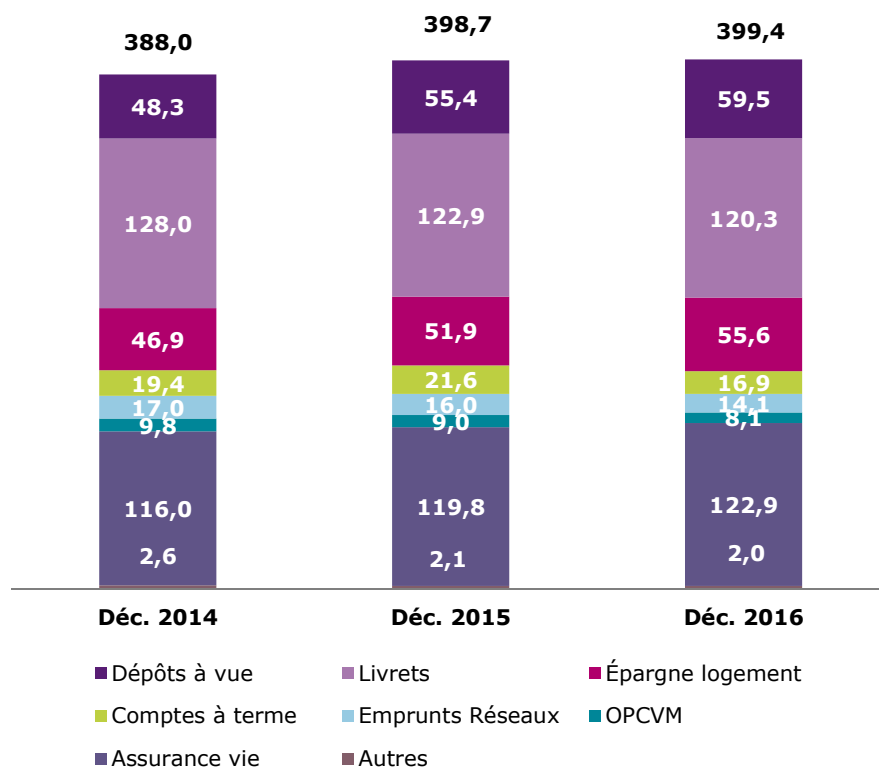
## Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. Déc.16 / Déc. 15
Immobilier	+ 7,0 %
Consommation	+ 11,2 %
Trésorerie	+ 9,7 %
Équipement	+ 1,6 %
Autres	ns
<b>Total crédits</b>	<b>+ 5,6 %</b>

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Réseau Caisse d'Épargne : encours d'épargne<sup>1,2</sup> (en Md€)

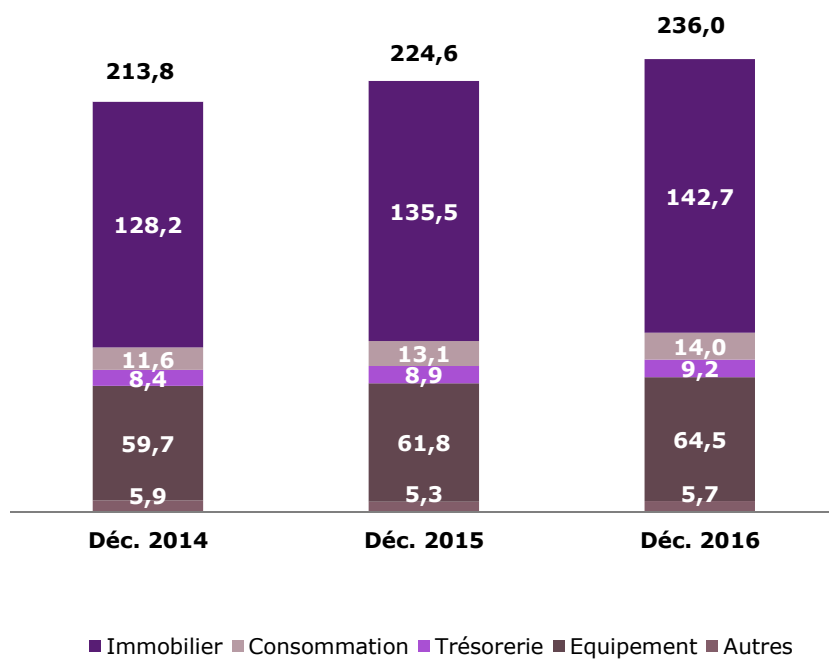


	Var. Déc.16 / Déc. 15
Dépôts à vue	+ 7,3 %
Livrets	- 2,1 %
Épargne logement	+ 7,1 %
Comptes à terme	- 21,4 %
Emprunts Réseaux	- 11,9 %
OPCVM	- 10,4 %
Assurance vie	+ 2,6 %
Autres	ns
<b>Total épargne</b>	<b>+ 0,2 %</b>

