

## Communiqué de presse

Paris, le 6 août 2013

### Résultats du 2<sup>e</sup> trimestre et du 1<sup>er</sup> semestre 2013

**Groupe BPCE : des résultats robustes et une forte dynamique commerciale des métiers cœurs ; progression du résultat net part du groupe, hors réévaluation de la dette propre de 30,4 % au T2-13.**

● **Robustesse et récurrence des résultats<sup>1</sup> :**

- Résultat net part du groupe hors réévaluation de la dette propre de 793 millions d'euros au T2-13, en hausse de 30,4 % par rapport au T2-12 et de 6,2 % par rapport au T1-13
- Résultat net part du groupe hors réévaluation de la dette propre de 1 539 millions d'euros au S1-13, en hausse de 15,3 % par rapport au S1-12
- Coût du risque en légère progression compte tenu du contexte économique, mais qui reste modéré (36 bp au T2-13 vs 33 bp au T1-13)

● **Dynamique commerciale forte :**

- Progression dynamique des revenus des métiers cœurs : + 6,0 %<sup>1,2</sup> par rapport au T2-12
- Banque commerciale et Assurance : forte progression des encours, portée par le développement du fonds de commerce ; épargne de bilan : + 7,4 %<sup>3</sup> et encours de crédits + 5,7 %<sup>4</sup>
- Natixis : dynamisme des Financements structurés et des Financements spécialisés ; forte croissance des revenus de l'Épargne (+ 13 % par rapport au T2-12)

● **Renforcement régulier de la structure financière :**

- Ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>1,5</sup> : 9,5 %, + 20 points de base par rapport au 31 mars 2013
- Ratio de levier Bâle 3 sur base du seul Common Equity Tier 1 d'ores et déjà supérieur à 3 % au 30 juin 2013
- Coefficient emplois/ressources clientèle groupe<sup>6</sup> : 125 % (- 8 points par rapport au 30 juin 2012)
- Besoins de refinancement MLT 2013 d'ores et déjà couverts

● **Structure du groupe simplifiée :**

- Cession des CCI réalisée le 6 août 2013, conformément au calendrier prévu lors du lancement de l'opération

<sup>1</sup> Pro forma du rachat, en vue de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne, des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>2</sup> Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Épargne et Service Financiers Spécialisés

<sup>3</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ; hors épargne centralisée

<sup>4</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

<sup>5</sup> Estimation au 30/06/2013 - CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE ; sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs

<sup>6</sup> Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe)

Le 6 août 2013, le conseil de surveillance de BPCE, présidé par Yves Toublanc, a examiné les comptes du groupe pour le deuxième trimestre et le premier semestre 2013.

François Pérol, président du directoire du Groupe BPCE, a déclaré :

*« Les résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2013 du Groupe BPCE témoignent de la robustesse du groupe et de la pertinence de la stratégie mise en œuvre depuis 2009. Le bénéfice net affiche une croissance très significative de 30 % au second trimestre grâce, notamment, à la progression dynamique de 6 % des revenus des métiers cœurs. La poursuite de la progression des volumes de crédits accordés aux particuliers et aux entreprises illustre le dynamisme commercial des réseaux et leur capacité à financer l'économie dans un contexte pourtant difficile. Le renforcement de la structure financière du groupe se poursuit à un rythme volontaire, avec un nouveau renforcement de la solvabilité à ce trimestre. Le ratio de solvabilité Bâle 3 s'inscrit ainsi à 9,5 % au 30 juin 2013 et le ratio de levier est d'ores et déjà supérieur à 3 %. Ces quatre années de redressement partagé par l'ensemble des entreprises du groupe – Banque Populaire, Caisse d'Épargne, Natixis, Crédit Foncier, Banque Palatine, ... - ont permis de constituer un socle solide dans le paysage bancaire français qui permet d'envisager avec confiance le déploiement du prochain plan stratégique 2014-2017 qui sera présenté en novembre prochain ».*

## **1 RÉSULTATS<sup>7</sup> CONSOLIDÉS DU 2<sup>E</sup> TRIMESTRE ET DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2013<sup>8</sup> DU GROUPE BPCE**

---

Le Groupe BPCE dégage des résultats robustes et en nette progression tout en s'adaptant à la nouvelle réglementation et malgré une conjoncture peu porteuse.

Son résultat net, au deuxième trimestre 2013, hors réévaluation de la dette propre, s'inscrit à 793 millions d'euros, en forte hausse de 30,4 %.

Le Groupe BPCE finance activement l'économie, avec une progression annuelle des encours de crédits de 5,7 %<sup>9</sup>, tout en faisant évoluer le financement de son bilan en privilégiant les dépôts clientèle (épargne de bilan : + 7,4 %<sup>3</sup>).

Le groupe poursuit le renforcement de sa structure financière avec une amélioration continue du ratio de Common Equity Tier 1 et un ratio de levier Bâle 3 d'ores et déjà supérieur à 3 %, sans mesures transitoires, calculé sur base du seul Common Equity Tier 1.

