



## Communiqué de presse

Paris, le 19 février 2014

### Groupe BPCE : résultats de l'année 2013 et du 4<sup>e</sup> trimestre 2013

#### Solides performances du Groupe BPCE, avec un profil de risque restant modéré et une forte amélioration de la solvabilité

##### • Très bonne dynamique commerciale des métiers cœurs<sup>1</sup>

- ✓ Les revenus des métiers cœurs s'élèvent à 21,6 milliards d'euros<sup>2</sup>, en hausse de 4,6 % par rapport à 2012
- ✓ Banque commerciale et Assurance : revenus de 15,2 milliards d'euros, en hausse de 3,9 %<sup>3</sup> par rapport à 2012, hausse remarquable dans une économie en faible croissance
  - encours d'épargne de bilan en hausse de 9,9 %<sup>4</sup> et des encours de crédits de + 6,1 %<sup>5</sup>
- ✓ Métiers cœurs de Natixis : revenus de 6,4 milliards d'euros, en hausse de 5,0 % par rapport à 2012
  - très forte dynamique des franchises clés

##### • Des résultats 2013 solides

- ✓ Résultats net<sup>2;6</sup> part du groupe 2013 en forte hausse : 2,9 milliards d'euros, en hausse de 26,2 % par rapport à 2012
- ✓ Coefficient d'exploitation des métiers cœurs : 65,9 %, en baisse de 2,3 points par rapport à 2012
- ✓ Coût du risque maintenu à un niveau modéré en 2013 : 35 points de base en moyenne annuelle (- 2 points de base par rapport à 2012)

##### • Renforcement continu et régulier du bilan

- ✓ Ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>7</sup> : 10,4 %, + 150 points de base en 2013
- ✓ Ratio de solvabilité global Bâle 3<sup>7;8</sup> : 13,4 %, + 180 points de base en 2013
- ✓ Ratio de levier Bâle 3 supérieur à 3,6 %<sup>7</sup>
- ✓ Coefficient emplois/ressources clientèle groupe<sup>9</sup> : - 4 points en 2013, à 124 %
- ✓ Refinancement MLT contribuant à l'atteinte de 100 % de LCR début 2015
  - 32,2<sup>10</sup> milliards d'euros levés sur le programme MLT 2013 (153 %) sur périmètre groupe ; 7,1 milliards d'euros levés au 5 février 2014 sur pool de refinancement MLT BPCE (28 % du programme 2014)

<sup>1</sup> Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés

<sup>2</sup> Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>3</sup> Hors variation de la provision épargne logement

<sup>4</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, hors épargne centralisée

<sup>5</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

<sup>6</sup> Hors réévaluation de la dette propre

<sup>7</sup> Estimation au 31/12/2013 - CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE ; sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs

<sup>8</sup> Pro forma de l'émission de 1,5 milliard de dollars US réalisée début janvier 2014

<sup>9</sup> Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe)

<sup>10</sup> Dont 5,4 milliards d'euros levés en dépassement du programme 2012 et imputés sur le programme 2013

Le 19 février 2014, le conseil de surveillance de BPCE, présidé par Stève Gentili, a examiné les comptes du groupe pour le quatrième trimestre et l'année 2013.

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

« Le Groupe BPCE conclut l'année 2013 avec des résultats très satisfaisants. En dépit d'une conjoncture économique peu porteuse en France, les banques du groupe ont, cette année encore, contribué activement au financement de l'économie, avec une progression de 6,1 % des encours de crédits et de 9,9 % des encours d'épargne de bilan. Les revenus des métiers cœurs du groupe ont atteint 21,6 milliards d'euros, en hausse de 4,6 % en un an. Ce dynamisme commercial s'est également accompagné de la poursuite du renforcement de la structure financière du groupe. Sa solvabilité a encore progressé l'an dernier, le ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3 s'inscrivant en hausse de 150 points de base, à 10,4 %. Les succès obtenus dans la mise en œuvre des synergies au sein du groupe, tant en termes de revenus additionnels (891 millions) que de coûts (1035 millions) illustrent la pleine efficacité du plan stratégique "Ensemble" qui vient de s'achever. Le groupe peut ainsi aborder avec confiance la première année du nouveau plan stratégique 2014-2017 "Grandir autrement" qui reposera sur une relation client modernisée grâce au digital, l'affirmation du groupe comme un acteur majeur de l'épargne, l'émergence d'un nouveau grand pôle d'assurance et l'accélération de l'internationalisation du groupe. Celui-ci affirmera, dans son développement, ses racines et sa différence coopératives».