<sup>1</sup> Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International au sein de la Banque de la Réunion, de la Banque des Antilles Françaises et de la Banque de Saint-Pierre-et-Miquelon à la Caisse d'Épargne Provence-Alpes-Corse (CEPAC) <sup>2</sup> Encours d'assurance vie et d'emprunts réseaux 2016 présentés en encours fin de période ; les encours 2014 et 2015 ont été retraités en conséquence

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

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



	Var. Déc.16 / Déc. 15
Immobilier	+ 5,3 %
Consommation	+ 6,8 %
Trésorerie	+ 2,9 %
Équipement	+ 4,4 %
Autres	ns
<b>Total crédits</b>	<b>+ 5,1 %</b>

<sup>1</sup> Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International au sein de la Banque de la Réunion, de la Banque des Antilles Françaises et de la Banque de Saint-Pierre-et-Miquelon à la Caisse d'Épargne Provence-Alpes-Corse (CEPAC)

# Annexe - Banque commerciale et Assurance

## Compte de résultat annuel - Autres réseaux

en millions d'euros	Autres Réseaux									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire	388	405	401	381	1 575	349	350	357	384	1 440
Frais de gestion	-254	-224	-219	-245	-942	-251	-225	-218	-240	-934
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>133</b>	<b>181</b>	<b>182</b>	<b>136</b>	<b>633</b>	<b>98</b>	<b>125</b>	<b>139</b>	<b>144</b>	<b>506</b>
Coefficient d'exploitation	65,6%	55,2%	54,5%	64,3%	59,8%	72,0%	64,2%	61,1%	62,5%	64,9%
Coût du risque	-45	-56	-39	-69	-210	-52	-56	-54	-74	-236
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>136</b>	<b>171</b>	<b>185</b>	<b>108</b>	<b>600</b>	<b>92</b>	<b>126</b>	<b>130</b>	<b>127</b>	<b>474</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>92</b>	<b>107</b>	<b>132</b>	<b>72</b>	<b>404</b>	<b>69</b>	<b>89</b>	<b>99</b>	<b>99</b>	<b>356</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat annuel par métier

En millions d'euros	Epargne			Banque de Grande Clientèle			Services financiers spécialisés			Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		
	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%	2016	2015 pf	%
Produit net bancaire	3 364	3 515	-4,3%	3 322	3 056	8,7%	1 350	1 308	3,2%	8 036	7 878	2,0%
Frais de gestion	-2 350	-2 376	-1,1%	-2 032	-1 861	9,1%	-880	-856	2,9%	-5 262	-5 093	3,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 014</b>	<b>1 139</b>	<b>-11,0%</b>	<b>1 291</b>	<b>1 194</b>	<b>8,1%</b>	<b>470</b>	<b>452</b>	<b>3,9%</b>	<b>2 774</b>	<b>2 785</b>	<b>-0,4%</b>
Coefficient d'exploitation	69,9%	67,6%	2,3 pts	61,2%	60,9%	0,2 pt	65,2%	65,4%	-0,2 pt	65,5%	64,6%	0,8 pt
Coût du risque	1	4	-84,6%	-195	-198	ns	-57	-58	-2,3%	-252	-253	-0,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 045</b>	<b>1 164</b>	<b>-10,2%</b>	<b>1 109</b>	<b>1 023</b>	<b>8,4%</b>	<b>444</b>	<b>393</b>	<b>12,9%</b>	<b>2 598</b>	<b>2 580</b>	<b>0,7%</b>
Impôts sur le résultat	-358	-368	-2,7%	-344	-339	1,6%	-153	-142	7,8%	-856	-849	0,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-259	-300	-13,7%	-220	-197	11,8%	-85	-72	16,6%	-563	-569	-1,0%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>428</b>	<b>495</b>	<b>-13,7%</b>	<b>545</b>	<b>487</b>	<b>11,8%</b>	<b>207</b>	<b>179</b>	<b>15,4%</b>	<b>1 179</b>	<b>1 162</b>	<b>1,5%</b>



# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Epargne			Banque de Grande Clientèle			Services financiers spécialisés			Epargne, Banque de Grande Clientèle et SFS		
	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%	T4-16	T4-15 pf	%
Produit net bancaire	904	1 006	-10,2%	896	742	20,8%	341	334	2,1%	2 141	2 082	2,8%
Frais de gestion	-623	-648	-3,9%	-569	-494	15,2%	-220	-218	0,6%	-1 412	-1 361	3,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>280</b>	<b>357</b>	<b>-21,6%</b>	<b>327</b>	<b>248</b>	<b>31,9%</b>	<b>122</b>	<b>116</b>	<b>5,1%</b>	<b>729</b>	<b>721</b>	<b>1,1%</b>
Coefficient d'exploitation	69,0%	64,5%	4,5 pts	63,5%	66,6%	-3,1 pts	64,4%	65,4%	-1,0 pt	66,0%	65,4%	0,6 pt
Coût du risque		1	ns	-21	-57	-64,0%	-16	-10	58,3%	-36	-66	-45,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>281</b>	<b>364</b>	<b>-22,8%</b>	<b>309</b>	<b>205</b>	<b>51,2%</b>	<b>106</b>	<b>105</b>	<b>0,5%</b>	<b>697</b>	<b>674</b>	<b>3,3%</b>
Impôts sur le résultat	-99	-117	-15,3%	-84	-65	29,5%	-36	-38	-4,3%	-219	-220	-0,2%
Participations ne donnant pas le contrôle	-78	-108	-27,4%	-64	-40	60,0%	-20	-19	3,4%	-163	-167	-2,9%
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>104</b>	<b>139</b>	<b>-25,4%</b>	<b>161</b>	<b>100</b>	<b>61,8%</b>	<b>49</b>	<b>48</b>	<b>3,2%</b>	<b>315</b>	<b>287</b>	<b>9,7%</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat annuel

Epargne, BGC et Services Financiers Spécialisés										
en millions d'euros	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16	T2-16	T3-16	T4-16	2016
Produit net bancaire	1 953	2 023	1 821	2 082	7 878	1 949	2 060	1 887	2 141	8 036
Frais de gestion	-1 294	-1 245	-1 193	-1 361	-5 093	-1 327	-1 281	-1 241	-1 412	-5 262
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>660</b>	<b>777</b>	<b>628</b>	<b>721</b>	<b>2 785</b>	<b>622</b>	<b>779</b>	<b>645</b>	<b>729</b>	<b>2 774</b>
Coefficient d'exploitation	66,2%	61,6%	65,5%	65,4%	64,6%	68,1%	62,2%	65,8%	66,0%	65,5%
Coût du risque	-80	-59	-47	-66	-253	-84	-69	-62	-36	-252
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>588</b>	<b>730</b>	<b>587</b>	<b>674</b>	<b>2 580</b>	<b>565</b>	<b>746</b>	<b>590</b>	<b>697</b>	<b>2 598</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>268</b>	<b>343</b>	<b>264</b>	<b>287</b>	<b>1 162</b>	<b>255</b>	<b>345</b>	<b>265</b>	<b>315</b>	<b>1 179</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat annuel

en millions d'euros	Epargne									
	T1-15	T2-15	T3-15	T4-15	2015	T1-16	T2-16	T3-16	T4-16	2016
Produit net bancaire	823	846	840	1 006	3 515	825	832	804	904	3 364
Frais de gestion	-583	-576	-569	-648	-2 376	-590	-579	-558	-623	-2 350
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>240</b>	<b>270</b>	<b>271</b>	<b>357</b>	<b>1 139</b>	<b>234</b>	<b>253</b>	<b>246</b>	<b>280</b>	<b>1 014</b>
Coefficient d'exploitation	70,8%	68,1%	67,7%	64,5%	67,6%	71,6%	69,6%	69,4%	69,0%	69,9%
Coût du risque	-1	0	3	1	4	0	0	0	0	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>244</b>	<b>277</b>	<b>278</b>	<b>364</b>	<b>1 164</b>	<b>258</b>	<b>255</b>	<b>251</b>	<b>281</b>	<b>1 045</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>107</b>	<b>129</b>	<b>120</b>	<b>139</b>	<b>495</b>	<b>109</b>	<b>111</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>428</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat annuel