L'objectif de synergies de coûts d'un milliard d'euros du plan stratégique *Ensemble 2010-2013* a été atteint avec six mois d'avance (996 millions d'euros de synergies ont été réalisées au 30 juin 2013 pour l'ensemble du groupe). La rationalisation des achats groupe avec, notamment, la signature de contrats groupe avec des prestataires informatiques, la mise en œuvre de synergies locales au sein de la filière fiduciaire (transport de fonds, ...) ainsi que la mutualisation des systèmes d'information comptent parmi les principales réalisations de ce trimestre.

---

<sup>7</sup> Pro forma du rachat, en vue de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne, des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>8</sup> Les résultats semestriels du groupe au 30 juin 2013 ont été arrêtés par le directoire du 5 août 2013

<sup>9</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

En ce qui concerne les revenus, le PNB additionnel cumulé réalisé au 30 juin 2013 grâce aux synergies mises en place entre Natixis et les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne s'élève à 735 millions d'euros, représentant plus de 90 % de l'objectif à fin 2013 du plan stratégique *Ensemble 2010-2013*. Toutes les activités enregistrent des niveaux de synergies de revenus supérieurs aux objectifs, avec à nouveau une contribution très significative des Financements spécialisés (en particulier le crédit à la consommation), et du financement de projets.

Après tout juste quatre ans d'existence, le Groupe BPCE poursuit son développement et prépare activement son second plan stratégique (2014-2017) qui sera présenté en novembre prochain.

### 1.1 RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2013<sup>10</sup> PRO FORMA DU GROUPE BPCE

Le **produit net bancaire** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 5 765 millions d'euros et progresse de 4,2 %.

**Les revenus des métiers cœurs<sup>11</sup> du groupe** s'élèvent à 5 409 millions d'euros et affichent une solide progression (+ 6,0 %).

Les **frais de gestion** du groupe progressent de 3,2 % : ils s'élèvent à 4 022 millions d'euros. Les **frais de gestion des métiers cœurs** progressent de 3,6 % et s'inscrivent à 3 583 millions d'euros.

Le **coefficient d'exploitation** ressort à 69,8 % pour le groupe, en baisse de 0,7 point. Il est de 66,2 % pour les métiers cœurs, en réduction de 1,6 point.

Le **résultat brut d'exploitation** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 1 743 millions d'euros, en hausse de 6,5 %. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 1 826 millions d'euros, en progression de 11,2 %.

Le **coût du risque** s'élève à 534 millions d'euros. Il est stable par rapport au coût du risque du deuxième trimestre 2012 retraité de la dotation significative sur un dossier spécifique (535 millions d'euros).

Le coût du risque du Groupe BPCE reste modéré à 36 points de base<sup>12</sup>, avec un taux de couverture des créances douteuses de 76 %, en hausse de 2 points par rapport au 31 décembre 2012.

**Le coût du risque des métiers cœurs** s'élève à 528 millions d'euros, en baisse de 8,9 %.

Le **résultat avant impôt** hors réévaluation de la dette propre ressort à 1 305 millions d'euros, en hausse de 24,4 %. Le résultat avant impôt des métiers cœurs s'élève à 1 369 millions d'euros, en hausse de 22,2 %.

Le **résultat net part du groupe** hors réévaluation de la dette propre affiche une forte progression (+ 30,4 %) et s'élève à 793 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe** fait preuve de robustesse et progresse de 15,3 % pour s'inscrire à 772 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe des métiers cœurs** s'inscrit à 842 millions d'euros, enregistrant une très sensible progression : + 28,4 %.

<sup>10</sup> Comparés au deuxième trimestre 2012 pro forma

<sup>11</sup> Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis)

<sup>12</sup> Coût du risque en pb annualisé sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période (hors dotation sur un dossier spécifique au T2-12)

Le ROE des métiers cœurs du groupe ressort à 11 %, en hausse de 3 points.

## 1.2 RÉSULTATS PRO FORMA CONSOLIDÉS DU PREMIER SEMESTRE 2013<sup>13</sup>

Le **produit net bancaire** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 11 455 millions d'euros, en hausse de 2,4 %.

**Les revenus des métiers cœurs<sup>14</sup> du groupe** s'élèvent à 10 732 millions d'euros en progression de 3,3 %.

Les **frais de gestion** du groupe enregistrent une hausse modérée (+ 0,4 %), hors impact<sup>15</sup> des mesures fiscales appliquées à compter du second semestre 2012.

Le **coefficient d'exploitation** ressort à 69,5 % pour le groupe, en baisse de 0,6 point. Il est de 66,1 % pour les métiers cœurs, en réduction de 1 point.

Le **résultat brut d'exploitation** hors réévaluation de la dette propre s'élève à 3 489 millions d'euros, il progresse de 4,5 %. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 3 641 millions d'euros, en progression de 6,4 %.