## 1. RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE DE L'ANNÉE 2013 ET DU QUATRIÈME TRIMESTRE

---

Le Groupe BPCE enregistre de solides performances en 2013. Ses métiers font preuve d'une activité commerciale robuste dans une économie en faible croissance. Les revenus de ses métiers cœurs<sup>11</sup> s'établissent à 21 629 millions d'euros, en hausse de 4,6 % par rapport à 2012.

Le Groupe BPCE confirme, en 2013, son rôle d'acteur majeur du financement de l'économie avec une progression de ses encours de crédits de 6,1 %<sup>12</sup>, tandis que ses encours d'épargne de bilan progressent de 9,9 %<sup>13</sup>.

Le groupe enregistre des résultats 2013 solides, avec un résultat net<sup>14;15</sup> part du groupe en hausse de 26,2 % par rapport à 2012, un coefficient d'exploitation en amélioration de 1,4 point, à 69,9 %, et un coût du risque maintenu à un niveau modéré : 35 points de base en moyenne annuelle (en baisse de 2 points de base par rapport à 2012).

La solvabilité du Groupe BPCE est continuellement renforcée avec un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>16</sup> de 10,4 % au 31 décembre 2013, en hausse de 150 points de base et un ratio de solvabilité global Bâle 3<sup>16;17</sup> de 13,4 %, en hausse de 180 points de base en 2013.

---

<sup>11</sup> Banque commerciale et Assurance, Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés

<sup>12</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne

<sup>13</sup> Réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ; hors épargne centralisée

<sup>14</sup> Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>15</sup> Hors réévaluation de la dette propre

<sup>16</sup> Estimation au 31/12/2013 – CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE ; sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs

<sup>17</sup> Pro forma de l'émission de 1,5 milliard d'euros de début janvier 2014

La restructuration du bilan du groupe, concernant principalement la GAPC et le Crédit Foncier, s'est accélérée en 2013. Elle est en voie d'achèvement, permettant une meilleure utilisation des atouts du groupe au service des clients.

Le Groupe BPCE achève son plan stratégique 2010-2013 "Ensemble" avec des synergies de coûts et de revenus supérieures aux objectifs fixés.

Les revenus additionnels entre Natixis et les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne s'élèvent à 891 millions d'euros, dépassant l'objectif de 810 millions d'euros. Dans les Services Financiers Spécialisés de Natixis, le crédit à la consommation enregistre des performances significatives dans les Banques Populaires, tout comme l'affacturage dans les Caisses d'Épargne. En Épargne, la forte croissance de la contribution de l'assurance depuis fin 2012 et l'accroissement de la contribution de la Banque Privée ont permis de dégager des synergies.

L'ensemble des synergies de coûts réalisées par le groupe sur la durée du plan s'élève à 1 035 millions d'euros à fin 2013, dépassant l'objectif d'un milliard d'euros fixé initialement. Ces synergies ont été obtenues par la rationalisation des achats avec, notamment, la signature de contrats groupe avec les prestataires informatiques, la mutualisation des infrastructures informatiques et l'optimisation des processus d'organisation.

Les performances de 2013 constituent un socle solide pour le plan stratégique 2014-2017 "Grandir autrement", un plan de développement et de transformation construit autour de l'ambition de répondre toujours mieux aux attentes et aux besoins des clients, tout en affirmant la différence coopérative du groupe.

### 1.1 Résultats consolidés de l'année 2013<sup>18;19</sup>

**Le produit net bancaire** du Groupe BPCE atteint 23 080 millions d'euros, en hausse de 3,3 % par rapport à 2012.

**Les revenus des métiers cœurs** du Groupe BPCE progressent, portés par une activité commerciale dynamique. Ils s'élèvent à 21 629 millions d'euros, en hausse de 4,6 % par rapport à 2012.

**Les frais de gestion** du groupe s'élèvent à - 16 135 millions d'euros, en hausse de 1,3 %. **Les frais de gestion des métiers cœurs** affichent une progression maîtrisée de 1,1 % à 14 254 millions d'euros. Le **coefficient d'exploitation** ressort à 69,9 % pour le groupe. Il est de 65,9 % pour les métiers cœurs, en réduction de 2,3 points.

