



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois 2015

4 novembre 2015

Avertissement

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

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

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

Les éléments financiers présentés au titre de la période close le 30 septembre 2015 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union européenne. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers résumés pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Cette présentation comprend des données financières relatives à des sociétés cotées, qui conformément à l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier, publient à titre d'information trimestrielle le montant de leur chiffre d'affaires par branche d'activité. Dès lors, les données financières trimestrielles relatives auxdites sociétés sont issues d'une estimation réalisée par BPCE. La publication des soldes intermédiaires de gestion du Groupe BPCE prenant en compte ces estimations ne saurait engager la responsabilité desdites sociétés.

Les résultats trimestriels du Groupe BPCE au 30 septembre 2015, arrêtés par le directoire du 2 novembre 2015, ont été vérifiés et contrôlés par le conseil de surveillance du 4 novembre 2015.

Résultats solides et récurrents : résultat net¹ 9M-15 + 4,5 % à 2,7 Md€ Solvabilité renforcée de 30 pb au T3-15 à 12,7 %³ de ratio de CET1, grâce à une forte capacité de génération organique de capital

Bonnes performances commerciales des métiers cœurs

▪ Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

- > Encours d'épargne + **4,8 %** sur un an, à **623 Md€** (+ 29 Md€, dont + **31 Md€** hors épargne centralisée)
- > Encours de crédit + 3,9 % sur un an, à 392 Md€ (+ **15 Md€**)

▪ Assurance : forte dynamique en assurance vie (collecte brute > **10 Md€** sur 9M-15) et activité commerciale en hausse en non vie (chiffre d'affaires + **6 %** vs. 9M-14)

▪ Métiers cœurs de Natixis

- > Banque de Grande Clientèle : production nouvelle dans les financements structurés de **20 Md€** sur 9M-15 et poursuite d'une forte croissance des Dérivés actions
- > Epargne : collecte nette en gestion d'actifs de **30 Md€** sur 9M-15 ; **776 Md€** d'actifs sous gestion au 30/09/2015
- > SFS : poursuite du déploiement des offres dans les réseaux, avec notamment une très bonne dynamique de tous les métiers des Financements spécialisés² (revenus + **7 %** vs. 9M-14)

Résultat net¹ 9M-15 : 2,7 Md€, + 4,5 %

▪ Revenus¹ : + **4,6 %** sur 9M-15 et stables au T3-15

- > Environnement de taux bas persistant pour les activités de banque commerciale et contexte de marchés difficile au T3-15 pour les activités de la Banque de Grande Clientèle

▪ Coût du risque à un niveau bas : **23 pb au T3-15**

▪ Résultat net¹ des métiers cœurs : + 10,9 % sur 9M-15 à **3,1 Md€**

Renforcement continu de la solvabilité du groupe

▪ Progression de la solvabilité au T3-15 : ratio de CET1³ de **12,7 %** (+ 30 pb) et ratio de solvabilité global³ de **16,1 %** (+ 20 pb)

▪ Relèvement de l'objectif de **ratio de solvabilité global à 18 %⁴ début 2019**, dans la perspective de la mise en place du TLAC

▪ Respect du TLAC sans avoir besoin de faire appel à la dette senior⁵

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels et hors impact IFRIC 21 ² Crédit-bail, Cautions et garanties, Crédit à la consommation ³ Estimation au 30/09/2015 – CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ⁴ CRR / CRD 4 sans mesures transitoires ; tenant compte de l'impact estimé de l'application de la norme IFRS 9 au 01/01/2018

⁵ A réglementation inchangée

Sommaire

1

**Résultats
du Groupe
BPCE**

2

Solvabilité et
liquidité

3

Résultats des
métiers

Faible impact au T3-15 des éléments non économiques et exceptionnels

Eléments non économiques en millions d'euros	9M-15		9M-14 pf		T3-15		T3-14 pf	
	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe	Résultat avant impôt	Résultat net part du groupe
Réévaluation de la dette propre ¹ (PNB)	131	60	-242	-120	13	6	-182	-89
Total impact des éléments non économiques	131	60	-242	-120	13	6	-182	-89
Eléments exceptionnels en millions d'euros	9M-15		9M-14 pf		T3-15		T3-14 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
Plus-value sur cession de la participation Lazard par Natixis (PNB)			99	71			0	
Evolutions méthodologiques liées à l'application IFRS 13 / FIC-T (PNB)			-37	-17			0	0
Banca Carige / Cession partielle 2015 / Dépréciation durable 2014 (PNB)	-1	-1	-68	-68	-3	-3	-58	-58
Cessions de titres / rachats d'obligations foncières (Crédit Foncier) (PNB)	-35	-22	5	3	-19	-12	1	1
Contribution au Fonds de Résolution Unique (Frais de gestion)	-159	-146						
Heta Asset Resolution AG ² (Coût du risque)	-104	-64						
Provision sur entreprise mise en équivalence (VBRO) (Coût du risque)			-119	-119			-119	-119
Règlement litige 2008 (Natixis) (Coût du risque)	-30	-13			-30	-13		
Plus-value sur cession d'immobilier d'exploitation (Gains/pertes nets sur autres actifs)			75	45			75	45
Cessions de titres et déconsolidation de Nexity (PNB et Gains/pertes nets sur autres actifs)	130	126			19	18		
Dépréciation des écarts d'acquisition et autres gains ou pertes sur autres actifs	-34	-26	-54	-38				
Total impact des éléments exceptionnels	-233	-145	-99	-123	-34	-11	-101	-131
Total des impacts	-101	-85	-341	-243	-21	-5	-283	-221

¹ Concerne Natixis et Crédit Foncier

² Exposition de 260 M€ en principal provisionnée à 50 % au T1-15 ; provision totale de 142 M€ tenant compte d'intérêts et accessoires ; cette exposition a été entièrement cédée au T2-15, avec une reprise de provision de 38 M€

Résultats 9M-15 du Groupe BPCE

Résultats solides et récurrents : résultat net part du groupe^{1,2} de 2,7 Md€, + 4,5 % vs. 9M-14pf

Résultats	9M-15	9M-14 pf	9M-15/9M-14 pf variation %	Métiers cœurs ³ 9M-15	Métiers cœurs ³ 9M-14 pf	9M-15/9M-14 pf variation %
En millions d'euros						
Produit net bancaire ¹	17 875	17 097	4,6%	17 494	16 512	5,9%
Frais de gestion	-11 919	-11 559	3,1%	-11 179	-10 774	3,8%
Résultat brut d'exploitation¹	5 956	5 538	7,6%	6 316	5 738	10,1%
Coût du risque ¹	-1 253	-1 337	-6,3%	-1 194	-1 249	-4,4%
Résultat avant impôt¹	4 912	4 445	10,5%	5 313	4 691	13,3%
Résultat net part du groupe¹	2 702	2 584	4,6%	3 022	2 722	11,0%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	45	43		42	42	
Résultat net part du groupe - hors impact IFRIC 21¹	2 747	2 628	4,5%	3 064	2 764	10,9%
Coefficient d'exploitation ^{1,2}	66,3%	67,2%	-0,8 pt	63,6%	64,8%	-1,3 pt
ROE ^{1,2}	6,6%	6,7%	-0,1 pt	11%	10%	1 pt
Impact en résultat net des éléments non économiques et exceptionnels	-85	-243			-17	
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-45	-43		-42	-42	
Résultat net publié	2 617	2 341	11,8%	3 022	2 705	11,7%

Bons résultats des métiers cœurs sur les 9 premiers mois de 2015

- Hausse des revenus : + **5,9 %**¹ (+ 3,4 % à change constant)
- Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,3 point sur un an, à **63,6 %**^{1,2}
- Coût du risque en baisse à 27 pb (vs. 29 pb sur 9M-14)
- Forte progression du résultat avant impôt : + **13,3 %**¹ (+ 9,2 % à change constant)

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Hors impact IFRIC 21 ³ Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés

Résultats T3-15 du Groupe BPCE

Résultat net² des métiers cœurs : 1 Md€, + 5 % vs. T3-14pf

Résultats En millions d'euros	T3-15	T3-14 pf	T3-15/T3-14 pf variation %	Métiers cœurs ³ T3-15	Métiers cœurs ³ T3-14 pf	T3-15/T3-14 pf variation %
Produit net bancaire ¹	5 731	5 715	0,3%	5 680	5 486	3,5%
Frais de gestion	-3 832	-3 687	3,9%	-3 591	-3 448	4,2%
Résultat brut d'exploitation¹	1 900	2 027	-6,3%	2 089	2 038	2,5%
Coût du risque ¹	-324	-417	-22,5%	-302	-390	-22,6%
Résultat avant impôt¹	1 636	1 696	-3,5%	1 843	1 723	7,0%
Résultat net part du groupe¹	942	983	-4,1%	1 069	1 019	4,9%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	-45	-42		-42	-40	
Résultat net part du groupe - hors impact IFRIC 21¹	897	941	-4,7%	1 027	978	5,0%
Coefficient d'exploitation ^{1,2}	67,9%	65,8%	2,1 pts	64,3%	64,1%	0,2 pt
ROE ^{1,2}	6,6%	6,8%	-0,2 pt	11%	10%	1 pt
Impact en résultat net des éléments non économiques et exceptionnels	-5	-221				
Réintégration de l'impact IFRIC 21	45	42		42	40	
Résultat net publié	937	762	23,0%	1 069	1 019	4,9%

- Revenus des métiers cœurs : **+ 3,5 %** (+ 1,3 % à change constant)
 - > Revenus du pôle Epargne de Natixis en forte progression
- Frais de gestion des métiers cœurs : **+ 4,2 %** (+ 2,2 % à change constant)
 - > Hausse principalement liée à la Gestion d'actifs et aux investissements réalisés par les plates-formes internationales de la BGC
- Forte baisse du coût du risque au T3-15

¹ Hors éléments non économiques et exceptionnels ² Hors impact IFRIC 21 ³ Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés

Résultats du Groupe BPCE

Coût du risque à un niveau bas : 23 pb au T3-15

Banques Populaires

- Coût du risque : 25 pb, - 9 pb vs. T3-14, moindres provisions individuelles

Caisses d'Épargne

- Coût du risque : 19 pb, - 10 pb vs. T3-14, baisse des provisions individuelles et dans une moindre mesure des provisions collectives

Banque commerciale et Assurance

- Coût du risque : 20 pb, - 7 pb vs. T3-14

Banque de Grande Clientèle, Épargne, SFS

- Coût du risque : en amélioration constante depuis le début de l'année ; pas de détérioration notable sur le secteur de l'énergie et des matières premières

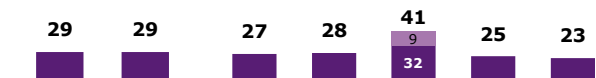
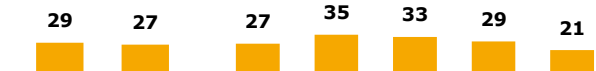
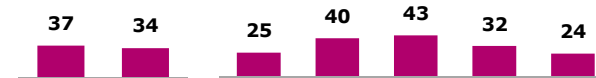
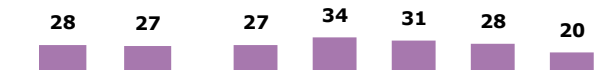
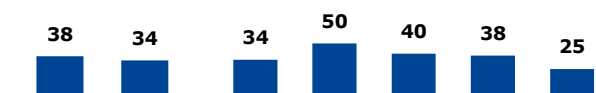
Métiers cœurs

- Baisse du coût du risque : 21 pb, - 6 pb vs. T3-14 ; 27 pb en moyenne sur 9 mois

Groupe BPCE

- Coût du risque T3-15 : **23 pb**, - 4 pb vs. T3-14 ; baisse constatée dans tous les métiers
- Taux d'encours douteux / encours bruts : **3,7 %** au 30/09/2015 vs. 3,8 % au 30/06/2015
- Taux de couverture des créances douteuses : **79,7 %²** au 30/09/2015 vs. 79 % au 30/06/2015

Coût du risque en pb¹



9M-14 9M-15 T3-14 T4-14 T1-15 T2-15 T3-15

Impact de + 9 pb de la provision Heta au T1-15 Impact de - 3 pb de la reprise de provision Heta au T2-15

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

Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

**Solvabilité et
liquidité**

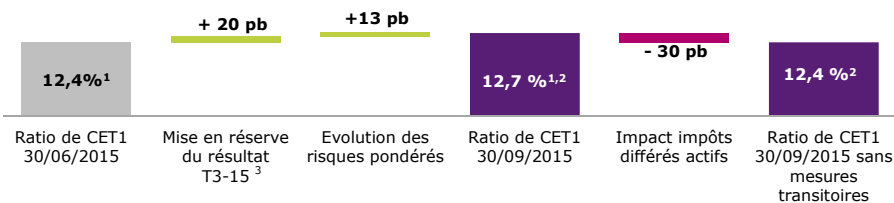
3

Résultats des
métiers

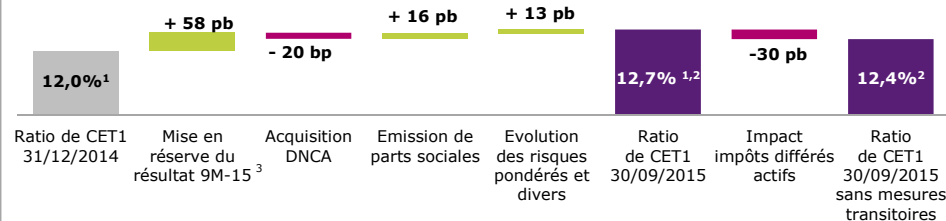
Solvabilité

Progression régulière du ratio de CET1 : + 30 pb au T3-15 à 12,7 %^{1,2}

Evolution T3-15



Evolution 9M-15



Génération de Common Equity Tier 1 principalement par mise en réserve du résultat

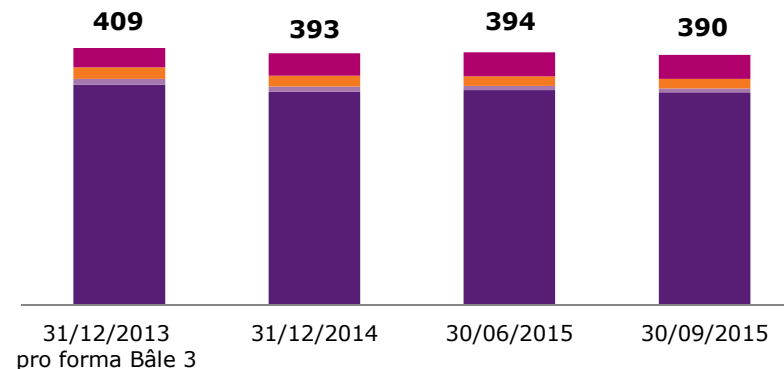
- + 20 pb au T3-15
- + 58 pb depuis le début de l'année

Evolution maîtrisée des risques pondérés

Ratio de levier Bâle 3⁴ de 4,8 % au 30/09/2015 vs. 4,5 % au 31/12/2014

Evolution des risques pondérés (en Md€)

(à change courant)



■ Risque de crédit ■ CVA ■ Risques de marché ■ Risque opérationnel

¹ CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ² Estimation au 30/09/2015 ³ Mise en réserve de résultat tenant compte de la distribution prévisionnelle ⁴ Estimation au 30/09/2015 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission européenne le 10/10/2014 – sans mesures transitoires CRR/CRD 4 après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables

Solvabilité

Relèvement de l'objectif de ratio de solvabilité global à 18 % début 2019, dans la perspective de la mise en œuvre du TLAC