Le **coût du risque** s'élève à 1 018 millions d'euros, en baisse de 8,1 %. Le **coût du risque des métiers cœurs** se monte à 980 millions d'euros, il augmente de 5,0 %.

Le **résultat avant impôt** hors réévaluation de la dette propre ressort à 2 620 millions d'euros, en hausse de 12,1 %. Pour les métiers cœurs, il est de 2 783 millions d'euros, en hausse de 7,1 %.

Le **résultat net part du groupe** hors réévaluation de la dette propre affiche une progression de 15,3 % et s'élève à 1 539 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe** enregistre une très nette progression : + 16,4 % et ressort à 1 513 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe des métiers cœurs** ressort à 1 680 millions d'euros, enregistrant une progression de 10,9 %.

Le ROE des métiers cœurs du groupe ressort à 11 %, en hausse de 1 point.

## 1.3 GESTION ACTIVE DES PORTEFEUILLES CANTONNÉS (GAPC) : TRAJECTOIRE DE FERMETURE À HORIZON MI 2014 CONFIRMÉE

La GAPC poursuit son programme de cession d'actifs, sans impact significatif sur le résultat net part du groupe.

Le montant de ces cessions réalisées en 2013 s'élève à 3,6 milliards d'euros, avec une décote très limitée, dont 2,6 milliards d'euros au cours du deuxième trimestre 2013.

<sup>13</sup> Comparés au premier semestre 2012 pro forma

<sup>14</sup> Les métiers cœurs sont la Banque commerciale et Assurance (avec notamment les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ainsi que le Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International et Outre-mer) et la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis)

<sup>15</sup> Net de l'impact du crédit d'impôt compétitivité emploi

En réduisant le montant des actifs ainsi gérés, les risques pondérés Bâle 3<sup>16</sup> ont baissé de 68 % depuis décembre 2011 et reculé de 6,1 milliards d'euros par rapport à fin mars 2013. La valeur nette (hors dérivés) des actifs a baissé de 71 % depuis décembre 2009, pour atteindre 10,2 milliards d'euros.

La trajectoire de fermeture de la GAPC à horizon mi 2014 est confirmée.

## RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE AU 2<sup>E</sup> TRIMESTRE 2013

<b>Résultats pro forma</b> <i>en millions d'euros</i>	<b>T2-13</b>	<b>T2-13 / T2-12</b>	<b>MÉTIERS CŒURS* T2-13</b>	<b>T2-13 / T2-12</b>
Produit net bancaire**	5 765	4,2 %	5 409	6,0 %
Frais de gestion	-4 022	3,2 %	-3 583	3,6 %
<b>Résultat brut d'exploitation**</b> <b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>1 743</b> <b>69,8 %</b>	<b>6,5 %</b> <b>-0,7pt</b>	<b>1 826</b> <b>66,2 %</b>	<b>11,2 %</b> <b>-1,6 pt</b>
Coût du risque	-534	-17,7 %	-528	-8,9 %
<b>Résultat avant impôt**</b>	<b>1 305</b>	<b>24,4%</b>	<b>1 369</b>	<b>22,2 %</b>
<b>Résultat net part du groupe hors réévaluation de la dette propre</b> <i>Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre</i>	<b>793</b>  -20	<b>30,4 %</b>  NS	-	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>772</b>	<b>15,3 %</b>	<b>842</b>	<b>28,4 %</b>
<b>ROE</b>	<b>6,4 %</b>	<b>0,4 pt</b>	<b>11 %</b>	<b>3 pts</b>

\* Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Epargne et Services Financiers Spécialisés

\*\* Hors réévaluation de la dette propre, pour les résultats groupe

<sup>16</sup> Estimation Bâle 3 CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE

**RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2013**

<b>Résultats pro forma</b> <i>en millions d'euros</i>	<b>S1-13</b>	<b>S1-13 / S1-12</b>	<b>MÉTIERS CŒURS* S1-13</b>	<b>S1-13 / S1-12</b>
Produit net bancaire**	11 455	2,4 %	10 732	3,3 %
Frais de gestion	- 7 967	1,5 %	- 7 091	1,8 %
<b>Résultat brut d'exploitation**</b> <b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>3 489</b> <b>69,5 %</b>	<b>4,5 %</b> <b>-0,6 pt</b>	<b>3 641</b> <b>66,1 %</b>	<b>6,4 %</b> <b>-1,0 pt</b>
Coût du risque	- 1 018	-8,1%	- 980	5,0 %
<b>Résultat avant impôt**</b>	<b>2 620</b>	<b>12,1%</b>	<b>2 783</b>	<b>7,1 %</b>
<b>Résultat net part du groupe hors réévaluation de la dette propre</b> <i>Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre</i>	<b>1 539</b> - 26	<b>15,3 %</b> - 24,5 %	-	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 513</b>	<b>16,4 %</b>	<b>1 680</b>	<b>10,9 %</b>
<b>ROE</b>	<b>6,3 %</b>	<b>0,5 pt</b>	<b>11 %</b>	<b>1 pt</b>

\* Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Epargne et Services Financiers Spécialisés

\*\* Hors réévaluation de la dette propre, pour les résultats groupe

## 2. SOLVABILITÉ ET LIQUIDITÉ : RATIO DE COMMON EQUITY TIER 1 BALE 3<sup>17</sup> DE 9,5 % A FIN JUIN 2013

### 2.1 SOLVABILITÉ

Le Groupe BPCE poursuit son adaptation à l'évolution de l'environnement réglementaire et financier et renforce encore sa solvabilité avec un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>17</sup> de 9,5 %, au 30 juin 2013, en amélioration de 20 points de base par rapport au 31 mars 2013, principalement grâce à la mise en réserve du résultat.