**Le résultat brut d'exploitation** s'élève à 6 944 millions d'euros, en hausse de 8,2 % par rapport à 2012. La contribution des métiers cœurs du groupe atteint 7 375 millions d'euros, en hausse de 12,2 % par rapport à 2012.

**Le coût du risque** s'élève à -2 042 millions d'euros, en baisse de 7,2 % par rapport à 2012. En ce qui concerne les métiers cœurs, il est en hausse de 9,3 %, à 1 953 millions d'euros.

Le profil de risque du Groupe BPCE demeure modéré, avec un coût moyen annuel<sup>20</sup> à 35 points de base, en baisse de 2 points de base par rapport à 2012<sup>21</sup>. Le taux d'encours douteux sur encours bruts reste à un niveau modéré (3,9 % au 31 décembre 2013). Le taux de couverture des créances douteuses est élevé, 78,2 % au 31 décembre 2013, en hausse de 2,3 points par rapport au 30 septembre 2013.

<sup>18</sup> Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>19</sup> Hors réévaluation de la dette propre

<sup>20</sup> Coût du risque en point de base annualisé sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période

<sup>21</sup> Hors dépréciation des titres d'État grecs

En Banque commerciale et Assurance, le coût du risque moyen annuel<sup>20</sup> reste stable à 32 points de base (en hausse de 1 point par rapport à 2012). Au quatrième trimestre 2013, au sein de la Banque commerciale et Assurance, le pôle Financement de l'Immobilier enregistre une forte augmentation du coût du risque en raison de provisions sur des dossiers spécifiques et des provisions collectives sur le portefeuille d'actifs internationaux en gestion extinctive.

Le coût du risque des métiers cœurs de Natixis est stabilisé à 53 points de base.

**Le résultat net part du groupe**<sup>22</sup> s'inscrit en forte hausse de 26,2 % et ressort à 2 914 millions d'euros. **Le résultat net des métiers cœurs** progresse de 12,9 % et ressort à 3 313 millions d'euros en 2013.

**Le ROE** des métiers cœurs ressort à 9 %, en amélioration de 1 point.

### 1.2 Résultats du quatrième trimestre 2013<sup>22</sup>

Au quatrième trimestre 2013, **le produit net bancaire** du Groupe BPCE s'élève à 5 968 millions d'euros, en hausse de 5,4 %, **le produit net bancaire des métiers cœurs** progresse fortement (+ 4,8 %) et atteint 5 541 millions d'euros.

**Les frais de gestion** s'élèvent à - 4 256 millions d'euros, en hausse contenue de 2,4 %. **Les frais de gestion des métiers cœurs** diminuent de 1,1 % à - 3 649 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation des métiers cœurs s'améliore de 3,9 points, et ressort à 65,8 %.

**Le résultat brut d'exploitation** augmente de 13,7 %, à 1 712 millions d'euros. Pour les métiers cœurs, il progresse de 18,4 %, à 1 892 millions d'euros.

**Le coût du risque** est de - 565 millions d'euros, il baisse de 12,3 %. Le coût du risque des métiers cœurs augmente de 16,2 %, à - 546 millions d'euros.

**Le résultat net** part du groupe ressort à 530 millions d'euros, il est multiplié par 3,1 par rapport 2012. **Le résultat net part du groupe des métiers cœurs** s'élève à 775 millions d'euros, en hausse de 10,9 % par rapport à 2012.

**Le ROE** des métiers cœurs ressort à 9 %, en hausse de 1 point.

### 1.3 Gestion active des portefeuilles cantonnés (GAPC) : 5,4 milliards d'euros d'actifs cédés en 2013 sans impact sur le résultat net

En 2013, les cessions de la GAPC se sont accélérées. Elles s'élèvent à 5,4 milliards d'euros en 2013, contre 3,6 milliards d'euros en 2012. Au quatrième trimestre 2013, elles s'élèvent à 0,7 milliard d'euros.

Ces cessions sont réalisées avec une décote inférieure à 1 % sur l'année et n'ont pas d'impact significatif sur le résultat net part du groupe.

Les risques pondérés Bâle 3 s'élèvent à 9,1 milliards d'euros<sup>23</sup> au 31 décembre 2013.