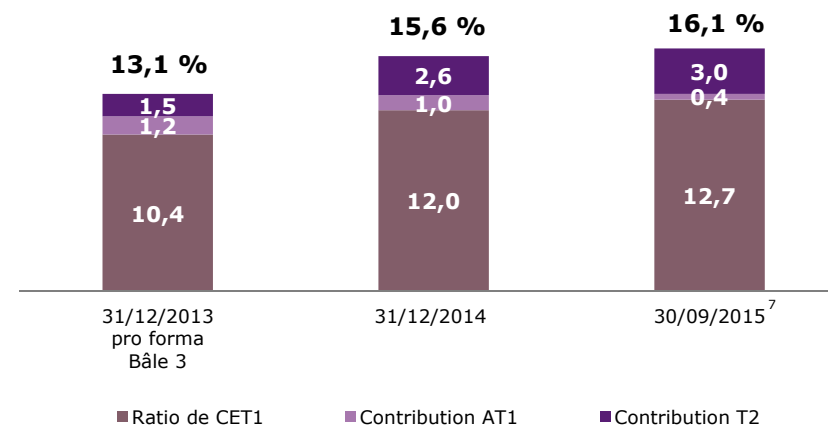
Forte dynamique de génération de fonds propres : + 1,7 Md€ sur 9M-15

- CET1 : + 2,3 Md€, grâce notamment à la mise en réserve du résultat
- AT1 : - 2,2 Md€ suite à l'exercice de calls sur d'anciennes émissions de Tier 1 hybrides
 - > Refinancement pour un montant similaire par des émissions de Tier 2
- Tier 2 : + 1,5 Md€, résultant de la prise en compte de 2,1 Md€ de nouvelles émissions depuis début 2015 ainsi que des tombées

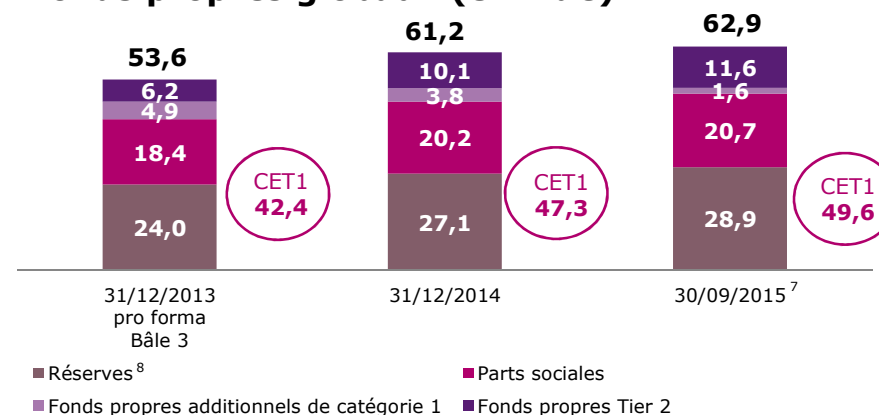
Relèvement de l'objectif de ratio de solvabilité global à 18 %^{1,2} début 2019, qui permettra de respecter le TLAC

- Capacité de génération de CET1 de l'ordre de 60pb² / an en moyenne jusqu'au début 2019
- Objectif³ d'émission de 1,5 à 3,5 Md€ / an de Tier 2 jusqu'au début 2019, avec une augmentation⁴ d'au moins 3 Md€ du compartiment subordonné du bail-in buffer
- Respect du TLAC sans avoir besoin de faire appel à la dette senior⁵

Ratios de solvabilité⁶ (en %)



Fonds propres globaux (en Md€)



¹ CRR / CRD 4 sans mesures transitoires ² Tenant compte de l'impact estimé de l'application de la norme IFRS 9 au 01/01/2018 ³ Sous réserve des conditions de marché ⁴ Augmentation nette tenant compte des émissions de Tier 2, des tombées de Tier 2 et des calls d'AT1 ⁵ A réglementation inchangée ⁶ CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ⁷ Estimation au 30/09/2015 ⁸ Réserves nettes des retraitements prudentiels

Liquidité

Réserves de liquidité représentant 152 % du refinancement CT majoré des tombées ≤ 1 an de MLT et subordonnées

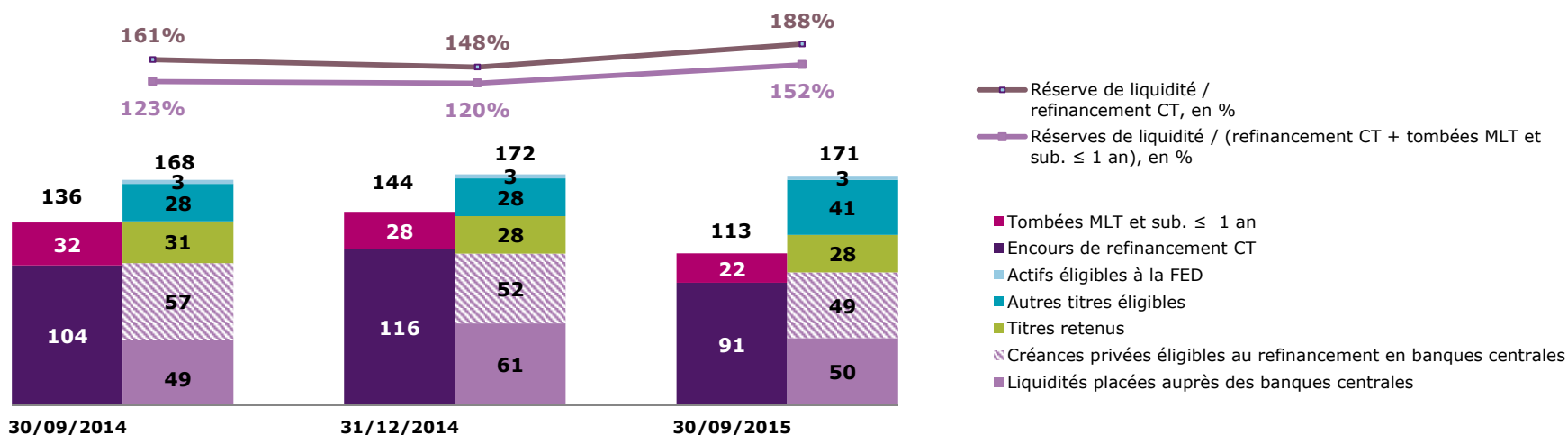
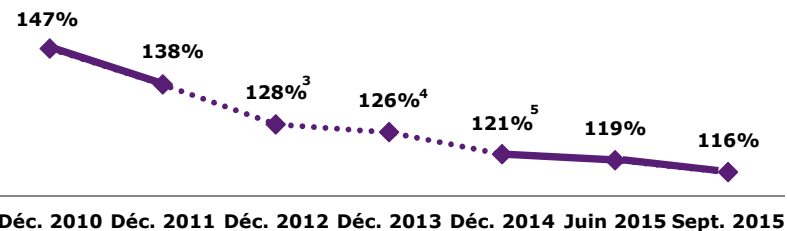
Réserves de liquidité (en Md€) et refinancement CT

Réserves de liquidité : 171 Md€ au 30/09/2015

- 50 Md€ de liquidités placées auprès des banques centrales
- 121 Md€ d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales
- Réserves équivalentes à 152 % du total refinancement CT et tombées MLT et subordonnées ≤ 1 an

LCR > 110 %¹ au 30/09/2015

Coefficient emplois/ressources clientèle²



¹ Selon l'interprétation par le Groupe BPCE des dernières normes Bâle 3 connues ² Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe) ³ Changement de méthode au 31/12/2012 lié à la modification des définitions de la classification clientèle ; périodes antérieures non retraitées ⁴ 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 ⁵ 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

Liquidité

Programme de refinancement moyen-long terme 2015 réalisé à 94 % au 21/10/2015

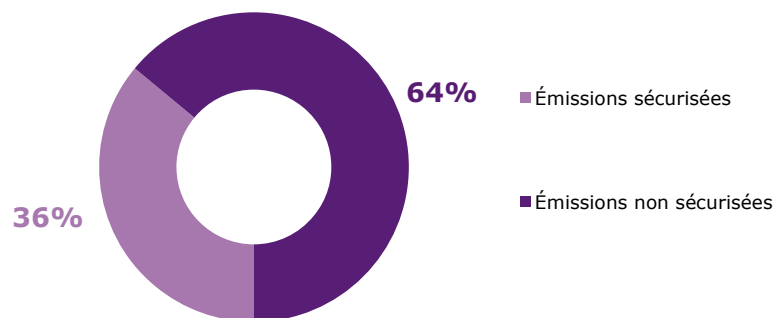
94 % du programme MLT 2015 réalisé au 21/10/2015

- 23,5 Md€ levés sur un programme de 25 Md€
- Durée moyenne à l'émission de 5 ans
- Taux moyen : mid-swap + 14 pb
- 54 % d'émissions publiques et 46 % de placements privés

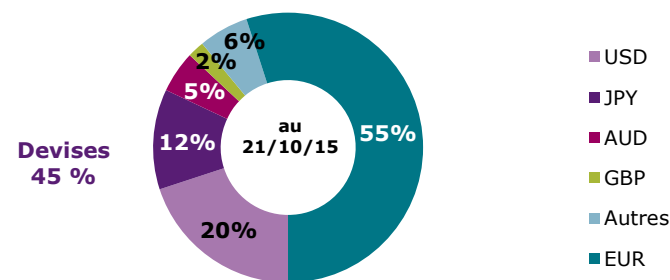
Pool de refinancement MLT BPCE : 16,6 Md€ levés

Pool de refinancement MLT CFF : 6,9 Md€ levés

Refinancement MLT réalisé au 21/10/2015



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



Sommaire

1

Résultats
du Groupe
BPCE

2

Solvabilité et
liquidité

3

**Résultats des
métiers**

Résultats des métiers

Banque commerciale et Assurance

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-14 pf	9M-15/9M-14 pf variation %	T3-15	T3-14 pf	T3-15/T3-14 pf variation %
Produit net bancaire	11 698	11 312	3,4%	3 859	3 809	1,3%
Produit net bancaire ¹	11 734	11 311	3,7%	3 868	3 808	1,6%
Banques Populaires¹	4 977	4 801	3,7%	1 665	1 588	4,9%
Caisses d'Epargne¹	5 563	5 446	2,2%	1 802	1 834	-1,8%
Autres réseaux ¹	1 194	1 064	12,2%	401	386	3,8%
Frais de gestion	-7 452	-7 419	0,4%	-2 400	-2 365	1,5%
Résultat brut d'exploitation	4 245	3 893	9,1%	1 459	1 444	1,0%
Coût du risque	-1 007	-1 060	-5,0%	-255	-347	-26,6%
Résultat avant impôt	3 401	3 001	13,3%	1 253	1 148	9,1%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	43	52		-43	-52	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	3 444	3 053	12,8%	1 210	1 096	10,4%
Coefficient d'exploitation ²	63,3%	65,1%	-1,8 pt	63,3%	63,5%	-0,2 pt
ROE ^{2,3}	10%	9%	1 pt	11%	10%	1 pt

Résultats T3-14 et 9M-14 pro forma : cf. note méthodologique

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

Résultats des métiers

Banque commerciale et Assurance : progression de 12,8 % vs. 9M-14 de la contribution au résultat avant impôt³ du groupe, à 3,4 Md€

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/14

Activité commerciale des réseaux BP et CE

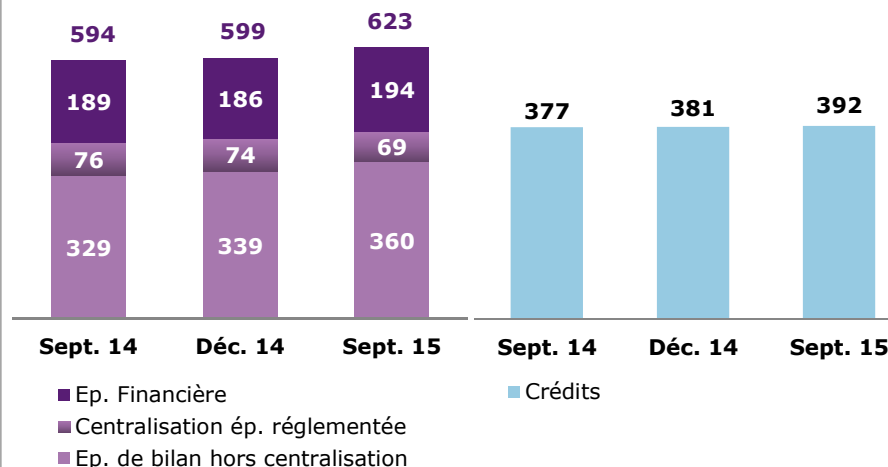
- + 29 Md€ d'épargne collectée par les réseaux BP et CE sur 1 an
 - > Epargne de bilan (hors centralisation) : + 9,4 % (+ 31 Md€) ; forte croissance des dépôts à vue et attractivité de l'épargne logement
 - > Epargne financière : forte dynamique de l'assurance vie, encours + 4,1 %
- Encours de crédit en progression de 3,9 % (+ 15 Md€)
 - > Croissance très soutenue du crédit immobilier et du crédit à la consommation
 - > Production des crédits aux entreprises : + 21 % sur 9M-15

PNB : + 3,7 %¹ vs. 9M-14

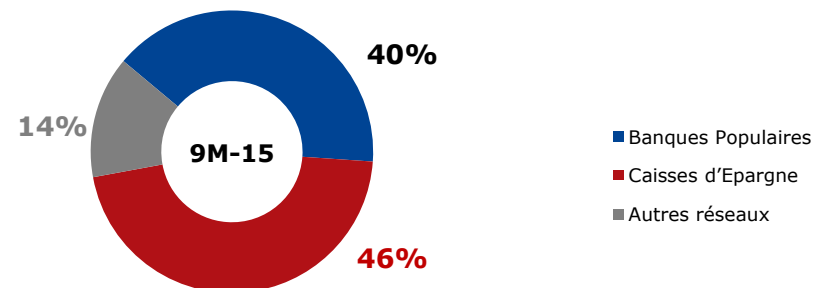
- Marge nette d'intérêt pénalisée par le contexte de taux bas
- Progression des commissions largement liée au niveau élevé des remboursements anticipés ; évolution favorable des commissions de gestion de compte et moyens de paiement ; baisse des commissions sur épargne centralisée

Contribution de BCA au résultat avant impôt³ : 3,4 Md€ sur 9M-15, + 12,8 % vs. 9M-14

Encours d'épargne et de crédit² (en Md€)



Contribution au résultat avant impôt³ (en %)



¹ Hors variation de la provision épargne logement ² Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ; encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) 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)

³ Hors IFRIC 21

Résultats des métiers

Banques Populaires : dynamique commerciale maintenue, baisse significative du coût du risque

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2014

Fonds de Commerce

- Clients bancarisés principaux : + 1,4 %
- Clients particuliers équipés et assurés : + 5,4 %
- Clients professionnels en double relation active : + 2,3 %

Epargne : + 16 Md€

- Epargne de bilan hors centralisation : 151 Md€ (+ 10,9 %), portée par les dépôts à vue (+ 17,0 %), l'épargne logement (+ 9,4 %) et les comptes à terme (+ 6,3 %)
- Assurance vie : encours + 3,8 %

Crédits : encours + 2,3 %

- Crédits immobiliers : encours + 3,9 %
- Crédits à la consommation : encours + 7,7 %, production + 20 % vs. 9M-14
- Crédits d'équipement : encours stable, production + 14 % vs. 9M-14

Assurance

- Portefeuille Dommages-IARD : + 7,3 %
- Portefeuille Prévoyance et santé : + 5,4 %