Le Groupe BPCE se fixe pour objectif un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>17</sup> supérieur à 10 % en 2014.

Le Groupe BPCE présente un ratio de levier Bâle 3<sup>18</sup> sur base du seul Common Equity Tier 1 d'ores et déjà supérieur à 3% au 30 juin 2013.

<sup>17</sup> Estimation CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE, sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs (pro forma du rachat des CCI)

<sup>18</sup> Sans mesures transitoires, calculé sur base du seul Common Equity Tier 1

## 2.2 RÉSERVES DE LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT COURT TERME

Les réserves de liquidités couvrent 137 % des encours de refinancement CT et s'élèvent à 160 milliards d'euros à fin juin 2013, dont 103 milliards d'euros d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales ou susceptibles de l'être à court terme et 57 milliards d'euros de liquidités placées auprès des banques centrales.

Le coefficient emplois/ressources clientèle du Groupe BPCE<sup>19</sup> ressort en diminution de 8 points par rapport au 30 juin 2012 et s'établit à 125 % (contre 133 % au 30 juin 2012).

La réforme de la centralisation du Livret A, du LDD et du LEP est favorable au coefficient emplois/ressources clientèle du groupe en apportant, à compter du 1<sup>er</sup> août 2013, un montant supplémentaire estimé à 10 milliards d'euros de ressources clientèle non centralisées.

## 2.3 REFINANCEMENT MOYEN ET LONG TERME : PROGRAMME 2013 D'ORES ET DÉJÀ RÉALISÉ

La capacité du groupe à accéder aux grands marchés de dette lui a permis de lever au total 20,2<sup>20</sup> milliards d'euros de ressources à moyen et long terme au 15 juillet 2013, (dont 14,1 milliards d'euros en émissions non sécurisées et 6,1 milliards d'euros en émissions sécurisées), soit 96 % du programme 2013.

La durée moyenne à l'émission s'élève à 5,6 ans, le taux moyen est de mid swap + 52 points de base.

En ce qui concerne le pool de refinancement moyen et long terme de BPCE, 116 % du programme de 14 milliards d'euros a été réalisé, avec un montant de ressources levées de 16,3<sup>20</sup> milliards d'euros sur une durée moyenne de 4,1 ans. Une émission de Tier 2 de 1 milliard a été réalisée le 11 juillet 2013.

En ce qui concerne le pool de refinancement moyen et long terme du Crédit Foncier, 56 % du programme de 7 milliards d'euros a été réalisé, avec un montant de ressources levées de 3,9<sup>20</sup> milliards d'euros sur une durée moyenne de 12,3 ans.

## 3. RÉSULTATS DES MÉTIERS

---

### 3.1 BANQUE COMMERCIALE ET ASSURANCE : FORTE DYNAMIQUE COMMERCIALE AU 2<sup>E</sup> TRIMESTRE 2013

*Le métier Banque commerciale et Assurance regroupe les activités du réseau Banque Populaire, du réseau Caisse d'Épargne, du Financement de l'Immobilier (principalement Crédit Foncier) et les activités Assurance, International et Autres réseaux.*

Les actions mises en œuvre par les réseaux en matière d'activation et de bancarisation se traduisent, sur le trimestre écoulé, par un fort accroissement du fonds de commerce et par une intensification de la relation client.

Les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne conservent ainsi une progression soutenue de leurs encours : + 7,4 % sur un an pour l'épargne de bilan (hors épargne centralisée) et + 5,7 % pour le crédit.

<sup>19</sup> Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe)

<sup>20</sup> Dont 5,4 milliards d'euros en dépassement du programme 2012 et imputés sur le programme 2013 (4,0 milliards d'euros pour le pool BPCE et 1,5 milliards d'euros pour le pool CFF)

La stratégie d'intensification de la relation client se traduit par une montée en puissance de l'équipement de la clientèle en produits d'assurance dommages et de prévoyance, dans le cadre du projet « Ambition Banquier Assureur ». Les ventes nettes au premier semestre 2013 ont ainsi progressé de 56 % par rapport au premier semestre 2012. La nouvelle offre de complémentaire santé, déployée depuis mars 2013 dans le réseau Caisse d'Épargne a, notamment, rencontré un vif succès.