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

---

<sup>22</sup> Hors réévaluation de la dette propre

<sup>23</sup> Estimation Bâle 3-CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE

## **2. SOLVABILITÉ ET LIQUIDITÉ : RATIO DE COMMON EQUITY TIER 1 BÂLE 3<sup>24</sup> DE 10,4 % À FIN DÉCEMBRE 2013**

### **2.1 Forte augmentation de la solvabilité en 2013**

La solvabilité du Groupe BPCE est en forte augmentation en 2013, avec un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>24</sup> de 10,4 %, au 31 décembre 2013, en amélioration de 150 points de base par rapport au 31 décembre 2012.

Les fonds propres Common Equity Tier 1<sup>24</sup> du groupe s'élèvent à 42,5 milliards d'euros et les risques pondérés Bâle 3<sup>24</sup> à 409,5 milliards d'euros.

L'objectif d'un ratio de Common Equity Tier 1 Bâle 3<sup>24</sup> supérieur à 10 % en 2014 est d'ores et déjà atteint.

Le groupe présente un ratio global de solvabilité<sup>24</sup> de 13,4 %<sup>25</sup>, contre 11,6 % au 31 décembre 2012, en augmentation de 180 points de base en 2013.

Le Groupe BPCE se fixe pour objectif un ratio global de solvabilité Bâle 3<sup>24</sup> supérieur à 15 % en 2017, au plus tard<sup>26</sup>.

Le groupe présente un ratio de levier Bâle 3<sup>27</sup> supérieur à 3,6 % au 31 décembre 2013.

### **2.2 Réserves de liquidité<sup>28</sup> et refinancement court terme : amélioration du coefficient emplois/ressources clientèle**

Les réserves de liquidités<sup>28</sup> couvrent 164 % des encours de refinancement court terme et s'élèvent à 160 milliards d'euros à fin décembre 2013, dont 109 milliards d'euros d'actifs disponibles éligibles au refinancement banques centrales et 51 milliards d'euros de liquidités placées auprès des banques centrales.

Le coefficient emplois/ressources clientèle du Groupe BPCE<sup>28</sup> ressort en diminution de 4 points par rapport au 31 décembre 2012 et s'établit à 124 % au 31 décembre 2013. Cette amélioration du coefficient emplois/ressources a été permise par la forte progression de l'épargne de bilan dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne (+ 28 milliards d'euros<sup>29</sup> en 2013), et par l'accélération des cessions d'actifs non clientèle (plus de 10 milliards d'euros d'actifs cédés dont 5,4 milliards d'euros pour la GAPC et 4,9 milliards d'euros pour le Crédit Foncier).

### **2.3 Refinancement moyen et long terme : le programme d'émissions 2014 donnant la priorité à la diversification participe à l'atteinte de l'objectif de 100 % de LCR début 2015**

Dans un contexte de marché favorable en 2013, la capacité du groupe à accéder aux grands marchés de dette lui a permis de lever au total 32,2 milliards d'euros<sup>30</sup> de ressources à moyen et long terme au 31 décembre 2013 (dont 28 milliards d'euros sur le pool de refinancement moyen long terme de BPCE et 4,2 milliards d'euros sur le pool de refinancement moyen long terme du Crédit Foncier). Ces levées représentent 153 % du programme d'émissions 2013.

<sup>24</sup> Estimation – CRR/CRD4, telle qu'appliquée par le Groupe BPCE ; sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs

<sup>25</sup> Pro forma de l'émission de 1,5 milliards de dollars US de début janvier 2014

<sup>26</sup> En fonction de la réglementation sur le bail-in

<sup>27</sup> Sans mesures transitoires après retraitement des impôts différés actifs, calculé selon la méthode CRR/CRD IV

<sup>28</sup> Hors SCF (Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier du groupe)

<sup>29</sup> Hors épargne centralisée

<sup>30</sup> Dont 5,4 milliards d'euros levés en dépassement du programme 2012 et imputés sur le programme 2013 (4,0 milliards d'euros pour le pool BPCE et 1,5 milliard d'euros pour le pool CFF)

La durée moyenne à l'émission s'élève à 5,3 ans, le taux moyen est de mid-swap + 48 points de base.

Au 31 décembre 2013, 73 % du refinancement concerne des émissions non sécurisées, et 26 % des émissions sécurisées.

En 2013, le Groupe BPCE a sensiblement accru la diversification de sa base d'investisseurs, concernant les émissions publiques non sécurisées effectivement levées au cours de l'année sur le marché institutionnel. Les émissions en devises autres que l'euro représentent 30 % du total, contre 11 % en 2012, et au sein de ces émissions en devises autres que l'euro, 60 % a été levé en dollars US et 27 % en Yens. Les placements privés représentent 50 % du total, contre 44 % en 2012.