PNB : + 3,7 %¹ vs. 9M-14

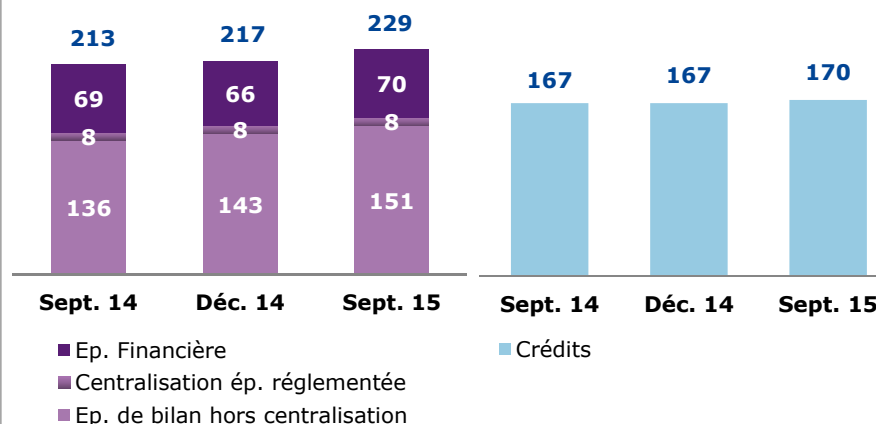
- Marge nette d'intérêt clientèle : - 5,1 %¹ vs. 9M-14
- Commissions : + 7,4 % vs. 9M-14
- Élément spécifique T3-15 : plus-value de cession de 73 M€

Coût du risque : - 9,2 % vs. 9M-14

Résultat avant impôt² : + 16,1 % vs. 9M-14

¹ Hors variation de la provision épargne logement ² Hors IFRIC 21

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



Contribution aux résultats du groupe

Résultats	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
En millions d'euros				
Produit net bancaire	4 964	3,5 %	1 663	4,8 %
Produit net bancaire hors EL	4 977	3,7 %	1 665	4,9 %
Frais de gestion	-3 194	0,7 %	-1 037	1,1 %
Résultat brut d'exploitation	1 770	9,0 %	626	11,7 %
Coût du risque	-446	-9,2 %	-109	-28,8 %
Résultat avant impôt	1 355	16,7 %	527	26,5 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	17		-17	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	1 372	16,1 %	510	28,7 %
Coefficient d'exploitation ²	64,0 %	-1,7 pt	63,4 %	-2,6 pts

Résultats des métiers

Caisses d'Épargne : accélération de la production de crédits et de la distribution des produits d'assurance

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2014

Fonds de commerce

- Clients bancarisés principaux : + 2,1 %
- Professionnels actifs + 3,5 %, entreprises actives + 6,3 %

Épargne : + 13 Md€

- Épargne de bilan hors centralisation : 208 Md€ (+ 8,3 %), dépôts à vue (+ 16,7 %), épargne logement (+ 10,8%) ; fort repli des livrets (- 4,3 %)
- Assurance vie: encours + 4,2 %

Crédits : encours + 5,1 %

- Crédits immobiliers : encours + 5,3 %
- Crédits à la consommation : production + 18 % vs. 9M-14
- Crédits d'équipement : encours + 4,1 %, production + 17 % vs. 9M-14 pour les crédits aux entreprises

Assurance

- Portefeuille Dommages-IARD : + 11,9 %
- Portefeuille Prévoyance et santé : + 11,0 %

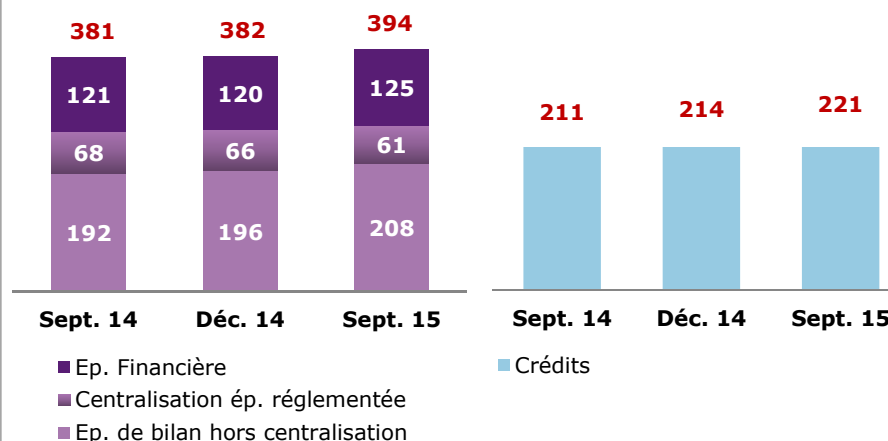
PNB : + 2,2 %¹ vs. 9M-14

- Marge nette d'intérêt clientèle : - 3,4 %¹ vs. 9M-14
- Commissions : + 8,3 % vs. 9M-14

Coût du risque : - 2,2 % vs. 9M-14

Résultat avant impôt² : + 4,6 % vs. 9M-14

Encours d'épargne et de crédit³ (en Md€)



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
Produit net bancaire	5 541	1,7 %	1 796	-2,2 %
Produit net bancaire hors EL	5 563	2,2 %	1 802	-1,8 %
Frais de gestion	-3 562	0,7 %	-1 145	2,2 %
Résultat brut d'exploitation	1 979	3,5 %	651	-9,1 %
Coût du risque	-420	-2,2 %	-106	-28,8 %
Résultat avant impôt	1 555	4,9 %	542	-4,5 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	18		-18	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	1 573	4,6 %	523	-4,1 %
Coefficient d'exploitation ²	64,0 %	-0,6 pt	64,8 %	2,6 pts

¹ Hors variation de la provision épargne logement ² Hors IFRIC 21 ³ Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) 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)

Résultats des métiers

Autres réseaux / Financement de l'Immobilier¹

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2014

Une activité commerciale dynamique

- Production totale de crédits de 7,5 Md€ sur 9M-15 portée par le segment des particuliers, + 21 % à 6,1 Md€
- Amélioration des marges sur la nouvelle production
- 1^{er} établissement à lancer en juillet 2015 l'éco-prêt à taux-zéro copropriétés

PNB : 654 M€, + 6,3 % vs. 9M-14

(évolution retraitée d'éléments exceptionnels, dont impact CVA/DVA et cession à BPCE en septembre 2014 du portefeuille de RMBS)

- MNI : - 1,2 % (après retraitement des éléments exceptionnels)
- Progression des commissions liée au niveau important de remboursements anticipés

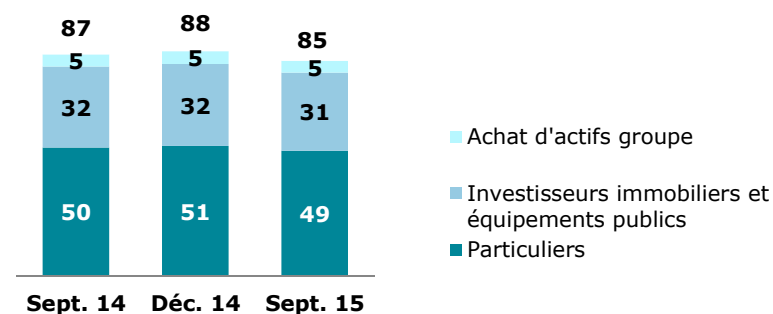
Frais de gestion : - 6,8 % vs. 9M-14

- Baisse due notamment au recul des frais informatiques

Coût du risque : - 2,7 % vs. 9M-14

Résultat avant impôt³ : 214 M€ sur 9M-15

Encours de crédit² (en Md€) – Métiers cœurs



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
Produit net bancaire	682	18,5 %	231	4,7 %
Frais de gestion	-387	-6,8 %	-119	-6,2 %
Résultat brut d'exploitation	295	83,8 %	112	19,6 %
Coût du risque	-89	-2,7 %	-32	16,4 %
Résultat avant impôt	209	ns	79	16,8 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	6		-6	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	214	ns	74	ns
Coefficient d'exploitation ³	55,9 %	-14,8 pts	54,0 %	-7,1 pts

¹ Principale composante du pôle : Crédit Foncier ² Encours de gestion ³ Hors IFRIC 21

Résultats des métiers

Autres réseaux / CNP et autres, BPCE International et Banque Palatine

Sauf mention contraire, variations exprimées vs. 30/09/2014

CNP et autres¹

- Assurance vie :
 - > Collecte brute des Caisses d'Épargne de 2,2 Md€ au T3-15 (+ 1,5 %), soit 7,4 Md€ sur 9M-15 (+ 5,1 %); la gestion privée représente 60,3 % de la collecte brute du T3-15 vs. 56,0 % au T3-14
 - > Part des UC dans la collecte brute : 18 % au 30/09/15 (16 % au 30/09/2014), progression reflétant une bonne dynamique commerciale

BPCE International²

- Épargne : + 4,9 %
 - > Épargne de bilan (hors dépôts à vue) + 4,3 %, dépôts à vue + 7,9 % et épargne financière - 3,4 %
- Crédits : + 1,6 %
 - > Particuliers : crédits immobiliers + 8,3 % ; crédit à la consommation en fort retrait
 - > Entreprises : + 2,9 %, crédits MLT + 1,8 %

Banque Palatine

- Épargne : en légère hausse + 1,2 %, dont + 5,9 % pour l'épargne de bilan et - 9,9 % pour l'épargne financière
 - > Entreprises : épargne de bilan, + 6,1 % grâce à une collecte dynamique
 - > Clientèle Privée : nette progression de l'épargne de bilan + 4,3 % et hausse de l'épargne financière + 1,1 %
- Crédits : + 8,9 %
 - > Entreprises : encours + 11,2 % grâce à la production de crédits MLT dynamique
 - > Clientèle Privée : stabilité des encours reflétant un niveau de production satisfaisant au T3-15

Indicateurs d'activité

En milliards d'euros	30/09/2015	T3-15 / T3-14 variation %
BPCE International²		
Encours d'épargne	5,2	4,9 %
Encours de crédit	6,3	1,6 %
Banque Palatine³		
Encours d'épargne	17,5	1,2%
Encours de crédit	8,1	8,9%

Contribution du sous-pôle Autres réseaux aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
Résultat avant impôt	491	37,8 %	185	11,9 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	7		-7	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	498		178	

¹ Principale composante du pôle : participation minoritaire dans CNP Assurances (consolidée par mise en équivalence) ² Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) 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)
³ Encours de fin septembre 2015 pour les crédits et encours moyens de septembre 2015 pour l'épargne

Résultats des métiers

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

Résultats ¹ En millions d'euros	9M-15	9M-14 pf	9M-15/9M-14 pf variation %	T3-15	T3-14 pf	T3-15/T3-14 pf variation %
Produit net bancaire¹	5 797	5 200	11,5%	1 821	1 677	8,6%
Banque de Grande Clientèle ¹	2 313	2 211	4,6%	665	680	-2,1%
Épargne	2 509	2 050	22,4%	840	690	21,7%
SFS	974	939	3,7%	315	307	2,6%
Frais de gestion	-3 726	-3 355	11,1%	-1 190	-1 082	10,0%
Résultat brut d'exploitation¹	2 070	1 846	12,2%	630	594	6,0%
Coût du risque	-187	-189	-0,9%	-47	-43	10,0%
Résultat avant impôt¹	1 912	1 690	13,1%	590	575	2,6%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	17	20		-17	-17	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21¹	1 929	1 711	12,8%	572	557	2,7%
Coefficient d'exploitation ^{1,2}	64,0%	64,1%	-0,2 pt	66,3%	65,6%	0,7 pt
ROE ^{1,2,3}	12%	12%	-	10%	11%	-1 pt

Chiffres contributifs différents des chiffres publiés par Natixis
Résultats T3-14 et 9M-14 pro-forma: cf. note méthodologique

¹ 9M-14 retraité des évolutions méthodologiques liées à l'application de IFRS13 (-37 MC en PNB) ² Hors IFRIC 21 ³ Après impôt

Résultats des métiers

Métiers cœurs de Natixis : rentabilité en hausse sur 9M-15 principalement tirée par la Gestion d'actifs

Banque de Grande Clientèle : RAI + 1 %^{1,2} vs. 9M-14

- Progression du PNB : + 5 % vs. 9M-14, porté par les activités Financements structurés et Equity
- Revenus des plates-formes internationales : + 25 % vs. 9M-14
- Charges d'exploitation contenues au T3-15 (+ 3 % vs. T3-14) ; hausse imputable principalement aux investissements à l'international (recrutements / compliance)

Épargne : RAI + 33 %² vs. 9M-14

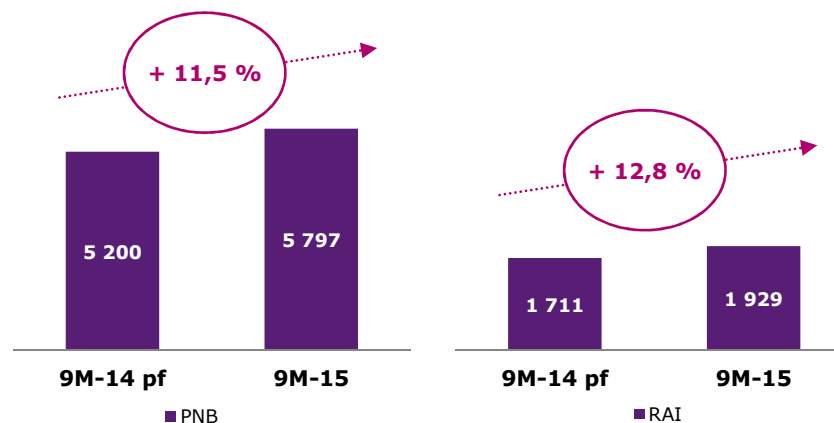
- Forte croissance des revenus : + 22 % sur 9M-15 grâce au dynamisme de tous les métiers (+ 10 % à change constant)
- Collecte nette : 30 Md€ sur 9M-15
- Renforcement de la rentabilité : RBE + 31 % vs. 9M-14 (+ 17 % à change constant)
- Première intégration en résultat de DNCA : + 30 M€ en RBE au T3-15

SFS : RAI + 4 %² vs. 9M-14

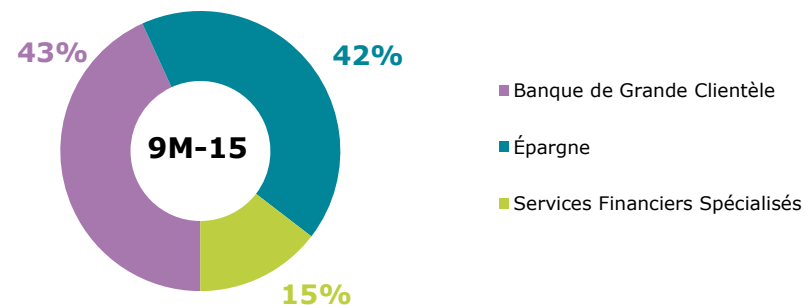
- Progression de 4 % des revenus portée par les Financements spécialisés (+ 7 % vs. 9M-14)
- RBE : + 7 %² vs. 9M-14, grâce à la bonne maîtrise des charges

Contribution des métiers cœurs de Natixis au résultat avant impôt^{1,2} : 1,9 Md€, + 13 % vs. 9M-14

Évolution du PNB¹ et du RAI^{1,2} des métiers cœurs – (en M€)



Contribution au résultat avant impôt^{1,2} (en %)



¹ 9M-14 retraité des évolutions méthodologiques liées à l'application de IFRS13 (-37 M€ en PNB) ² Hors IFRIC 21

Résultats des métiers

Banque de Grande Clientèle : bonne résistance des franchises clés dans un contexte dégradé au T3-15

Activités de financement

- Financements structurés
 - > Production nouvelle : 6,1 Md€ au T3-15 et 20 Md€ sur 9M-15 (contribution notable des métiers Aircraft et Export & Infrastructure)
 - > PNB : + 2 % vs. T3-14, + 5 % vs. 9M-14
 - > Poids des commissions dans les revenus : 37% sur 9M-15 vs. 32% sur 9M-14
- Banque commerciale
 - > Production nouvelle : 3,1 Md€ au T3-15, portée par les corporates en France
 - > Marges toujours sous pression sur le segment du financement classique