Parmi les actions majeures engagées au cours des derniers mois, les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ont continué de déployer la signature électronique en agence, dans le cadre du programme « Entreprise Numérique ». Le client peut désormais lire et signer son contrat sur une tablette puis le recevoir sous format numérique.

Dans le même temps, les Banques Populaires ont lancé début mai le « Pacte Envie d'Agir », avec cinq engagements forts pour soutenir les entrepreneurs au quotidien et les accompagner dans leurs projets.

Poursuivant leur objectif d'offrir à leurs clients plus d'accessibilité, plus de choix, et plus de conseil, les Caisses d'Épargne ont lancé, outre le service de signature électronique, un nouveau portail internet. Par ailleurs, un nouveau poste de travail conseiller multimédia a été déployé au cours du trimestre.

## **Résultats financiers pro forma du deuxième trimestre 2013 de la Banque commerciale et Assurance**

Les revenus de la Banque commerciale et Assurance s'établissent à 3 828 millions d'euros<sup>21</sup>, soit une progression de 6,4 % par rapport au deuxième trimestre 2012. Cette progression est encore de 4,8 % hors éléments non opérationnels.

Ainsi, malgré un contexte économique et réglementaire toujours complexe et difficile, ces résultats sont le signe d'une activité soutenue et engagée dans la relation client. La marge nette d'intérêt des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, + 6,0 %<sup>21</sup>, bénéficie de la baisse des taux de l'épargne réglementée et de l'augmentation sensible des volumes. Les commissions des deux réseaux sont en progression de + 6,9 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

**Les frais de gestion** progressent très modérément (+ 0,3 %) au premier semestre 2013, par rapport au premier semestre 2012, (hors impact<sup>22</sup> des mesures fiscales appliquées à compter du second semestre 2012).

**Le résultat brut d'exploitation** s'établit à 1 295 millions d'euros.

**Le coefficient d'exploitation** ressort à 66,3 %, en baisse de 2,1 points.

**Le coût du risque**, à 435 millions d'euros, enregistre une diminution sensible de 11,9 %.

**Le résultat net part du groupe** de la Banque commerciale et Assurance s'établit à 626 millions d'euros, en progression de 39,2 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

**Le ROE** du métier s'établit à 10 % sur le trimestre, en hausse de 3 points.

<sup>21</sup> Hors variation de la provision épargne logement

<sup>22</sup> Net de l'impact du crédit d'impôt compétitivité emploi



### 3.1.1 BANQUE POPULAIRE

*Le réseau Banque Populaire regroupe les 19 Banques Populaires, dont la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif ainsi que leurs filiales, le Crédit Maritime Mutuel et les sociétés de caution mutuelle.*

- **Fonds de commerce**

Au cours du premier semestre 2013, le réseau Banque Populaire a poursuivi ses efforts de conquête clientèle, qui se traduisent par un fort accroissement du nombre de clients : + 71 000 clients particuliers et + 12 600 clients professionnels. Parallèlement, l'accent est mis sur l'intensification de la relation avec la clientèle existante : le nombre de clients particuliers actifs équipés et assurés augmente ainsi de + 5,3 % et les professionnels en double relation active progressent de + 1,9 %.

- **Epargne**

La croissance des encours d'épargne de bilan des Banques Populaires reste soutenue, atteignant + 7,3 % sur un an (hors épargne centralisée). Cette hausse est principalement portée par les dépôts à vue (+ 7,2 %) et les livrets (+ 15 %). Si l'épargne financière reste en recul de 5,4% par rapport au deuxième trimestre 2012, les encours d'assurance-vie sont en progression de 2,5 %.

- **Crédits**

Fin juin 2013, les encours de crédit des Banques Populaires s'établissent à 162 milliards d'euros, en hausse de 2,4 % par rapport à fin juin 2012.

La production des prêts à l'habitat progresse fortement sur le semestre écoulé, en cohérence avec la conquête de nouveaux clients. Les encours affichent ainsi une progression annuelle de + 4,1 %, à 83,4 milliards d'euros.

Dans un marché orienté à la baisse, le crédit à la consommation fait preuve de fermeté, avec une production en hausse de + 1,0 % au premier semestre 2013 par rapport à 2012.

Enfin, dans un environnement économique difficile, les Banques Populaires ont stabilisé au 1<sup>er</sup> semestre 2013 leur production et leur encours de crédits d'équipement.

- **Résultats financiers<sup>23</sup>**

**Le PNB<sup>24</sup>** augmente de 10,9 %, à 1 616 millions d'euros (hors variation de la provision épargne logement). Cette progression est encore de 6,9 % hors éléments non opérationnels.

**Les frais de gestion** ont augmenté de 3,6 % à 1 076 millions d'euros, faisant ressortir un **résultat brut d'exploitation** de 553 millions d'euros et un **coefficient d'exploitation** de 66,1% en diminution de 4,7 points.

**Le coût du risque** diminue de 27,3 %<sup>25</sup> pour atteindre 200 millions d'euros.

Le réseau Banque Populaire contribue au résultat net du Groupe BPCE à hauteur de 237 millions d'euros au deuxième trimestre 2013.