en millions d'euros	Banque de Grande Clientèle									
	T1-15	T2-15	T3-15	T4-15	2015	T1-16	T2-16	T3-16	T4-16	2016
Produit net bancaire	806	842	665	742	3 056	782	887	757	896	3 322
Frais de gestion	-492	-459	-416	-494	-1 861	-512	-482	-468	-569	-2 032
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>314</b>	<b>383</b>	<b>250</b>	<b>248</b>	<b>1 194</b>	<b>270</b>	<b>405</b>	<b>289</b>	<b>327</b>	<b>1 291</b>
Coefficient d'exploitation	61,0%	54,5%	62,5%	66,6%	60,9%	65,5%	54,4%	61,8%	63,5%	61,2%
Coût du risque	-65	-40	-36	-57	-198	-71	-53	-50	-21	-195
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>253</b>	<b>348</b>	<b>217</b>	<b>205</b>	<b>1 023</b>	<b>202</b>	<b>356</b>	<b>242</b>	<b>309</b>	<b>1 109</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>120</b>	<b>165</b>	<b>102</b>	<b>100</b>	<b>487</b>	<b>97</b>	<b>171</b>	<b>116</b>	<b>161</b>	<b>545</b>

# Annexe - Épargne, Banque de Grande Clientèle et SFS

## Compte de résultat annuel

en millions d'euros	Services Financiers Spécialisés									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16	T2-16	T3-16	T4-16	2016
Produit net bancaire	324	335	315	334	1 308	343	341	325	341	1 350
Frais de gestion	-218	-211	-209	-218	-856	-225	-220	-215	-220	-880
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>105</b>	<b>125</b>	<b>107</b>	<b>116</b>	<b>452</b>	<b>118</b>	<b>121</b>	<b>110</b>	<b>122</b>	<b>470</b>
Coefficient d'exploitation	67,5%	62,8%	66,2%	65,4%	65,4%	65,7%	64,6%	66,2%	64,4%	65,2%
Coût du risque	-14	-20	-15	-10	-58	-13	-17	-12	-16	-57
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>91</b>	<b>105</b>	<b>92</b>	<b>105</b>	<b>393</b>	<b>105</b>	<b>135</b>	<b>98</b>	<b>106</b>	<b>444</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>42</b>	<b>48</b>	<b>42</b>	<b>48</b>	<b>179</b>	<b>49</b>	<b>63</b>	<b>45</b>	<b>49</b>	<b>207</b>

# Annexe - Hors métiers

## Compte de résultat annuel

en millions d'euros	Hors Métiers									
	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15 pf	T4-15 pf	2015 pf	T1-16 pf	T2-16 pf	T3-16 pf	T4-16	2016
Produit net bancaire	242	43	82	122	490		888	141	143	1 172
Frais de gestion	-367	-236	-238	-279	-1 120	-459	-292	-235	-327	-1 313
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>-125</b>	<b>-193</b>	<b>-156</b>	<b>-157</b>	<b>-630</b>	<b>-459</b>	<b>596</b>	<b>-94</b>	<b>-185</b>	<b>-142</b>
Coût du risque	-162	21	-51	17	-175	-19	-26	10	28	-8
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-293</b>	<b>-74</b>	<b>-203</b>	<b>-159</b>	<b>-729</b>	<b>-466</b>	<b>496</b>	<b>22</b>	<b>-241</b>	<b>-190</b>
<b>Résultat net (pdg)</b>	<b>-243</b>	<b>-51</b>	<b>-114</b>	<b>-168</b>	<b>-576</b>	<b>-319</b>	<b>801</b>	<b>8</b>	<b>-420</b>	<b>69</b>

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

- Résultat net part du groupe 2016 : principaux éléments avec un impact total de + 729 M€
  - > Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises : + 17 M€
  - > Plus-value de cession Visa Europe : + 797 M€
  - > Cessions de titres Nexity : + 40 M€
  - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive : - 69 M€
  - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : - 56 M€
  