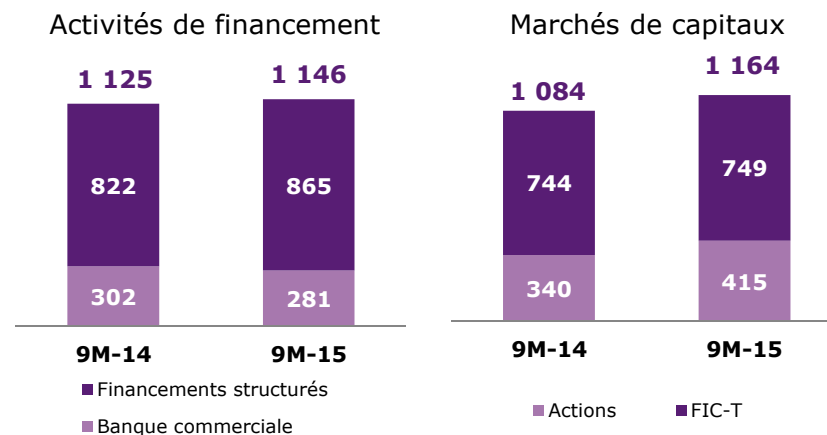
Marchés de capitaux

- FIC-T (Taux, change, matières premières et trésorerie)
 - > PNB : + 1 % vs. 9M-14 (+ 3 % hors impact XVA) malgré un niveau d'activité des clients en net repli au T3-15 notamment sur les syndications (obligations et prêts)
 - > Très bonnes performances des GSCS (+ 15 % vs. 9M-14) et du Forex (+ 63 % vs. 9M-14)
- Actions
 - > PNB : + 21 % vs. T3-14, + 22 % vs. 9M-14
 - > Très bonne performance des activités Dérivés actions : PNB + 43 % vs. T3-14 et + 40 % vs. 9M-14

PNB¹ : + 5 % vs. 9M-14 porté par les activités Financements structurés et Equity

Résultat avant impôt² : + 1 % vs. 9M-14

Évolution des revenus¹ (en M€)



Contribution aux résultats du groupe¹

Résultats	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
En millions d'euros				
Produit net bancaire¹	2 313	4,6 %	665	-2,1 %
Frais de gestion	-1 367	6,8 %	-416	3,2 %
Résultat brut d'exploitation¹	946	1,6 %	250	-9,8 %
Coût du risque	-141	2,6 %	-36	49,5 %
Résultat avant impôt¹	818	0,9 %	217	-16,4 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	11		-11	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	829	0,8 %	206	-16,8 %
Coefficient d'exploitation ²	58,6 %	1,3 pt	64,1 %	3,1 pts

¹ 9M-14 retraité des évolutions méthodologiques liées à l'application de IFRS13 (-37 M€ en PNB) ² Hors IFRIC 21

Résultats des métiers

Épargne : hausse des revenus de tous les métiers et renforcement de la rentabilité sur 9M-15

Gestion d'actifs

- Collecte nette : proche de 1 Md€ au T3-15 et 30 Md€ sur 9M-15
- Collecte nette positive en Europe au T3-15 (+3,4 Md€) venant plus que compenser la décollecte aux US, concentrée principalement sur les fonds obligataires Retail de Loomis
- Croissance soutenue par la largeur de la gamme et la diversification géographique malgré un environnement volatil :
 - > Collecte nette pour Loomis : + 14,4 Md\$ sur 9M-15
 - > Couverture mondiale de la plate-forme de distribution permettant de compenser le ralentissement du marché Retail US sur les fonds obligataires

Assurance

- Chiffre d'affaires global : 4,4 Md€ sur 9M-15, stable vs. 9M-14
- Assurance vie
 - > Encours gérés : 43,3 Md€ au 30/09/2015 (+ 5 % vs. 30/09/2014), dont 18 % en unités de compte
 - > Collecte nette : proche de 1 Md€ sur 9M-15 (dont 50 % en unités de compte)
- Assurance dommage
 - > Chiffre d'affaires : + 15 % sur 9M-15

Banque privée

- Collecte nette : 1 Md€ sur 9M-15, dont la moitié avec les réseaux du Groupe BPCE
- Encours sous gestion : 26,5 Md€ au 30/09/2015, (+ 9 % vs. 30/09/2014)

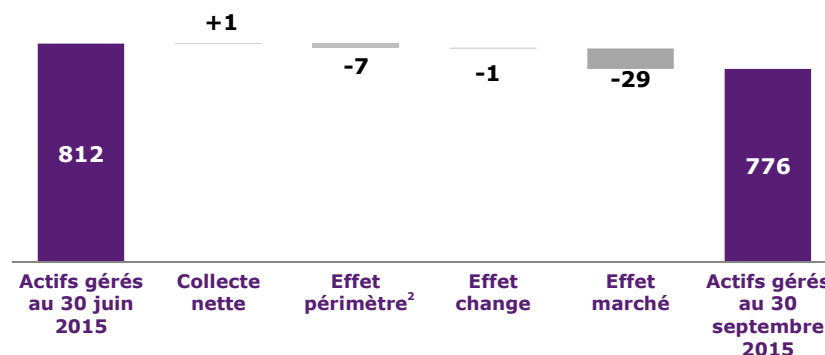
PNB : + 22 % vs. 9M-14 (+ 10 % à change constant)

Amélioration du coefficient d'exploitation¹ : - 2,1 pts vs. 9M-14

Résultat avant impôt¹ : + 34 % vs. 9M-14

¹ Hors IFRIC 21 ² Finalisation de la cession d'une activité de MMF aux Etats-Unis

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



Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
Produit net bancaire	2 509	22,4 %	840	21,7 %
Frais de gestion	-1 728	18,7 %	-569	18,5 %
Résultat brut d'exploitation	781	31,4 %	271	29,1 %
Coût du risque	2	ns	3	ns
Résultat avant impôt	799	33,8 %	278	32,4 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	3		-3	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	803	33,4 %	275	32,8 %
Coefficient d'exploitation ¹	68,7 %	-2,1 pts	68,1 %	-1,9 pt

Résultats des métiers

SFS : poursuite du déploiement des offres dans les réseaux du Groupe BPCE

Financements spécialisés

- Crédit-bail
 - > Production nouvelle : + 22 % vs. T3-14 grâce notamment au crédit bail immobilier
- Cautions et garanties
 - > PNB : + 14 % vs. T3-14 (+ 23 % vs. 9M-14). Hausse significative de l'activité enregistrée sur les particuliers
- Crédit consommation
 - > Production nouvelle : + 24 % vs. T3-14 (+ 13 % vs. 9M-14)

Services financiers

- Ingénierie sociale
 - > Encours gérés au 30/09/2015 : 24 Md€, soit + 4 % vs. 30/09/2014 (dont + 24 % sur les PERCO)
- Paiements
 - > Reprise amorcée au T3-15, grâce à la monétique, faisant suite à un S1-15 atone

PNB : + 4 % vs. 9M-14

- Croissance portée par les Financements spécialisés (+ 7 % vs. 9M-14)

RBE : + 7 % vs. 9M-14, grâce à la poursuite d'une bonne maîtrise des charges

Nette amélioration du coût du risque en lien avec la reprise de l'économie française

Résultat avant impôt¹ : + 4 % vs. 9M-14

Contribution aux résultats du groupe

Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-15/ 9M-14 pf variation %	T3-15	T3-15/ T3-14 pf variation %
Produit net bancaire	974	3,7 %	315	2,6 %
Frais de gestion	-632	1,9 %	-206	3,0 %
Résultat brut d'exploitation	343	7,2 %	109	1,8 %
Coût du risque	-49	-10,6 %	-15	-24,5 %
Résultat avant impôt	294	4,2 %	94	-9,9 %
Retraitement de l'impact IFRIC 21	3		-3	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21	297	3,6 %	91	-10,8 %
Coefficient d'exploitation ¹	64,5 %	-1,0 pt	66,3 %	0,4 pt

¹ Hors IFRIC 21

Participations financières¹

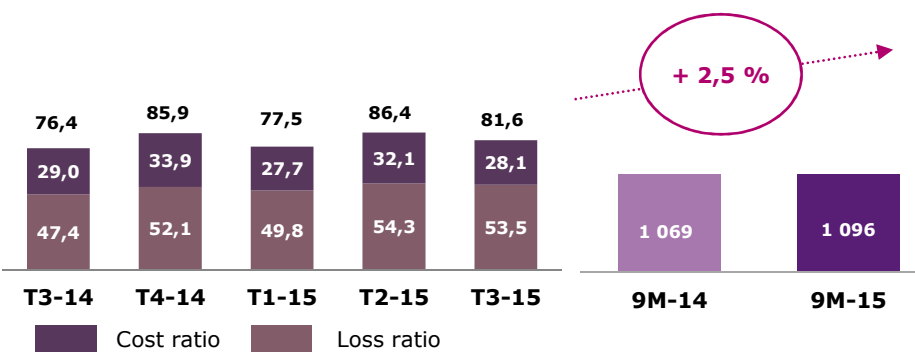
Résultats En millions d'euros	9M-15	9M-14 pf	9M-15/9M-14 pf variation %	T3-15	T3-14 pf	T3-15/T3-14 pf variation %
Produit net bancaire²	637	635	0,4%	214	209	2,2%
Frais de gestion	-518	-514	0,8%	-172	-167	3,1%
Résultat brut d'exploitation²	119	121	-1,4%	42	42	-1,6%
Coût du risque	-13	-7	93,3%	-6	-2	ns
Résultat avant impôt²	126	135	-6,9%	38	49	-23,9%
Retraitement de l'impact IFRIC 21	1	1		-1	-1	
Résultat avant impôt hors IFRIC 21²	127	137	-7,3%	37	49	-24,1%
Impact en RAI des éléments exceptionnels	100			19		
Réintégration de l'impact IFRIC 21	-1	-1		1	1	
Résultat avant impôt publié	226	135	67,2%	56	49	13,7%

Principale participation financière : Coface

Poursuite du développement commercial dans un contexte économique plus difficile

- Chiffre d'affaires³ : + 2,5 % vs. 9M-14 du fait d'une bonne dynamique commerciale
- Charges stables sur 9M-15⁴ à change constant
- Ratio combiné : 81,6 % au T3-15 en nette amélioration vs. T2-15
 - > Cost ratio : 28,1% au T3-15, en baisse vs. T3-14 et T2-15 grâce à une bonne maîtrise des dépenses
 - > Loss ratio : 53,5 % au T3-15, amélioration vs. T2-15 malgré un contexte toujours difficile sur les émergents

Assurance-crédit, ratios nets de réassurance (en %)



¹ Le pôle Participations financières comprend les participations financières de Natixis (dont Coface et les activités de *Private Equity*) ² Hors éléments non économiques et exceptionnels ³ Périmètre et change constants ⁴ Périmètre et change constants, hors éléments exceptionnels



GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

**Résultats du 3^e trimestre et
des 9 premiers mois 2015**

4 novembre 2015

Annexes

Annexes

Organigramme du Groupe BPCE

Résultats consolidés du Groupe BPCE

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

Structure financière

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

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

Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

- Compte de résultat

Participations financières

- Compte de résultat

Hors métiers

- Compte de résultat

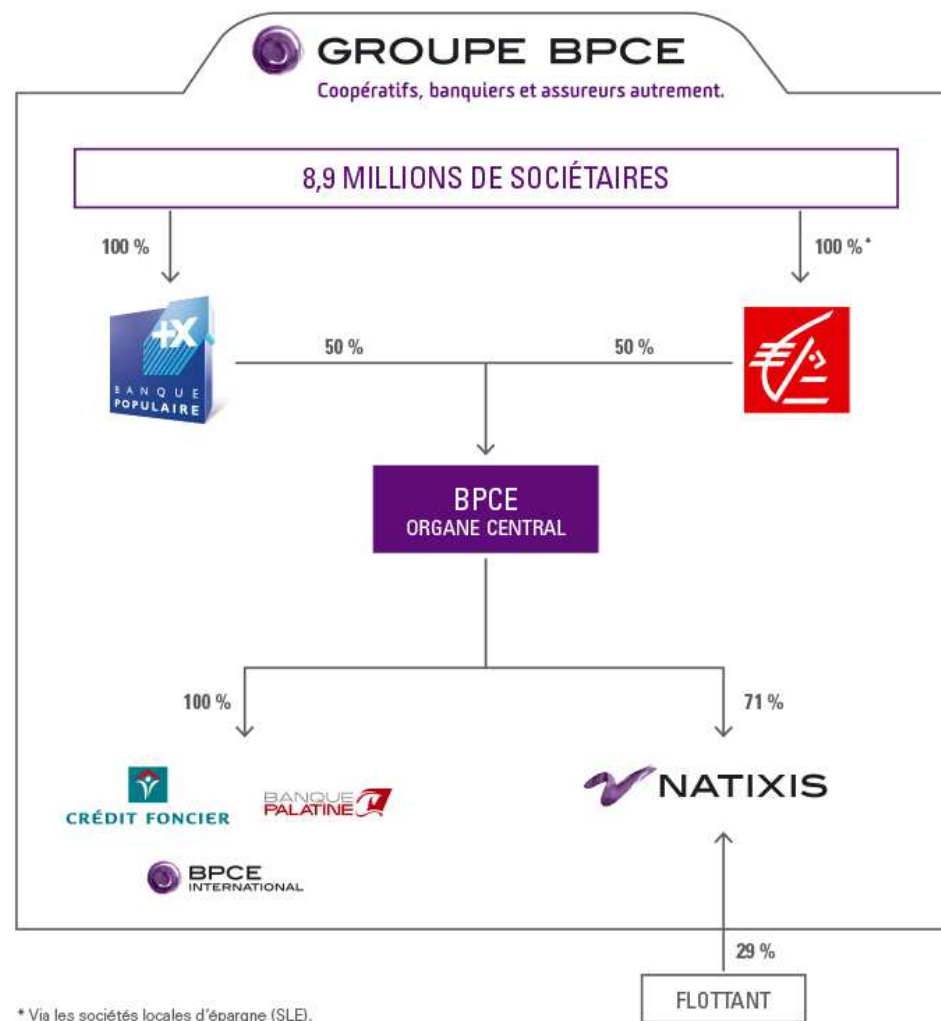
Risques

- Encours douteux et dépréciations
- Répartition des engagements

Annexe - Groupe BPCE

Organigramme du Groupe BPCE

ORGANIGRAMME DU GROUPE BPCE AU 30 OCTOBRE 2015



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

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques

Présentation des résultats trimestriels 2014 et 9M-14 pro forma

- L'information sectorielle a été modifiée à compter du T2-14. Le pôle Banque commerciale et Assurance comprend désormais 3 sous-pôles : les Banques Populaires, les Caisses d'Épargne et le sous-pôle Autres réseaux (anciennement « Assurance et Autres réseaux »), qui regroupe essentiellement les filiales Banque Palatine, BPCE International, Crédit Foncier et la participation minoritaire dans CNP Assurances. Par ailleurs, le sous-pôle Activités en gestion extinctive a 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 à compter du 1^{er} janvier 2014. Cette opération n'a aucun impact au niveau du pôle Banque commerciale et Assurance.
- Suite à la cession d'une partie du capital et des droits de vote, la participation résiduelle du groupe dans Nexity a été consolidée selon la méthode de mise en équivalence au 31/12/2014. Au 30/06/2015, la participation du groupe dans Nexity a été déconsolidée, des cessions complémentaires ayant été effectuées au T2-15.
- Par ailleurs, l'application des normes IFRS 10 et IFRS 11 a entraîné une évolution du périmètre de consolidation du groupe Crédit Coopératif.
- L'application rétroactive de la norme IFRIC 21 au 1^{er} janvier 2014 conduit à prendre en totalité en charge dès le T1, les taxes et contributions payées à une autorité publique dès lors que le fait générateur intervient au T1 (celles-ci étaient auparavant généralement étalées sur l'année).
- 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 3 (contre 9 % précédemment).
- L'information sectorielle du Groupe BPCE a été retraitée en conséquence sur les périodes passées.