<sup>23</sup> Sauf indication contraire, chiffres publiés et non pro forma

<sup>24</sup> Pro forma du rachat en vue de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>25</sup> Par rapport au T2-12, qui comprenait une dotation significative sur un dossier spécifique

### 3.1.2 CAISSE D'ÉPARGNE

*Le réseau Caisse d'Épargne regroupe les 17 Caisses d'Épargne.*

- **Fonds de commerce**

Le fonds de commerce reste bien orienté au deuxième trimestre 2013. Sur les particuliers, les actions de bancarisation de la clientèle se traduisent par une progression de 7,5 % du stock de bancarisés principaux actifs. En parallèle, la stratégie de conquête sur la clientèle des professionnels et des entreprises se poursuit et permet d'afficher en rythme annualisé une croissance du stock, de respectivement 5,0 % et 4,3 %.

- **Épargne**

Portés par la collecte de la Banque des Décideurs en Région, et notamment des dépôts à vue des entreprises, les encours d'épargne de bilan affichent une progression annuelle de 7,5 % (hors épargne centralisée). Dans le même temps, les encours d'épargne financière tendent à se stabiliser, dans un contexte qui reste peu porteur, avec notamment une progression de 1% des encours d'assurance vie.

- **Crédits**

Les Caisses d'Épargne maintiennent à un niveau élevé leurs engagements de crédits au cours du premier semestre 2013. La croissance des encours reste ainsi soutenue, à 8,5 % sur un an (192,6 milliards d'euros).

La production de prêts immobiliers est, notamment, en hausse sensible sur l'ensemble du semestre. Ce dynamisme de la production permet de conserver une progression importante de l'encours, + 8,9 % sur un an glissant, à 114,5 milliards d'euros.

Les crédits à la consommation affichent, au deuxième trimestre, un rythme plus soutenu en matière de production que sur le début d'année, ce qui permet de limiter le recul sur le semestre (- 3,0 %) par rapport à 2012.

Enfin, les encours de crédits d'équipement restent en forte croissance : + 9,0 %. La production s'inscrit dans la même dynamique, soutenue par la clientèle des entreprises et par les marchés liés à l'immobilier (logement social et immobilier professionnel).

- **Résultats financiers<sup>26</sup>**

**Le PNB<sup>24</sup>** est de 1 724 millions d'euros (hors variation de la provision épargne logement), en progression de 3,7 %.

**Les frais de gestion** ont augmenté de 3,9 %, à 1 145 millions d'euros, faisant ressortir un **résultat brut d'exploitation** de 613 millions d'euros et un **coefficient d'exploitation** de 65,1 %, en baisse de 0,4 point.

**Le coût du risque** atteint 139 millions d'euros (+ 10,3 %).

Le réseau Caisse d'Épargne contribue au résultat net du Groupe BPCE à hauteur de 298 millions d'euros au deuxième trimestre 2013.

---

<sup>26</sup> Sauf indication contraire, chiffres publiés et non pro forma

### 3.2 FINANCEMENT DE L'IMMOBILIER

*Le Crédit Foncier est la principale composante du pôle Financement de l'Immobilier.*

La mise en œuvre du plan stratégique 2012-2016 du Crédit Foncier se poursuit, en avance sur le calendrier initialement fixé.

En premier lieu, les performances commerciales des métiers cœurs - le financement de l'immobilier et du secteur public -, restent dynamiques au premier semestre.

Par ailleurs, l'arrêt des activités internationales et la réduction de la taille du bilan sont bien engagés. Au premier semestre 2013, les cessions d'actifs internationaux se sont élevées à 2,3 milliards d'euros. Au cours du deuxième trimestre 2013, elles se sont accélérées pour atteindre un montant total de 1,6 milliard d'euros. Depuis le début du plan stratégique lancé au quatrième trimestre 2011, les cessions ont atteint 7,2 milliards d'euros.

Enfin, en application du plan d'adaptation des coûts, une réduction des charges de 3 % a été enregistrée au 2<sup>e</sup> trimestre 2013, par rapport au 2<sup>e</sup> trimestre 2012.

Au premier semestre 2013, l'activité commerciale enregistre une hausse sensible en dépit d'un environnement peu porteur.

La production totale de crédits s'élève ainsi à 5,0 milliards d'euros à fin juin 2013 contre 4,1 milliards d'euros à la même période en 2012, soit une hausse de 21 %.

Sur le marché des particuliers, la production de crédits progresse de 17 % et s'établit à 3,5 milliards d'euros, renforçant le positionnement du Crédit Foncier comme premier prêteur des ménages aux revenus les plus modestes avec une part de marché de 50 % sur le prêt à l'accession sociale.

Sur le financement des investisseurs immobiliers et des équipements publics, la production est en hausse de 31 % pour atteindre 1,5 milliard d'euros, avec un financement soutenu du secteur public.