- Résultat net part du groupe 2015 : principaux éléments avec un impact total de + 21 M€
  - > Réévaluation des actifs associés aux TSS en devises : + 60 M€
  - > Cession de titres de Nexity : + 126 M€
  - > Cession d'actifs internationaux en gestion extinctive : - 61 M€
  - > Provisionnement du dossier Heta Asset Resolution AG : - 64 M€
  - > Dépréciation écarts d'acquisition et autres gains et pertes sur autres actifs : - 40 M€

# Annexe – Risques

## Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

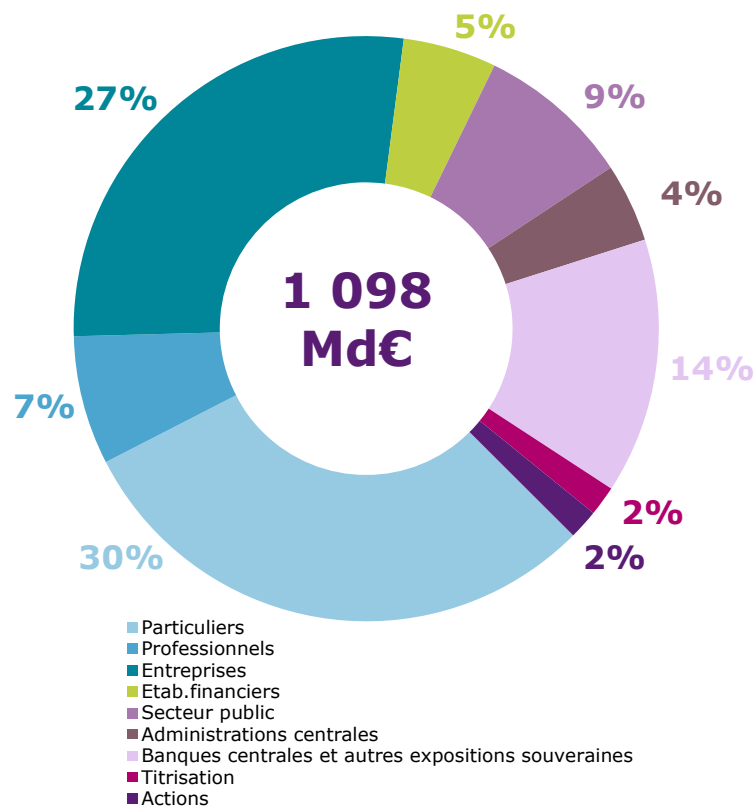
En millions d'euros	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<b>Encours bruts de crédits clientèle</b>	<b>679 176</b>	<b>629 775</b>	<b>623 256</b>
Dont encours douteux	23 427	23 098	22 919
<b>Taux encours douteux / encours bruts</b>	<b>3,4 %</b>	<b>3,7 %</b>	<b>3,7 %</b>
Dépréciations constituées <sup>1</sup>	12 278	12 310	12 289
<b>Dépréciations constituées / encours douteux</b>	<b>52,4 %</b>	<b>53,3 %</b>	<b>53,6 %</b>
<b>Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés</b>	<b>83,5 %</b>	<b>81,0 %</b>	<b>80,9 %</b>