Éléments exceptionnels

- Les données et commentaires de cette présentation sont basés sur les comptes de résultat du Groupe BPCE et de ses métiers retraités des éléments comptables exceptionnels détaillés en page 5. Le passage du compte de résultat retraité au compte de résultat publié du Groupe BPCE est présenté en annexe.

Ratio de levier

- 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.

Annexe – Résultats consolidés du Groupe BPCE

Précisions méthodologiques – IFRIC 21

Première application de l'interprétation IFRIC 21

- Approbation en juin 2014 par l'Union européenne de l'interprétation IFRIC 21 relative à la comptabilisation des **taxes payées à une autorité publique** (autres que l'impôt sur les bénéfices)
- Application à compter du **1^{er} janvier 2015**, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2014
- **Comptabilisation de la totalité de la dette** relative à une taxe quand le fait générateur fiscal, tel que prévu par la législation, se produit. Ainsi :
 - > La comptabilisation de la dette peut être déconnectée des éléments d'assiette pour les taxes calculées, par exemple, sur la base de l'activité de l'exercice précédent;
 - > Si le règlement est conditionné à un franchissement de seuil, la comptabilisation de la dette intervient au moment où le seuil minimum est atteint
- En pratique, pour le Groupe BPCE, les principales taxes concernées par cette interprétation sont :
 - > La **contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S)** : comptabilisation en charge au 1^{er} janvier N de l'intégralité du montant exigible en N, le fait générateur étant lié à l'existence de la société au 1^{er} janvier N (cette contribution, dont le calcul est assis sur le chiffre d'affaires de l'année précédente, était auparavant comptabilisée en charge de l'exercice de réalisation du chiffre d'affaires)
 - > 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)
- **Dans les comptes intermédiaires, les principes de comptabilisation sont les mêmes que pour les arrêtés annuels**
 - > L'application d'IFRIC 21 entraîne une augmentation des frais de gestion au T1 et une diminution du même montant étalé sur les trois autres trimestres
- Les résultats trimestriels T1-14 ont été retraités pour tenir compte de la comptabilisation sur le trimestre de l'intégralité des taxes dont le fait générateur fiscal intervient au 1^{er} trimestre ; les résultats des trimestres suivants ont été retraités en conséquence

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat 9M-15: passage des données hors éléments non économiques et exceptionnels aux données publiées

Résultats En millions d'euros	9M-15 hors exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Plus-value sur cession de la participation Lazard par Natixis	Evolutions méthodologiques liées à l'application IFRS 13 / FIC-T	Banca Carige	Cessions de titres / rachats d'obligations foncières	Contribution au Fonds de Résolution Unique	Heta Asset Resolution AG	Provision sur entreprise mise en équivalence (VBRO)	Règlement litige	Plus-value sur cession d'immobilier d'exploitation	Cessions de titres et déconsolidation de Nexity	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres GPAA	9M-15 publié
Produit net bancaire	17 875	131				-1	-35					19		17 989
Frais de gestion	-11 919						-159							-12 078
Résultat brut d'exploitation	5 956	131				-1	-35	-159				19		5 911
Coût du risque	-1 253								-104		-30			-1 386
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-1											111	-30	80
Dépréciations d'écarts d'acquisition	0												-5	-5
Résultat avant impôt	4 912	131				-1	-35	-159	-104	-30		130	-34	4 811
Résultat net part du groupe	2 702	60				-1	-22	-146	-64	-13		126	-26	2 617

Résultats En millions d'euros	9M-14 pf hors exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Plus-value sur cession de la participation Lazard par Natixis	Evolutions méthodologiques liées à l'application IFRS 13 / FIC-T	Banca Carige	Cessions de titres / rachats d'obligations foncières	Contribution au Fonds de Résolution Unique	Heta Asset Resolution AG	Provision sur entreprise mise en équivalence (VBRO)	Règlement litige	Plus-value sur cession d'immobilier d'exploitation	Cessions de titres et déconsolidation de Nexity	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres GPAA	9M-14 pf publié
Produit net bancaire	17 097	-242	99	-37	-68	5								16 854
Frais de gestion	-11 559													-11 559
Résultat brut d'exploitation	5 538	-242	99	-37	-68	5								5 295
Coût du risque	-1 337													-1 337
Résultat des entreprises mises en équivalence	231								-119					112
Gains ou pertes nets sur autres actifs	13										75		-15	73
Dépréciations d'écarts d'acquisition													-39	-39
Résultat avant impôt	4 445	-242	99	-37	-68	5			-119		75		-54	4 104
Résultat net part du groupe	2 584	-120	71	-17	-68	3			-119		45		-38	2 341

Annexe - Groupe BPCE

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

Résultats En millions d'euros	T3-15 hors exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Plus-value sur cession de la participation Lazard par Natixis	Evolutions méthodologiques liées à l'application IFRS 13 / FIC-T	Banca Carige	Cessions de titres / rachats d'obligations foncières	Contribution au Fonds de Résolution Unique	Heta Asset Resolution AG	Provision sur entreprise mise en équivalence (VBRO)	Règlement litige	Plus-value sur cession d'immobilier d'exploitation	Cessions de titres et déconsolidation de Nexity	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres GPAA	T3-15 publié
Produit net bancaire	5 731	13				-3	-19					19		5 740
Frais de gestion	-3 832													-3 832
Résultat brut d'exploitation	1 900	13				-3	-19					19		1 908
Coût du risque	-324										-30			-353
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-2													-2
Dépréciations d'écarts d'acquisition														
Résultat avant impôt	1 636	13				-3	-19			-30		19		1 615
Résultat net part du groupe	942	6				-3	-12			-13		18		937

Résultats En millions d'euros	T3-14 pf hors exceptionnels	Réévaluation de la dette propre	Plus-value sur cession de la participation Lazard par Natixis	Evolutions méthodologiques liées à l'application IFRS 13 / FIC-T	Banca Carige	Cessions de titres / rachats d'obligations foncières	Contribution au Fonds de Résolution Unique	Heta Asset Resolution AG	Provision sur entreprise mise en équivalence (VBRO)	Règlement litige	Plus-value sur cession d'immobilier d'exploitation	Cessions de titres et déconsolidation de Nexity	Dépréciation des écarts d'acquisition et autres GPAA	T3-14 pf publié
Produit net bancaire	5 715	-182				-58	1							5 477
Frais de gestion	-3 687													-3 687
Résultat brut d'exploitation	2 027	-182				-58	1							1 789
Coût du risque	-417													-417
Résultat des entreprises mises en équivalence	68								-119					-51
Gains ou pertes nets sur autres actifs	18										75			92
Dépréciations d'écarts d'acquisition														
Résultat avant impôt	1 696	-182				-58	1		-119		75			1 413
Résultat net part du groupe	983	-89				-58	1		-119		45			762

Annexe - Groupe BPCE

Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

en millions d'euros	Groupe BPCE					Banque commerciale et Assurance				BGC, Epargne, SFS				Participations Financières					Hors Métiers			
	T1-14 pub	Impacts pf C.Coop et Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T1-14 pf	T1-14 pub	Impacts pf C.Coop.	Impacts IFRIC 21	T1-14 pf	T1-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T1-14 pf	T1-14 pub	Impacts pf Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T1-14 pf	T1-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T1-14 pf
Produit net bancaire	5 850	-205	-2		5 643	3 789	-15		3 774	1 688	-2	8	1 693	403	-190		1	213	-29		-8	-37
Frais de gestion	-3 977	173	-221		-4 025	-2 471	9	-156	-2 618	-1 102	-52		-1 155	-337	164	-3		-176	-67	-10		-77
Résultat brut d'exploitation	1 873	-33	-223		1 618	1 318	-6	-156	1 156	586	-54	8	539	66	-26	-3	1	37	-97	-10	-8	-114
Coût du risque	-434	2			-433	-341	2		-339	-70			-70	-2				-2	-22			-22
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0			0	1			1	0			0	0	0			0	-1			-1
Résultat avant impôt	1 498	-27	-223		1 249	1 026	-4	-156	867	526	-54	8	480	64	-23	-3	1	38	-118	-10	-8	-136
Impôts sur le résultat	-531	20	85		-427	-367	1	59	-306	-171	19	-3	-155	-34	18	1	0	-15	40	6	3	49
Participations ne donnant pas le contrôle	-104	7	11		-86	-5	2		-3	-105	10	-1	-97	-11	5	1	0	-6	17	0	2	19
Résultat net part du groupe	863		-127		736	655		-97	558	250	-26	4	228	19		-1	0	17	-61	-3	-4	-68

en millions d'euros	Groupe BPCE					Banque commerciale et Assurance				BGC, Epargne, SFS				Participations financières					Hors Métiers			
	T2-14 pub	Impacts pf C.Coop et Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T2-14 pf	T2-14 pub	Impacts pf C.Coop.	Impacts IFRIC 21	T2-14 pf	T2-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T2-14 pf	T2-14 pub	Impacts pf Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T2-14 pf	T2-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T2-14 pf
Produit net bancaire	5 958	-223			5 735	3 743	-14		3 729	1 785		8	1 793	420	-209		1	212	9		-8	0
Frais de gestion	-4 108	188	73		-3 846	-2 498	9	52	-2 437	-1 135	17		-1 118	-350	179	1		-171	-125	3		-122
Résultat brut d'exploitation	1 850	-35	73		1 888	1 245	-5	52	1 293	651	17	8	675	70	-30	1	1	41	-116	3	-8	-121
Coût du risque	-491	4			-487	-378	4		-374	-76			-76	-3				-3	-34			-34
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-22	3			-19	5			5	-8			-8	-2	3			0	-16			-16
Résultat avant impôt	1 398	-29	73		1 442	934	-1	52	985	574	17	8	599	74	-28	1	1	48	-185	3	-8	-190
Impôts sur le résultat	-469	15	-28		-482	-340	0	-20	-359	-187	-6	-3	-195	-29	15	0	0	-14	86	-2	3	87
Participations ne donnant pas le contrôle	-128	14	-4		-118	-6	0		-6	-120	-3	-1	-124	-20	14	0	0	-7	18	0	2	20
Résultat net part du groupe	801		42		843	588		32	620	268	8	4	280	25		0	0	26	-80	1	-4	-83

Annexe - Groupe BPCE

Passage des données consolidées pro forma aux données consolidées publiées

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				BGC, Epargne, SFS				Participations financières				Hors Métiers							
	T3-14 pub	Impacts pf C.Coop. et Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T3-14 pf	T3-14 pub	Impacts pf C.Coop.	Impacts IFRIC 21	T3-14 pf	T3-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T3-14 pf	T3-14 pub	Impacts pf Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T3-14 pf	T3-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T3-14 pf		
Produit net bancaire	5 658	-181			5 477	3 780	29		3 809	1 669		8	1 677	419	-210			1	209	-210			-8	-219
Frais de gestion	-3 921	161	73		-3 687	-2 399	-18	52	-2 365	-1 100	17		-1 082	-347	179	1		1	-167	-76	3		-8	-73
Résultat brut d'exploitation	1 737	-20	73		1 789	1 381	11	52	1 444	569	17	8	594	72	-31	1	1	42	-286	3		-8	-291	
Coût du risque	-412	-5			-417	-342	-5		-347	-43			-43	-2				-2	-25				-25	
Gains ou pertes nets sur autres actifs	92	0			92	4			4	13			13	0	0			0	76				76	
Résultat avant impôt	1 362	-22	73		1 413	1 092	4	52	1 148	550	17	8	575	74	-26	1	1	49	-354	3		-8	-359	
Impôts sur le résultat	-520	11	-28		-537	-375	-2	-20	-396	-177	-6	-3	-186	-27	12	0	0	-15	59	-2		3	60	
Participations ne donnant pas le contrôle	-122	11	-3		-114	-3	-2		-5	-113	-3	-2	-117	-33	13	0	0	-20	27	0		2	29	
Résultat net part du groupe	720		42		762	715		32	747	260	8	4	272	14		0	0	14	-268	1		-4	-271	

en millions d'euros	Groupe BPCE				Banque commerciale et Assurance				BGC, Epargne, SFS				Participations financières				Hors Métiers							
	T4-14 pub	Impacts pf C.Coop. et Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T4-14 pf	T4-14 pub	Impacts pf C.Coop.	Impacts IFRIC 21	T4-14 pf	T4-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T4-14 pf	T4-14 pub	Impacts pf Nexity	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T4-14 pf	T4-14 pub	Impacts IFRIC 21	Modification allocation FP normatifs	T4-14 pf		
Produit net bancaire	5 792	-261	2		5 533	3 733			3 733	1 719	2		8	1 729	456	-261		1	195	-116			-8	-125
Frais de gestion	-4 324	213	71		-4 039	-2 628		52	-2 576	-1 211	15		-1 196	-395	213	1		1	-180	-90	3		-8	-86
Résultat brut d'exploitation	1 468	-48	73		1 494	1 105		52	1 157	508	17	8	533	61	-48	1	1	15	-206	3		-8	-211	
Coût du risque	-439				-439	-418			-418	-68			-68	-4				-4	50				50	
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5				5	1			1	-2			-2	-7				-7	13				13	
Résultat avant impôt	1 021	-48	73		1 046	735		52	787	448	17	8	472	-36	-48	1	1	-82	-126	3		-8	-130	
Impôts sur le résultat	-393	33	-28		-388	-250		-20	-269	-139	-6	-3	-148	-42	33	0	0	-9	38	-2		3	38	
Participations ne donnant pas le contrôle	-105	15	-4		-93	-8			-8	-98	-3	-1	-103	-23	15	0	0	-8	24	0		2	25	
Résultat net part du groupe	523		42		565	478		32	510	210	8	4	222	-100		1	0	-100	-64	1		-4	-67	

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		Métiers cœurs			Participations financières		Hors métiers		Groupe BPCE		
	9M-15	9M-14 pf	9M-15	9M-14 pf	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	9M-15	9M-14 pf	9M-15	9M-14 pf	%
Produit net bancaire	11 698	11 312	5 797	5 163	17 494	16 475	6,2%	656	635	-161	-256	17 989	16 854	6,7%
Frais de gestion	-7 452	-7 419	-3 726	-3 355	-11 179	-10 774	3,8%	-518	-514	-382	-271	-12 078	-11 559	4,5%
Résultat brut d'exploitation	4 245	3 893	2 070	1 809	6 316	5 701	10,8%	138	121	-543	-527	5 911	5 295	11,6%
Coefficient d'exploitation	63,7%	65,6%	64,3%	65,0%	63,9%	65,4%	-1,5 pt	79,0%	81,0%	ns	ns	67,1%	68,6%	-1,4 pt
Coût du risque	-1 007	-1 060	-187	-189	-1 194	-1 249	-4,4%	-13	-7	-179	-81	-1 386	-1 337	3,6%
Résultat avant impôt	3 401	3 001	1 912	1 653	5 313	4 654	14,2%	226	135	-728	-685	4 811	4 104	17,2%
Impôts sur le résultat	-1 242	-1 062	-631	-536	-1 873	-1 597	17,3%	-35	-44	111	196	-1 796	-1 445	24,2%
Participations ne donnant pas le contrôle	-15	-14	-403	-338	-418	-352	18,6%	-37	-34	56	68	-398	-318	25,2%
Résultat net (pdg)	2 145	1 925	878	780	3 022	2 705	11,7%	154	58	-560	-422	2 617	2 341	11,8%