### 3.3 ASSURANCE

*L'activité Assurance concerne BPCE Assurances et CNP Assurances.*

L'activité Assurance poursuit le fort développement des activités dommages, prévoyance et santé.

En assurance vie, le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2013 augmente de 17 % par rapport au deuxième trimestre 2012 et s'établit à 1 762 millions d'euros, sous l'impulsion de la forte progression des produits de gestion privée, représentant 53 % du chiffre d'affaires.

L'activité Dommages affiche une croissance soutenue, avec un chiffre d'affaires de 95 millions d'euros au deuxième trimestre 2013, en hausse de 6,8 % par rapport au deuxième trimestre 2012. Sur le premier semestre 2013, sa progression est de 10 % par rapport au premier semestre 2012. Le portefeuille de contrats progresse de 8,2 %, à 1 392 milliers de contrats.

La Prévoyance et la Santé ont également affiché une forte dynamique avec un chiffre d'affaires en hausse de 10,3% au deuxième trimestre et 14,4 % au premier semestre, par rapport à la période correspondante de 2012. Les ventes brutes augmentent de 14,3 % et le portefeuille de contrats progresse de 10,3 %.

La contribution de l'Assurance au résultat net part du groupe du Groupe BPCE au deuxième trimestre 2013 s'élève à 69 millions d'euros, à comparer aux 45 millions d'euros réalisés sur le deuxième trimestre 2012.

### 3.4 INTERNATIONAL

*Principale composante du pôle : BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM), qui regroupe les filiales internationales et Outre-mer du Groupe BPCE (hors Natixis).*

A fin juin 2013, et en comparaison avec fin juin 2012, l'encours d'épargne<sup>27</sup> de BPCE IOM a progressé de 7,3 %, à 7,8 milliards d'euros, porté par la solide progression de l'épargne de bilan (+ 12,5 %) et des dépôts à vue (+ 5,6 %). L'épargne financière connaît un ralentissement (- 4,7 %).

Au 30 juin 2013, les encours de crédits (+ 1,6 %) restent stables par rapport au 30 juin 2012 et s'établissent à 8,8 milliards d'euros. Les encours de crédits immobiliers aux particuliers progressent de 4,2 %. Pour les entreprises, les crédits à moyen long terme connaissent un léger ralentissement (- 1,5 %).

La contribution de l'International au résultat net part du groupe du Groupe BPCE s'élève à 19 millions d'euros au deuxième trimestre 2013, contre 5 millions d'euros à la même période l'année dernière.

### 3.5 AUTRES RÉSEAUX

*La principale composante du pôle est la Banque Palatine*

Au cours du deuxième trimestre 2013, les encours d'épargne ont progressé de façon soutenue (+ 12,8 % sur une année glissante) pour s'établir à 15,8 milliards d'euros, portés par une forte progression des dépôts à vue (+ 18,5 %) et de l'épargne de bilan (+ 19,2 %). L'épargne financière connaît une croissance plus modérée de 2,3 %.

Les niveaux d'encours de crédits, en hausse de 6,2 %, témoignent du développement de l'activité, dans un contexte difficile. Ils s'élèvent à 7,0 milliards d'euros. Les crédits à court terme affichent une croissance de + 13,5 % et les crédits à moyen et long terme de + 7,9 %.

Le coût du risque progresse sensiblement au deuxième trimestre 2013 avec l'impact d'un dossier significatif et l'augmentation du risque sur les entreprises de taille moyenne.

La contribution des Autres réseaux au résultat net part du groupe du Groupe BPCE s'élève à 4 millions d'euros au deuxième trimestre 2013, contre 28 millions d'euros au deuxième trimestre 2012.

---

<sup>27</sup> Encours 2012 retraités suite à la cession de BCP Luxembourg en juin 2013

### 3.6 BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE, ÉPARGNE ET SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS (MÉTIERIS INCLUS DANS NATIXIS)<sup>28</sup>

Le produit net bancaire<sup>24</sup> au deuxième trimestre 2013 des métiers cœurs de Natixis (Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés) s'établit à 1 565 millions d'euros, en hausse de 3,6 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

Les revenus de deux métiers cœurs sont en forte progression : l'Épargne, + 12,8 % à 557 millions d'euros et Services Financiers Spécialisés, + 4,9 % à 330 millions d'euros. Dans la Banque de Grande Clientèle, l'activité fait preuve d'une bonne résistance (- 3,4 %) en dépit de conditions de marché plus difficiles en fin de trimestre.

Les **frais de gestion**, à 1 034 millions d'euros, sont en hausse modérée de 3,1 %.

Le **coefficient d'exploitation** est en baisse de 0,4 point, à 66,1 %.

Le **coût du risque** s'élève à 93 millions d'euros reflétant la dégradation de l'environnement économique.

Le **résultat avant impôt** des trois métiers cœurs augmente de 3,8 %, pour atteindre 441 millions d'euros.

Après prise en compte des minoritaires et de l'impôt sur le résultat, la contribution au résultat net part du groupe s'établit à 217 millions d'euros, en hausse de 4,8 %.