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

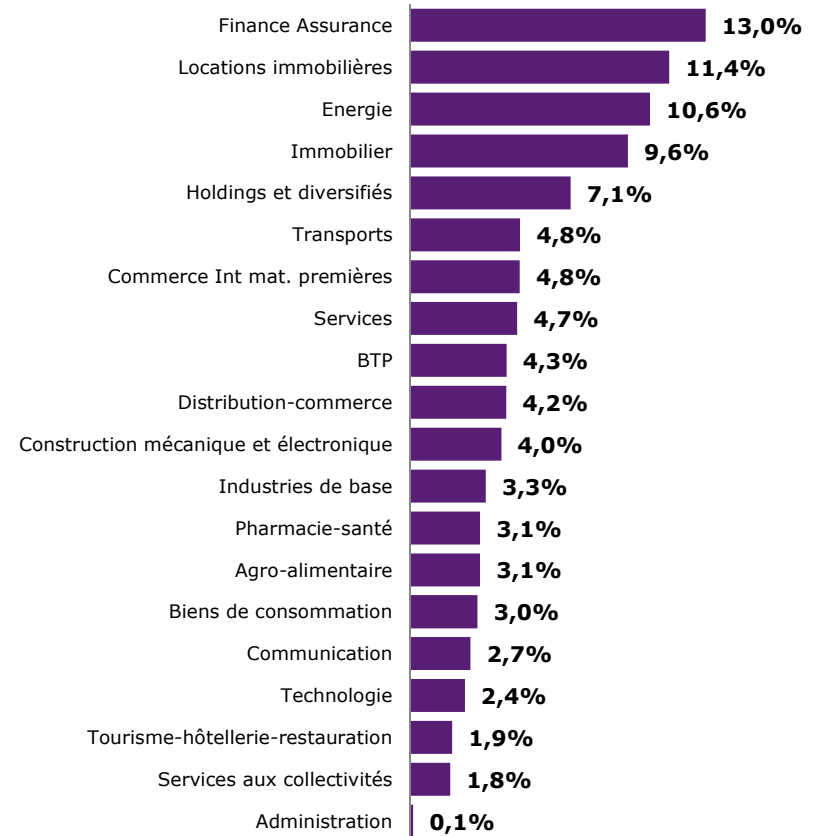
# Annexe – Risques

## Répartition des engagements au 31 décembre 2016

Répartition des engagements par contrepartie



Répartition des engagements Entreprises par secteur économique

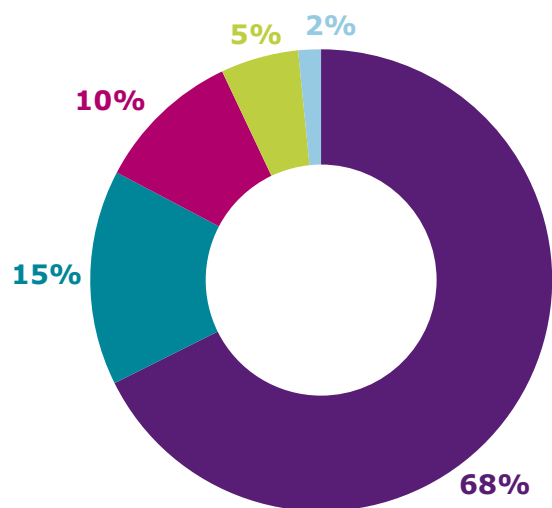




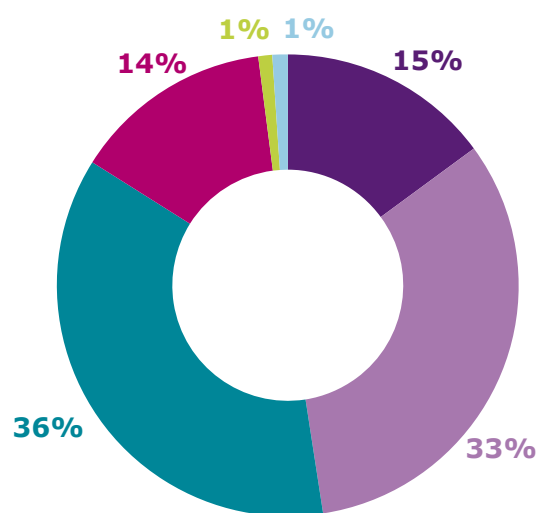
# Annexe – Risques

## Répartition géographique des engagements au 31 décembre 2016

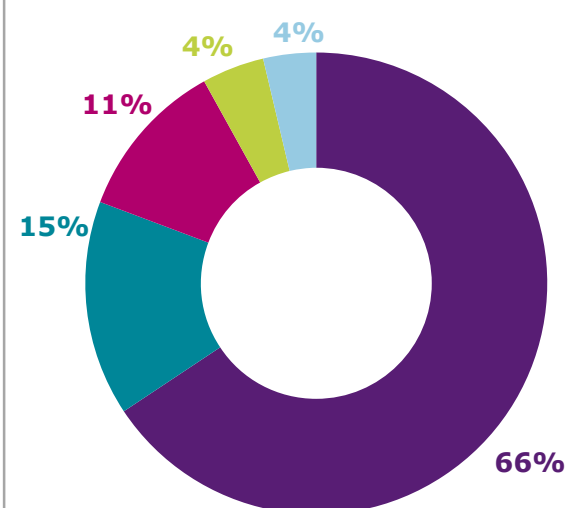
### Établissements



### Administrations centrales / banques centrales et autres expositions souveraines



### Entreprises



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



# GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.