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance		Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		Métiers cœurs			Participations financières		Hors métiers		Groupe BPCE		
	T3-15	T3-14 pf	T3-15	T3-14 pf	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	T3-15	T3-14 pf	T3-15	T3-14 pf	%
Produit net bancaire	3 859	3 809	1 821	1 677	5 680	5 486	3,5%	233	209	-172	-219	5 740	5 477	4,8%
Frais de gestion	-2 400	-2 365	-1 190	-1 082	-3 591	-3 448	4,2%	-172	-167	-69	-73	-3 832	-3 687	3,9%
Résultat brut d'exploitation	1 459	1 444	630	594	2 089	2 038	2,5%	60	42	-241	-291	1 908	1 789	6,6%
Coefficient d'exploitation	62,2%	62,1%	65,4%	64,6%	63,2%	62,8%	0,4 pt	74,1%	79,8%	39,8%	33,3%	66,8%	67,3%	-0,6 pt
Coût du risque	-255	-347	-47	-43	-302	-390	-22,6%	-6	-2	-45	-25	-353	-417	-15,4%
Résultat avant impôt	1 253	1 148	590	575	1 843	1 723	7,0%	56	49	-284	-359	1 615	1 413	14,3%
Impôts sur le résultat	-444	-396	-198	-186	-642	-582	10,4%	-10	-15	87	60	-565	-537	5,4%
Participations ne donnant pas le contrôle	-5	-5	-126	-117	-132	-123	7,3%	-9	-20	28	29	-112	-114	-2,0%
Résultat net (pdg)	804	747	265	272	1 069	1 019	4,9%	37	14	-169	-271	937	762	23,0%

Annexe - Groupe BPCE

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Groupe BPCE						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	5 643	5 735	5 477	5 533	6 191	6 058	5 740
Frais de gestion	-4 025	-3 846	-3 687	-4 039	-4 318	-3 929	-3 832
Résultat brut d'exploitation	1 618	1 888	1 789	1 494	1 873	2 129	1 908
Coefficient d'exploitation	71,3%	67,1%	67,3%	73,0%	69,7%	64,9%	66,8%
Coût du risque	-433	-487	-417	-439	-635	-398	-353
Résultat avant impôt	1 249	1 442	1 413	1 046	1 299	1 897	1 615
Résultat net part du groupe	736	843	762	565	626	1 053	937

Annexe - Groupe BPCE

Bilan consolidé

ACTIF en millions d'euros	30/09/2015	31/12/2014	PASSIF en millions d'euros	30/09/2015	31/12/2014
Caisses, banques centrales	65 996	79 028	Banques centrales	0	2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	186 691	229 300	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	150 801	198 598
Instruments dérivés de couverture	15 331	16 396	Instruments dérivés de couverture	19 454	21 582
Actifs financiers disponibles à la vente	93 525	86 984	Dettes envers les établissements de crédit	74 799	85 701
Prêts et créances sur les établissements de crédit	101 466	103 744	Dettes envers la clientèle	497 541	473 540
Prêts et créances sur la clientèle	616 253	610 967	Dettes représentées par un titre	230 948	250 165
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	8 047	9 622	Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	1 410	1 629
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	10 932	11 195	Passifs d'impôts	992	694
Actifs d'impôts	5 359	6 457	Comptes de régularisation et passifs divers	52 954	50 278
Comptes de régularisation et actifs divers	53 799	53 853	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	84	106
Actifs non courants destinés à être cédés	143	209	Provisions techniques des contrats d'assurance	58 596	57 111
Parts dans les entreprises mises en équivalence	3 535	4 091	Provisions	5 599	5 608
Immeubles de placement	2 049	1 998	Dettes subordonnées	17 007	15 606
Immobilisations corporelles	4 665	4 737	Capitaux propres	63 015	62 678
Immobilisations incorporelles	1 107	1 112	Capitaux propres part du groupe	55 668	55 290
Écarts d'acquisition	4 302	3 605	Participations ne donnant pas le contrôle	7 347	7 388
TOTAL ACTIF	1 173 200	1 223 298	TOTAL PASSIF	1 173 200	1 223 298

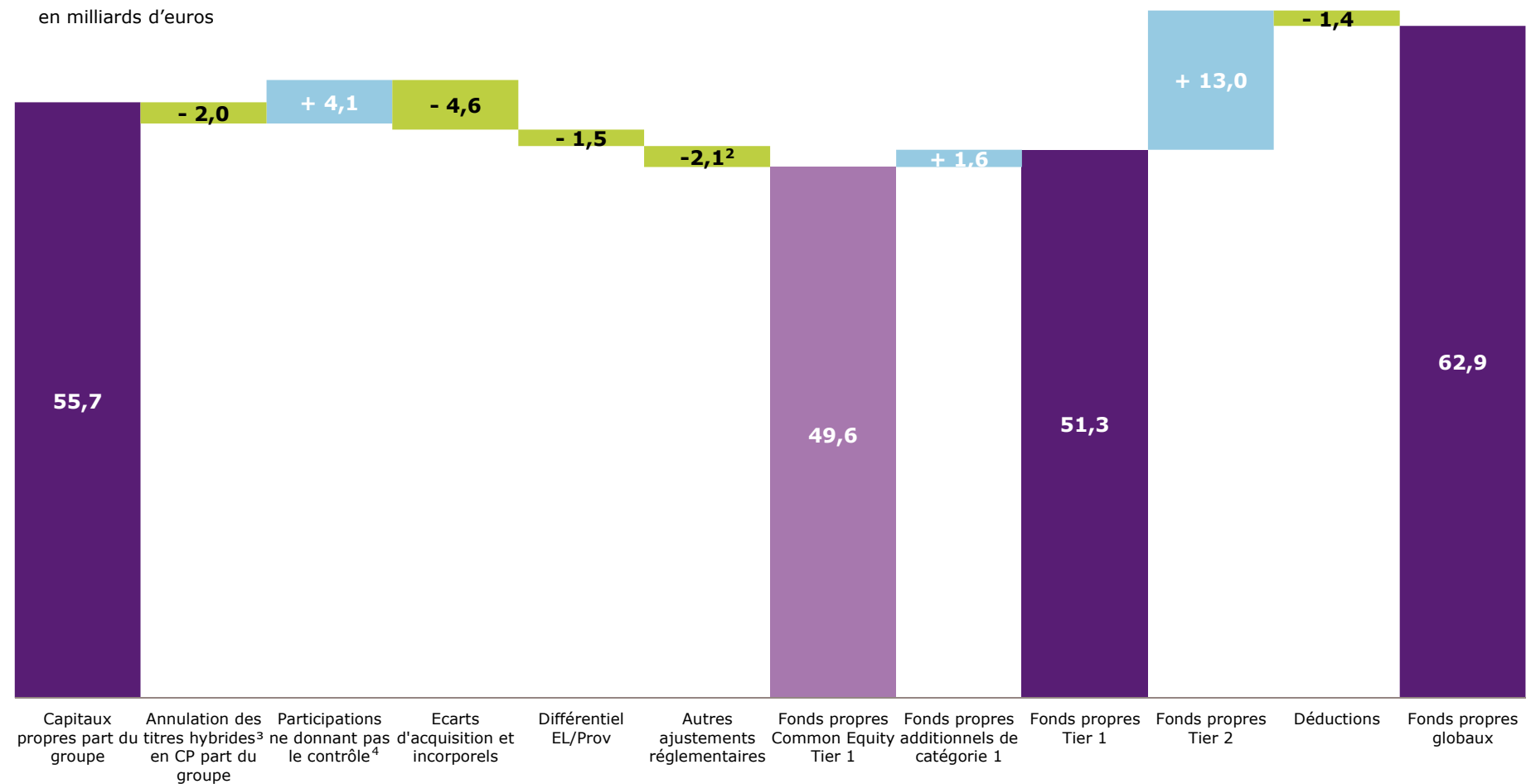
Annexe - Structure financière

Tableau de variation des capitaux propres

En millions d'euros	Capitaux propres part du groupe
31 décembre 2014	55 290
Effet de l'application de l'interprétation d'IFRIC 21	46
Distributions	- 380
Augmentation de capital (parts sociales)	534
Résultat	2 617
Rémunération des TSSDI	- 149
Emission et remboursement de TSSDI	- 2 109
Variations gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	328
Effet des acquisitions et cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	-189
Autres	- 320
30 septembre 2015	55 668

Annexe - Structure financière

Passage des capitaux propres aux fonds propres¹







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

Annexe - Structure financière

Ratios prudentiels¹ et notations

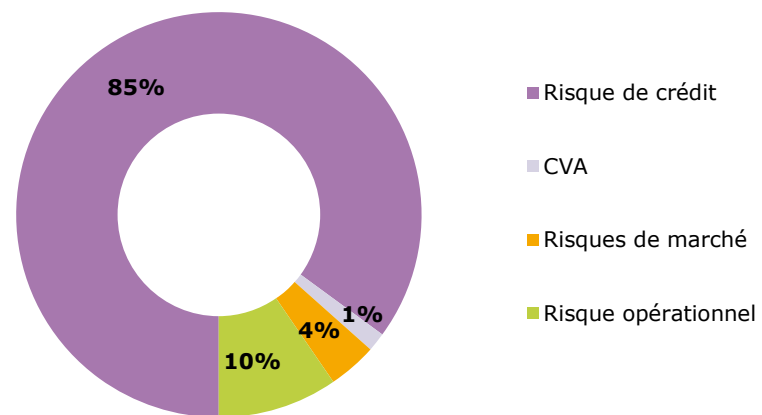
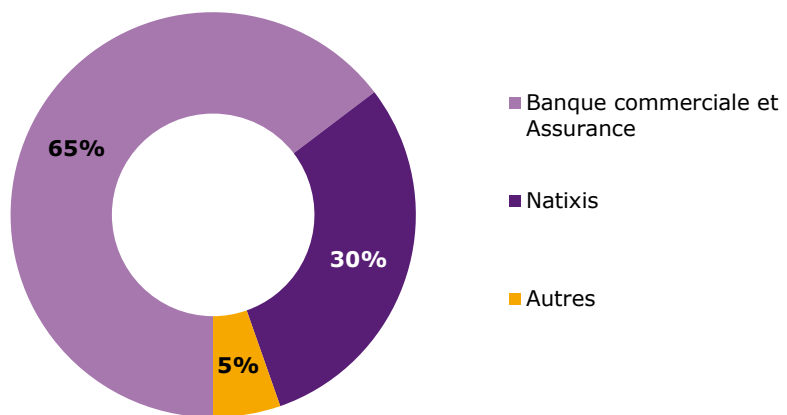
	30/09/2015	30/06/2015	31/12/2014	31/12/2013 pf
Total risques pondérés	390 Md€	394 Md€	393 Md€	409 Md€
Fonds propres Common Equity Tier 1	49,5 Md€	48,7 Md€	46,6 Md€	42,3 Md€
Fonds propres Tier 1	50,7 Md€	50,5 Md€	50,0 Md€	46,5 Md€
Fonds propres globaux	62,7 Md€	62,8 Md€	60,5 Md€	53,6 Md€
Ratio de Common Equity Tier 1	12,7 %	12,3 %	11,9 %	10,3 %
Ratio de Tier 1	13,0 %	12,8 %	12,7 %	11,4 %
Ratio de solvabilité global	16,1 %	15,9 %	15,4 %	13,1 %

NOTATIONS LONG TERME (4 NOVEMBRE 2015)	
	A perspective stable
	A2 perspective stable
	A perspective stable
	A perspective négative

¹ Estimation au 30/09/2015 tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR / CRD 4 ; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013

Annexe - Structure financière

Composition des risques pondérés au 30/09/2015



Annexe

Ratio de levier¹

En milliards d'euros	30/09/2015	30/06/2015	31/12/2014
Fonds propres Tier 1	51,3	51,1	51,1
Total bilan	1 173,2	1 169,2	1 223,3
Retraitements prudentiels	- 69,0	- 68,9	-66,1
Total bilan prudentiel²	1 104,2	1 100,3	1 157,2
Ajustements au titre des expositions sur dérivés ³	-48,3	-46,9	-35,3
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres ⁴	-9,6	-4,8	4,5
Ajustement au titre de l'épargne centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations	-69,8	-71,3	-74,2
Hors bilan (engagements de financement et de garantie)	90,1	85,7	82,9
Ajustements réglementaires	-6,0	-6,0	-5,9
Total exposition levier	1 060,8	1 057,0	1 129,2
Ratio de levier¹	4,8 %	4,8 %	4,5 %

¹ Estimation au 30/09/2015 selon les règles de l'Acte délégué publié par la Commission Européenne le 10/10/2014 - CRR / CRD 4 sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs sur pertes reportables ² 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 ³ Prise en compte des effets de compensation applicables aux dérivés selon les règles de l'Acte délégué

⁴ Prise en compte des ajustements applicables aux opérations de financement de titres selon les règles de l'Acte délégué

Annexe

Conglomérat financier

Ratio conglomérat financier



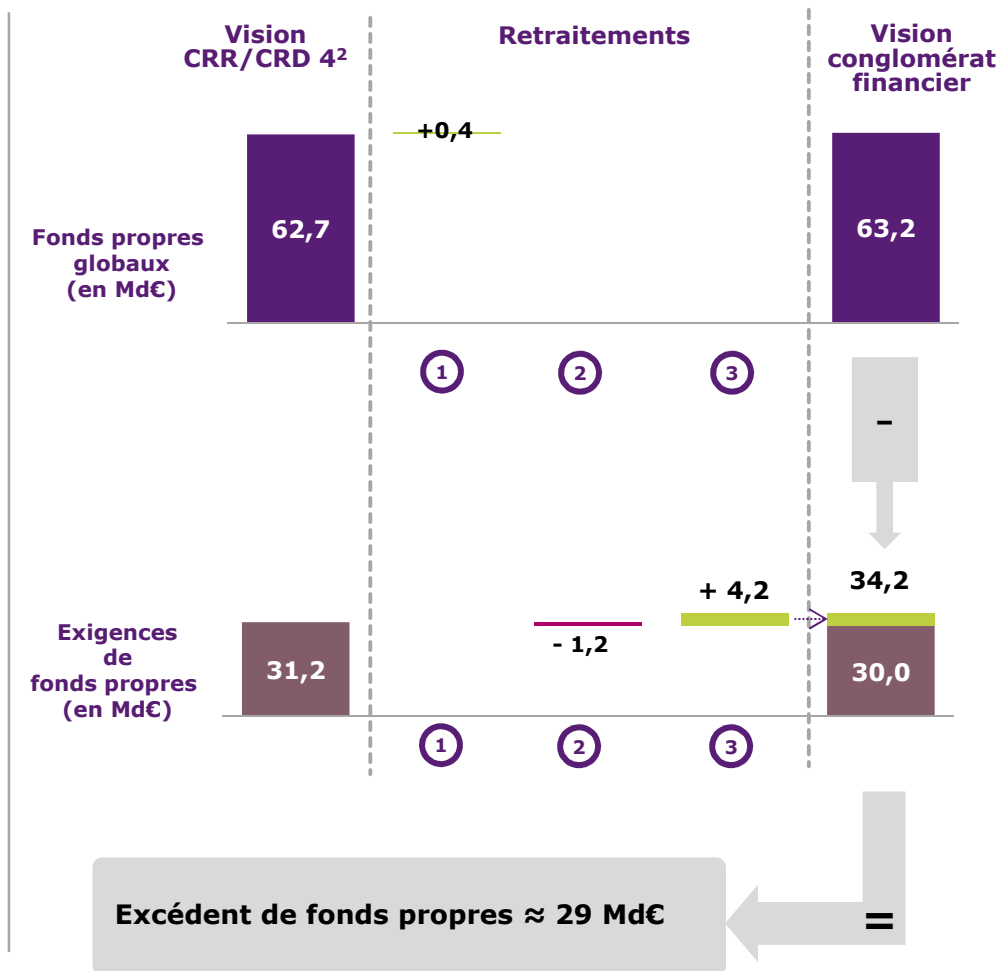
Passage ratio Bâle 3² à ratio conglomérat