Le **ROE** des métiers cœurs de Natixis s'établit à 12 %, en hausse de 1 point.

*(Pour une analyse plus détaillée des métiers et des résultats de Natixis, merci de vous reporter au communiqué de presse de Natixis que vous trouverez en ligne sur [www.natixis.com](http://www.natixis.com)).*

### 3.7 PARTICIPATIONS FINANCIÈRES<sup>29</sup>

*Les participations financières concernent principalement les activités de Coface et de Nexity.*

Le PNB<sup>24</sup> des participations financières s'établit à 425 millions d'euros au deuxième trimestre 2013, en baisse de 1,0 % par rapport au deuxième trimestre 2012. Le résultat net part du groupe s'inscrit à 26 millions d'euros, en baisse de 17,6 % par rapport à la même période l'année dernière.

- **Coface**

Le chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2013 baisse de 5 % par rapport au deuxième trimestre 2012, en lien avec le ralentissement de l'activité client. Il s'élève à 353 millions d'euros.

Coface améliore son résultat avant impôt qui augmente de 2 % au deuxième trimestre 2013 par rapport au deuxième trimestre 2012 et de 12 % au premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012.

Le ratio combiné, qui ressort à 88,9 % au deuxième trimestre 2013, s'inscrit en hausse par rapport au premier trimestre 2013 ; cette hausse est principalement liée à l'évolution du *cost ratio*. La hausse du ratio de sinistres/primes a été contenue à 58,3 % au premier semestre 2013 contre 56,8 % au premier semestre 2012, dans un environnement toujours difficile en Europe.

<sup>28</sup> Contribution des métiers cœurs de Natixis aux comptes consolidés du Groupe BPCE. Ces chiffres peuvent comporter des différences avec la communication de Natixis

<sup>29</sup> Le pôle Participations financières comprend les participations dans Coface, Nexity, Volksbank Romania ainsi que des activités de Private Equity de Natixis

- **Nexity**

Au 30 juin 2013, la baisse des réservations de logements neufs en France reste contenue en volume (- 4 %) et progresse légèrement en valeur (+ 4 %), par rapport à fin décembre 2012.

Le carnet de commandes à fin juin 2013 s'inscrit à 3,2 milliards d'euros (en progression de 2 % par rapport au 31 décembre 2012), soit 16 mois d'activité de promotion.

Au premier semestre 2013, le chiffre d'affaires s'établit à 1,3 milliard d'euros en hausse de 5,5 % par rapport au premier semestre 2012. L'immobilier résidentiel est en hausse de 1 % par rapport au premier semestre 2012. L'immobilier d'entreprise augmente de 31 % par rapport au premier semestre 2012, l'activité bénéficiant des commandes élevées enregistrées en 2011.

Précisions méthodologiques

*L'opération de rachat en vue de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis a été réalisée le 6 août 2013. Les résultats financiers sont présentés pro forma du rachat des CCI, qui s'accompagne du remboursement des financements et mécanismes liés, selon les principes suivants :*

- Mise en place de l'opération de rachat des CCI au 1er janvier 2012 ;
- Remboursement de P3CI (prêt couvrant les CCI) et réalisation des autres opérations liées au 1er janvier 2012 ;
- Remplacement de la liquidité par Natixis et distribution exceptionnelle d'un dividende par Natixis d'environ 2 milliards à ses actionnaires au 1er janvier 2012.

*A compter du T2-13, l'allocation de fonds propres normatifs aux métiers du Groupe BPCE est réalisée sur la base de 9 % des risques pondérés moyens en Bâle 3. L'allocation de capital spécifique aux métiers d'Assurance est remplacée par le traitement en Bâle 3 des titres des compagnies d'assurance, tel que transposé dans les textes CRR/CRD4 (pondération de la valeur de mise en équivalence à 370 % pour les sociétés non cotées et 290 % pour les sociétés cotées).*

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

**A propos :**

*Le Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, s'appuie sur deux réseaux de banque commerciale autonomes et complémentaires : celui des 19 Banques Populaires et celui des 17 Caisses d'Epargne. Dans le domaine du financement de l'immobilier, il s'appuie également sur le Crédit Foncier de France. Il est un acteur majeur de la banque de financement, de la gestion et des services financiers avec Natixis. Le Groupe BPCE compte plus de 36 millions de clients et bénéficie d'une large présence en France avec 8 000 agences, 117 000 collaborateurs et de 8,6 millions de sociétaires.*

---

**Contacts presse BPCE**

Sonia Dilouya : 01 58 40 58 57  
Terence de Cruz : 01 40 39 64 30  
Sabine Baudin : 01 58 40 47 62  
mail : [presse@bpce.fr](mailto:presse@bpce.fr)

**Relations investisseurs BPCE**

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30  
Evelyne Etcheverry : 01 58 40 57 46  
mail : [investor.relations@bpce.fr](mailto:investor.relations@bpce.fr)