Retraitements appliqués

- ① passage périmètre prudentiel au périmètre statutaire³
- ② annulation des exigences de fonds propres des entreprises d'assurance calculées selon CRR/CRD 4
- ③ intégration de la marge de solvabilité calculée selon Solvency 1

Conséquences

- Des retraitements non significatifs sur les fonds propres
- Un retraitement net des EFP de 3,0 Md€, < 10 % des EFP



¹ EFP = exigences de fonds propres, soit 8 % des risques pondérés selon CRR/CRD 4

² Estimation au 30/09/2015 – Tenant compte des dispositions transitoires ; sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) numéro 575/2013

³ La principale différence entre les deux périmètres porte sur la méthode de consolidation des entreprises d'assurance, consolidées par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, quelle que soit la méthode de consolidation statutaire

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%
Produit net bancaire	4 964	4 796	3,5%	5 541	5 449	1,7%	1 193	1 067	11,9%	11 698	11 312	3,4%
Frais de gestion	-3 194	-3 172	0,7%	-3 562	-3 537	0,7%	-697	-710	-1,9%	-7 452	-7 419	0,4%
Résultat brut d'exploitation	1 770	1 624	9,0%	1 979	1 912	3,5%	497	357	39,3%	4 245	3 893	9,1%
Coefficient d'exploitation	64,3%	66,1%	-1,8 pt	64,3%	64,9%	-0,6 pt	58,4%	66,6%	-8,2 pts	63,7%	65,6%	-1,9 pt
Coût du risque	-446	-491	-9,2%	-420	-430	-2,2%	-141	-140	0,6%	-1 007	-1 060	-5,0%
Résultat avant impôt	1 355	1 162	16,7%	1 555	1 483	4,9%	491	356	37,8%	3 401	3 001	13,3%
Impôts sur le résultat	-495	-424	16,6%	-598	-557	7,3%	-149	-80	85,8%	-1 242	-1 062	17,0%
Participations ne donnant pas le contrôle	-3	0	ns	-2	-3	-47,8%	-10	-11	-4,0%	-15	-14	7,1%
Résultat net (pdg)	858	738	16,3%	955	922	3,6%	331	265	24,9%	2 145	1 925	11,4%

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banques Populaires			Caisses d'Epargne			Autres réseaux			Banque commerciale et Assurance		
	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%
Produit net bancaire	1 663	1 586	4,8%	1 796	1 836	-2,2%	401	387	3,5%	3 859	3 809	1,3%
Frais de gestion	-1 037	-1 026	1,1%	-1 145	-1 120	2,2%	-219	-219	-0,4%	-2 400	-2 365	1,5%
Résultat brut d'exploitation	626	560	11,7%	651	716	-9,1%	182	168	8,5%	1 459	1 444	1,0%
Coefficient d'exploitation	62,4%	64,7%	-2,3 pts	63,8%	61,0%	2,8 pts	54,5%	56,6%	-2,1 pts	62,2%	62,1%	0,1 pt
Coût du risque	-109	-153	-28,8%	-106	-149	-28,8%	-39	-45	-11,8%	-255	-347	-26,6%
Résultat avant impôt	527	416	26,5%	542	567	-4,5%	185	165	11,9%	1 253	1 148	9,1%
Impôts sur le résultat	-190	-148	28,4%	-205	-209	-1,8%	-49	-39	24,5%	-444	-396	12,1%
Participations ne donnant pas le contrôle	-1	-1	ns	-1	-1	-34,5%	-4	-4	-3,2%	-5	-5	1,7%
Résultat net (pdg)	336	268	25,4%	336	357	-5,9%	132	122	8,3%	804	747	7,6%

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Banque commerciale et Assurance						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15
Produit net bancaire	3 774	3 729	3 809	3 733	3 951	3 888	3 859
Frais de gestion	-2 618	-2 437	-2 365	-2 576	-2 604	-2 448	-2 400
Résultat brut d'exploitation	1 156	1 293	1 444	1 157	1 347	1 440	1 459
Coefficient d'exploitation	69,4%	65,3%	62,1%	69,0%	65,9%	63,0%	62,2%
Coût du risque	-339	-374	-347	-418	-393	-359	-255
Résultat avant impôt	867	985	1 148	787	1 012	1 136	1 253
Résultat net (pdg)	558	620	747	510	626	715	804

Annexe - Banque commerciale et Assurance

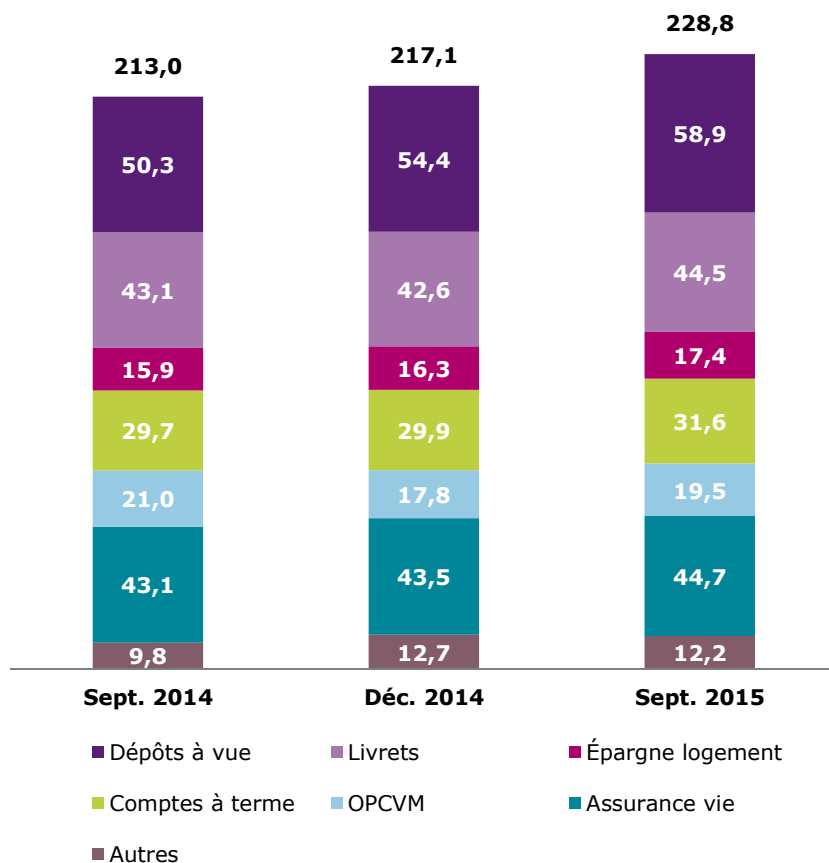
Compte de résultat trimestriel Banques Populaires et Caisses d'Épargne

En millions d'euros	Banques Populaires						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	1 603	1 607	1 586	1 563	1 655	1 646	1 663
Frais de gestion	-1 109	-1 037	-1 026	-1 114	-1 105	-1 052	-1 037
Résultat brut d'exploitation	494	570	560	449	550	594	626
Coefficient d'exploitation	69,2%	64,5%	64,7%	71,3%	66,8%	63,9%	62,4%
Coût du risque	-157	-180	-153	-216	-172	-164	-109
Résultat avant impôt	345	401	416	241	389	440	527
Résultat net (pdg)	219	251	268	156	241	281	336

En millions d'euros	Caisses d'Épargne						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15 pf	T2-15 pf	T3-15
Produit net bancaire	1 845	1 768	1 836	1 819	1 908	1 837	1 796
Frais de gestion	-1 248	-1 169	-1 120	-1 222	-1 245	-1 172	-1 145
Résultat brut d'exploitation	597	599	716	597	663	665	651
Coefficient d'exploitation	67,7%	66,1%	61,0%	67,2%	65,2%	63,8%	63,8%
Coût du risque	-138	-142	-149	-159	-175	-138	-106
Résultat avant impôt	457	458	567	438	488	525	542
Résultat net (pdg)	287	278	357	281	293	327	336

Annexe - Banque commerciale et Assurance

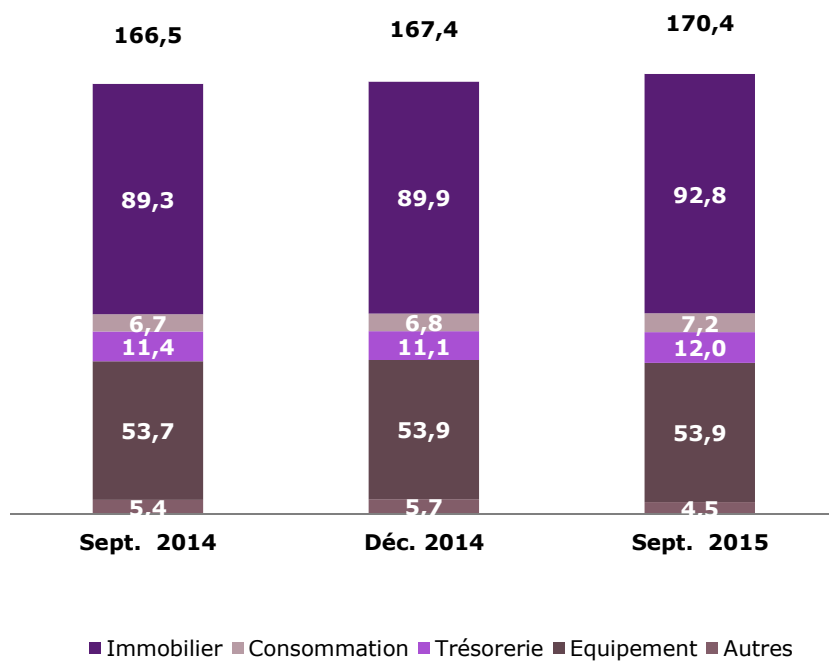
Réseau Banque Populaire : encours d'épargne (en Md€)



	Var. T3-15 / T3-14
Dépôts à vue	+ 17,0 %
Livrets	+ 3,3 %
Épargne logement	+ 9,4 %
Comptes à terme	+ 6,3 %
OPCVM	- 7,6 %
Assurance vie	+ 3,8 %
Autres	ns
Total épargne	+ 7,5 %

Annexe - Banque commerciale et Assurance

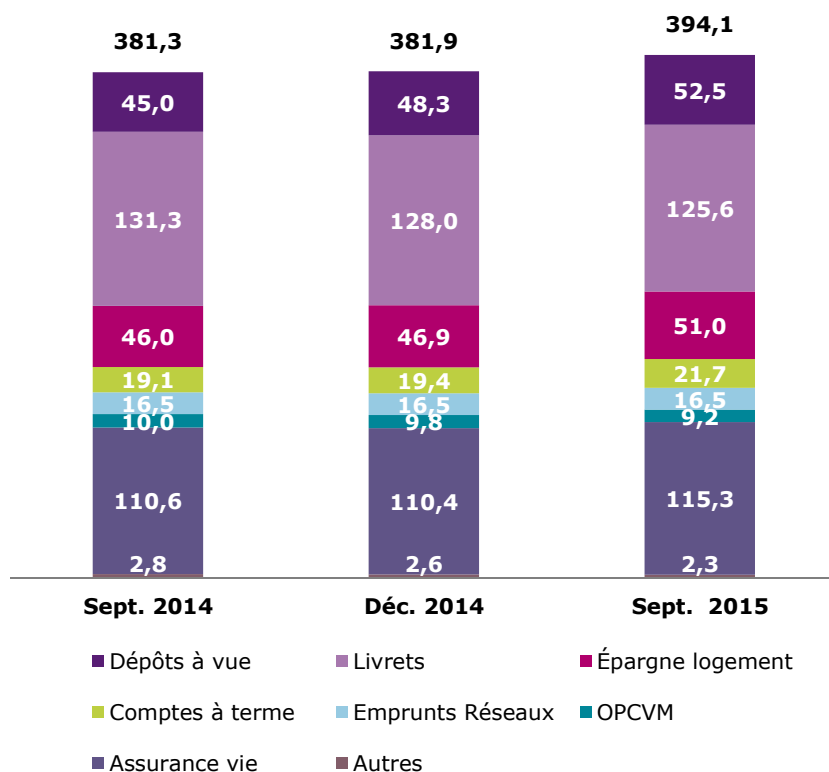
Réseau Banque Populaire : encours de crédits (en Md€)



	Var. T3-15 / T3-14
Immobilier	+ 3,9 %
Consommation	+ 7,7 %
Trésorerie	+ 5,0 %
Équipement	+ 0,3 %
Autres	ns
Total crédits	+ 2,3 %

Annexe - Banque commerciale et Assurance

Réseau Caisse d'Épargne : encours d'épargne¹ (en Md€)

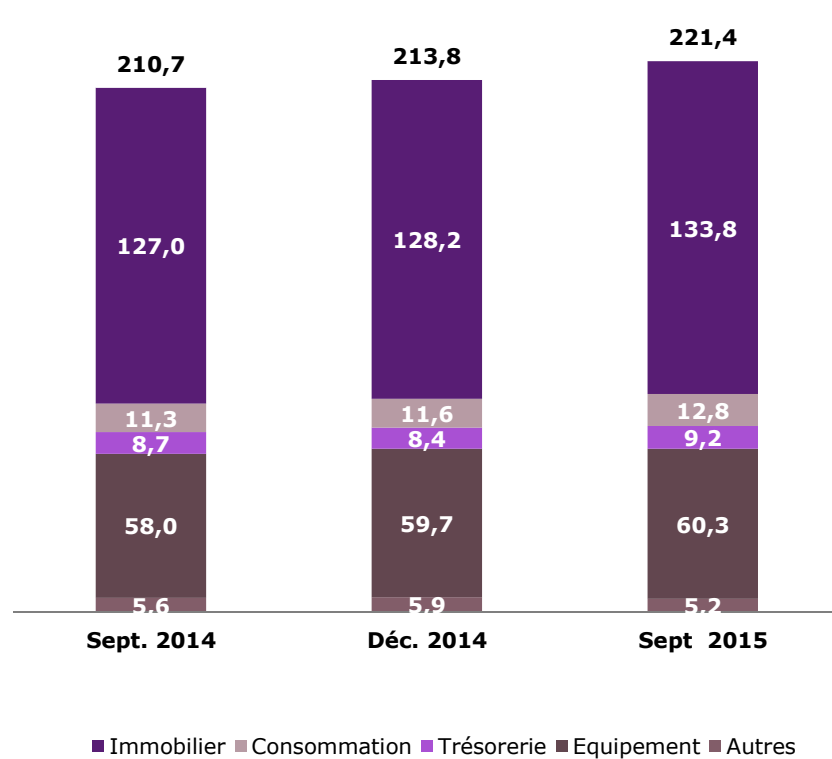


	Var. T3-15 / T3-14 pf
Dépôts à vue	+ 16,7 %
Livrets	- 4,3 %
Épargne logement	+ 10,8 %
Comptes à terme	+ 13,9 %
Emprunts Réseaux	+ 0,2 %
OPCVM	- 7,3 %
Assurance vie	+ 4,2 %
Autres	ns
Total épargne	+ 3,4 %

¹ Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) 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

Réseau Caisse d'Épargne : encours de crédits¹ (en Md€)



	Var. T3-15 / T3-14 pf
Immobilier	+ 5,3 %
Consommation	+ 13,4 %
Trésorerie	+ 5,6 %
Équipement	+ 4,1 %
Autres	ns
Total crédits	+ 5,1 %

¹ Encours 2014 pro forma de la cession au T3-15 de l'intégralité des participations de BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) 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 trimestriel - Autres réseaux

En millions d'euros	Autres Réseaux						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	325	354	387	351	388	405	401
Frais de gestion	-260	-231	-219	-241	-254	-224	-219
Résultat brut d'exploitation	66	123	168	111	133	181	182
Coefficient d'exploitation	79,9%	65,2%	56,6%	68,5%	65,6%	55,2%	54,5%
Coût du risque	-43	-52	-45	-43	-45	-56	-39
Résultat avant impôt	65	127	165	107	136	170	185
Résultat net (pdg)	52	91	122	73	92	107	132

'Autres réseaux', anciennement 'Assurance et Autres réseaux', regroupe essentiellement les filiales Banque Palatine, BPCE International, Crédit Foncier et la participation minoritaire dans CNP Assurances

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat 9M par métier

En millions d'euros	Banque de Grande Clientèle			Epargne			Services financiers spécialisés			Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		
	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%	9M-15	9M-14 pf	%
Produit net bancaire	2 313	2 174	6,4%	2 509	2 050	22,4%	974	939	3,7%	5 797	5 163	12,3%
Frais de gestion	-1 367	-1 280	6,8%	-1 728	-1 455	18,7%	-632	-620	1,9%	-3 726	-3 355	11,1%
Résultat brut d'exploitation	946	894	5,8%	781	595	31,4%	343	319	7,2%	2 070	1 809	14,5%
Coefficient d'exploitation	59,1%	58,9%	0,2 pt	68,9%	71,0%	-2,1 pts	64,8%	66,0%	-1,2 pt	64,3%	65,0%	-0,7 pt
Coût du risque	-141	-137	2,6%	2	3	ns	-49	-54	-10,6%	-187	-189	-0,9%
Résultat avant impôt	818	774	5,8%	799	598	33,8%	294	282	4,2%	1 912	1 653	15,6%
Impôts sur le résultat	-274	-265	3,4%	-251	-169	48,7%	-106	-102	4,2%	-631	-536	17,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-156	-145	7,9%	-192	-142	35,5%	-54	-51	5,1%	-403	-338	19,1%
Résultat net (pdg)	388	364	6,6%	356	287	24,1%	134	129	3,8%	878	780	12,6%

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel par métier

En millions d'euros	Banque de Grande Clientèle			Epargne			Services financiers spécialisés			Banque de Grande Clientèle, Epargne et SFS		
	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%	T3-15	T3-14 pf	%
Produit net bancaire	665	680	-2,1%	840	690	21,7%	315	307	2,6%	1 821	1 677	8,6%
Frais de gestion	-416	-403	3,2%	-569	-480	18,5%	-206	-200	3,0%	-1 190	-1 082	10,0%
Résultat brut d'exploitation	250	277	-9,8%	271	210	29,1%	109	107	1,8%	630	594	6,0%
Coefficient d'exploitation	62,5%	59,2%	3,2 pts	67,7%	69,5%	-1,8 pt	65,3%	65,1%	0,3 pt	65,4%	64,6%	0,8 pt
Coût du risque	-36	-24	49,5%	3	0	ns	-15	-20	-24,5%	-47	-43	10,0%
Résultat avant impôt	217	260	-16,4%	278	210	32,4%	94	105	-9,9%	590	575	2,6%
Impôts sur le résultat	-73	-89	-17,7%	-91	-59	54,2%	-34	-38	-9,9%	-198	-186	6,8%
Participations ne donnant pas le contrôle	-42	-50	-15,1%	-67	-48	37,7%	-18	-19	-9,4%	-126	-117	7,6%
Résultat net (pdg)	102	122	-15,9%	120	102	17,3%	43	48	-10,2%	265	272	-2,4%

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	BGC, Epargne et Services Financiers Spécialisés						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	1 693	1 793	1 677	1 729	1 953	2 023	1 821
Frais de gestion	-1 155	-1 118	-1 082	-1 196	-1 292	-1 244	-1 190
Résultat brut d'exploitation	539	675	594	533	661	779	630
Coefficient d'exploitation	68,2%	62,3%	64,6%	69,2%	66,1%	61,5%	65,4%
Coût du risque	-70	-76	-43	-68	-80	-59	-47
Résultat avant impôt	480	599	575	472	590	732	590
Résultat net (pdg)	228	280	272	222	269	343	265

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Banque de Grande Clientèle						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	732	763	680	629	806	842	665
Frais de gestion	-455	-422	-403	-435	-492	-459	-416
Résultat brut d'exploitation	277	340	277	194	314	383	250
Coefficient d'exploitation	62,1%	55,4%	59,2%	69,1%	61,0%	54,6%	62,5%
Coût du risque	-52	-61	-24	-48	-65	-40	-36
Résultat avant impôt	231	283	260	151	253	348	217
Résultat net (pdg)	109	133	122	71	120	165	102

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Epargne						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	648	711	690	773	823	846	840
Frais de gestion	-486	-489	-480	-549	-583	-576	-569
Résultat brut d'exploitation	163	222	210	223	240	270	271
Coefficient d'exploitation	74,9%	68,8%	69,5%	71,1%	70,8%	68,1%	67,7%
Coût du risque	2	0	0	2	-1	0	3
Résultat avant impôt	169	219	210	230	244	277	278
Résultat net (pdg)	82	102	102	109	107	129	120

Annexe - Banque de Grande Clientèle, Épargne et SFS

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Services Financiers Spécialisés						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	313	320	307	327	324	335	315
Frais de gestion	-214	-206	-200	-212	-217	-209	-206
Résultat brut d'exploitation	99	113	107	115	107	126	109
Coefficient d'exploitation	68,4%	64,5%	65,1%	64,8%	67,0%	62,3%	65,3%
Coût du risque	-19	-16	-20	-22	-14	-20	-15
Résultat avant impôt	80	98	105	92	93	107	94
Résultat net (pdg)	37	45	48	42	42	49	43

Annexe - Participations financières

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Participations Financières						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	213	212	209	195	227	196	233
Frais de gestion	-176	-171	-167	-180	-179	-167	-172
Résultat brut d'exploitation	37	41	42	15	48	29	60
Coefficient d'exploitation	82,5%	80,5%	79,8%	92,5%	78,8%	85,0%	74,1%
Coût du risque	-2	-3	-2	-4	-3	-4	-6
Résultat avant impôt	38	48	49	-82	50	120	56
Résultat net (pdg)	17	26	14	-100	12	105	37

Annexe - Hors métiers

Compte de résultat trimestriel

En millions d'euros	Hors Métiers						
	T1-14 pf	T2-14 pf	T3-14 pf	T4-14 pf	T1-15	T2-15	T3-15
Produit net bancaire	-37	0	-219	-125	60	-49	-172
Frais de gestion	-77	-122	-73	-86	-243	-70	-69
Résultat brut d'exploitation	-114	-121	-291	-211	-183	-119	-241
Coefficient d'exploitation	ns	ns	33,3%	69,1%	ns	ns	39,8%
Coût du risque	-22	-34	-25	50	-159	25	-45
Résultat avant impôt	-136	-190	-359	-130	-354	-90	-284
Résultat net (pdg)	-68	-83	-271	-67	-280	-111	-169

Annexe – Risques

Encours douteux et dépréciations Groupe BPCE

En millions d'euros	30/09/2015	31/12/2014	31/12/2013
Encours bruts de crédits clientèle	628 614	623 256	590 704
Dont encours douteux	23 547	22 919	23 330
Taux encours douteux / encours bruts	3,7 %	3,7 %	3,9 %
Dépréciations constituées ¹	12 361	12 289	12 285
Dépréciations constituées / encours douteux	52,5 %	53,6 %	52,7 %
Taux de couverture y compris sûretés relatives aux encours dépréciés	79,7 %	80,9 %	78,2 %

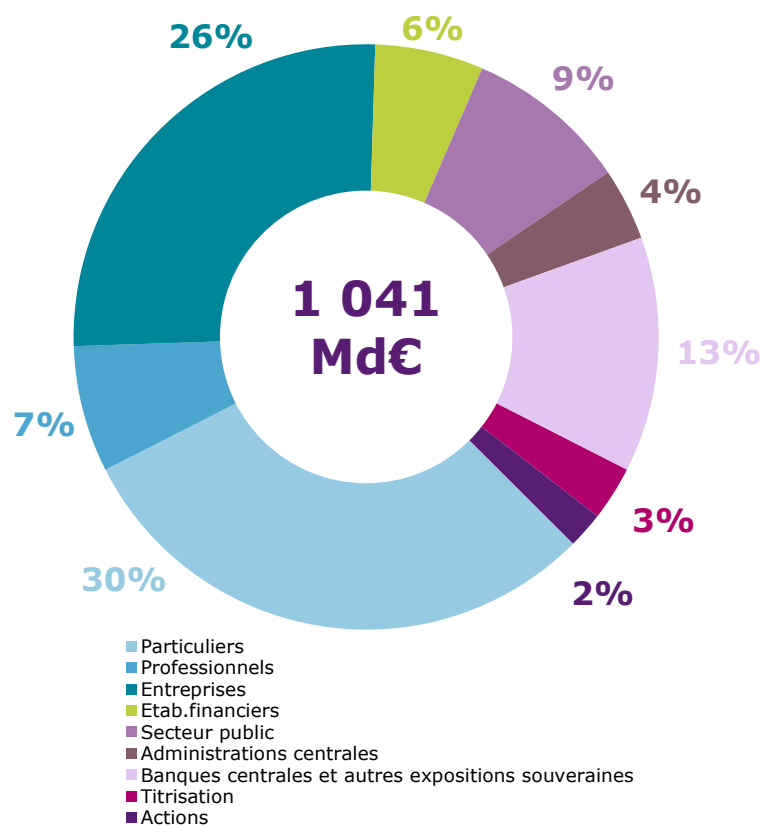
¹ Y compris dépréciations collectives

Annexe – Risques

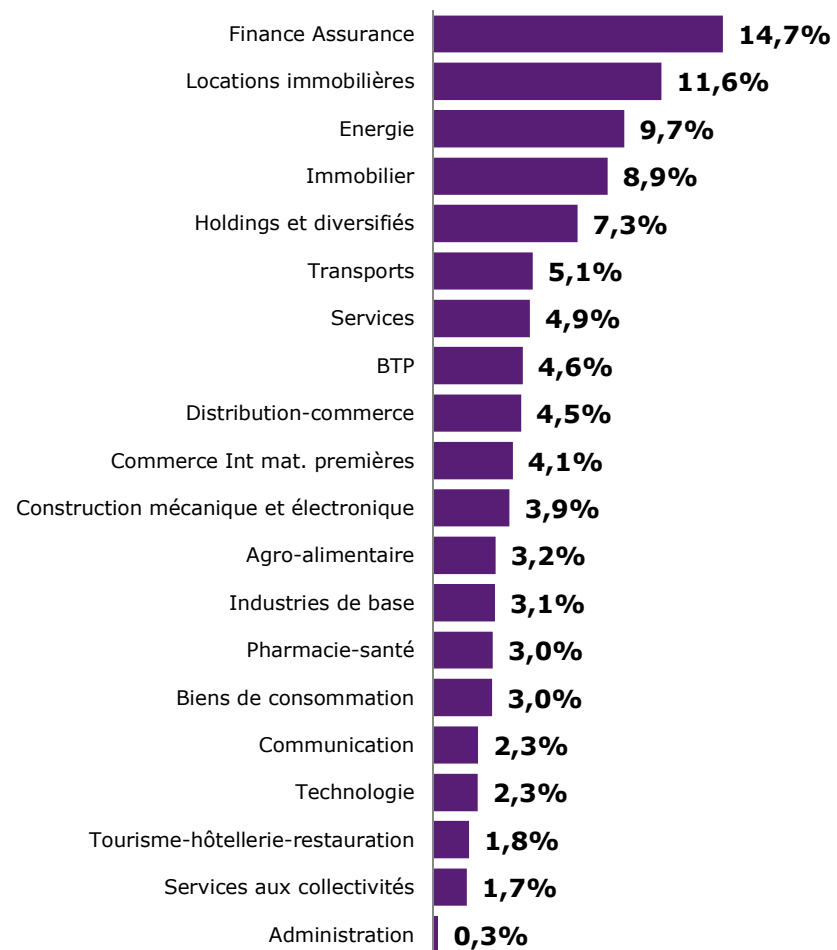
Répartition des engagements au 30 septembre 2015

(sur la base des expositions brutes)

Répartition des engagements par contrepartie

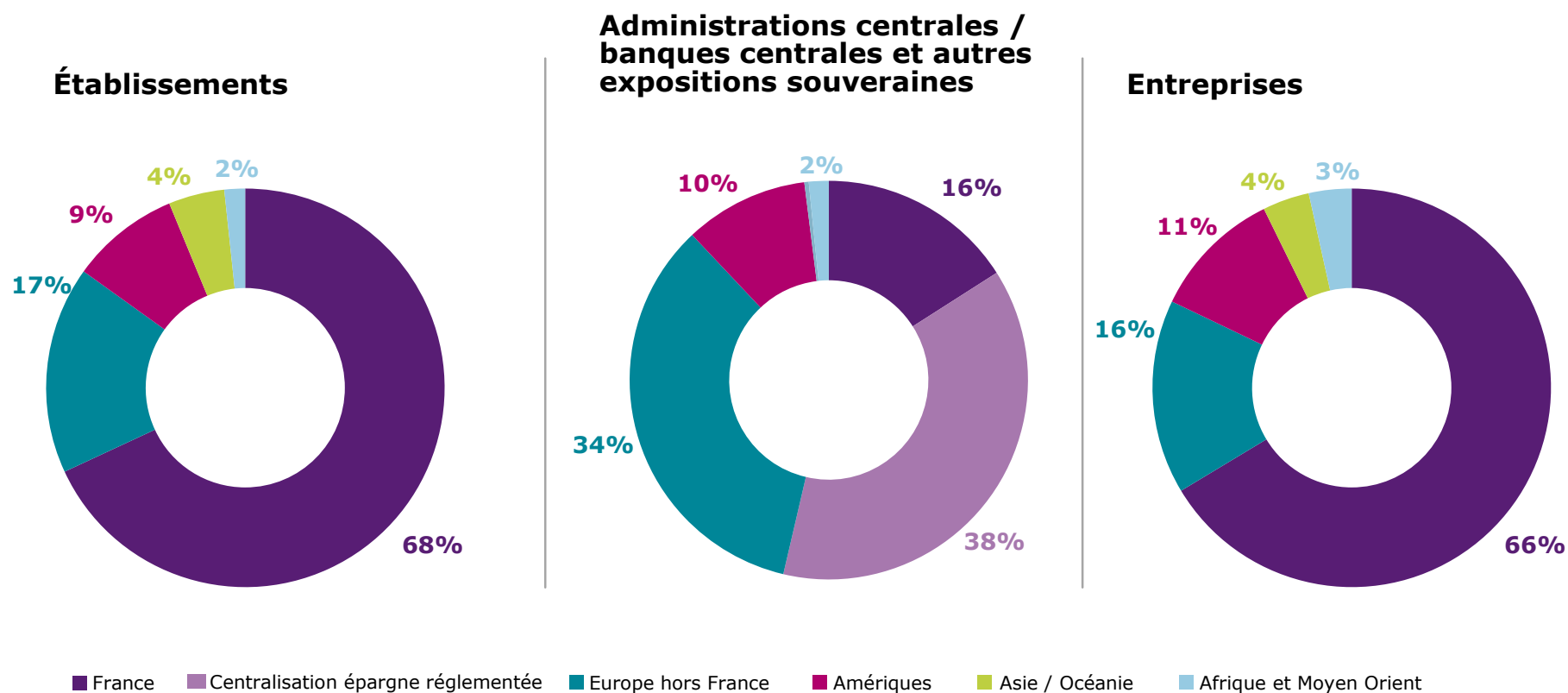


Répartition des engagements Entreprises par secteur économique



Annexe – Risques

Répartition géographique des engagements au 30 septembre 2015 (sur la base des expositions brutes)





GROUPE BPCE

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.