Le programme moyen long terme 2014 s'élève à 30 milliards d'euros, dont 25 milliards d'euros sur le pool de refinancement moyen long terme de BPCE et 5 milliards d'euros sur le pool de refinancement moyen long terme du Crédit Foncier.

Au 5 février 2014, 7,1 milliards d'euros ont été levés, soit 28 % du programme 2014. La durée moyenne à l'émission s'élève à 5,7 ans, le taux moyen est de mid-swap + 57 points de base.

**RÉSULTATS CONSOLIDÉS 2013 DU GROUPE BPCE**

<i>Résultat pro forma</i> <i>En millions d'euros</i>	<b>2013</b>	<b>2013 / 2012</b>	<b>METIERS CŒURS* 2013</b>	<b>2013/ 2012</b>
Produit net bancaire**	23 080	+ 3,3 %	21 629	+ 4,6 %
Frais de gestion	- 16 135	+ 1,3 %	- 14 254	+ 1,1 %
<b>Résultat brut d'exploitation**</b> <b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>6 944</b> <b>69,9 %</b>	<b>+ 8,2 %</b> <b>- 1,4 pt</b>	<b>7 375</b> <b>65,9 %</b>	<b>+ 12,2 %</b> <b>- 2,3 pts</b>
Coût du risque	- 2 042	- 7,2 %	- 1 953	+ 9,3 %
<b>Résultat avant impôt**</b>	<b>5 143</b>	<b>+ 23,9 %</b>	<b>5 666</b>	<b>+ 13,3 %</b>
<b>Résultat net part du groupe**</b> <i>Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre</i>	<b>2 914</b> -123	<b>+ 26,2 %</b> -	-	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 791</b>	<b>+ 32,1 %</b>	<b>3 313</b>	<b>+12,9 %</b>
<b>ROE</b>	<b>5,7 %</b>	<b>+ 1,2 pt</b>	<b>9 %</b>	<b>+ 1 pt</b>

Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

\* 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), la Banque de Grande Clientèle, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés (Natixis)

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

**RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE BPCE DU QUATRIÈME TRIMESTRE 2013**

<i>Résultats pro forma</i> <i>En millions d'euros</i>	<b>T4-13</b>	<b>T4-13 / T4-12</b>	<b>METIERS CŒURS*</b>	<b>T4-13 / T4-12</b>
Produit net bancaire **	5 968	+ 5,4 %	5 541	+ 4,8 %
Frais de gestion	- 4 256	+ 2,4 %	- 3 649	- 1,1 %
<b>Résultat brut d'exploitation**</b> <b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>1 712</b> <b>71,3%</b>	<b>+ 13,7 %</b> <b>-2,1 pts</b>	<b>1 892</b> <b>65,8 %</b>	<b>+18,4%</b> <b>-3,9 pts</b>
Coût du risque	- 565	- 12,3%	- 546	+ 16,2 %
<b>Résultat avant impôt**</b>	<b>1 187</b>	<b>+ 85,5 %</b>	<b>1 419</b>	<b>+ 19,3 %</b>
<b>Résultat net part du groupe</b> <i>Impact en résultat de la réévaluation de la dette propre</i>	<b>596</b> -65	<b>x 2,4</b> -	-	-
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>530</b>	<b>x 3,1</b>	<b>775</b>	<b>+10,9 %</b>
<b>ROE</b>	<b>4,2 %</b>	<b>+ 3,2 pts</b>	<b>9 %</b>	<b>+ 1 pt</b>

Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

\* 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)

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



### 3. RÉSULTATS DES MÉTIERS

---

#### 3.1 Banque commerciale et Assurance : une solide activité commerciale pour 2013 et de nouvelles ambitions dans le cadre du Plan stratégique 2014-2017 "Grandir Autrement"

*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.*

L'activité commerciale a été très dynamique en 2013 pour les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne : les encours de crédits progressent de + 6,1 % sur un an, renforçant la croissance du fonds de commerce ; dans le même temps, les encours d'épargne de bilan<sup>31</sup> présentent une évolution de + 9,9 %.

#### 2013 : des avancées concrètes dans le digital

---

2013 s'inscrit pleinement dans l'ambition du nouveau Plan stratégique 2014-2017 "Grandir Autrement" de créer les banques leaders de la relation humaine et digitale.

Les développements numériques réalisés par le groupe ont permis le lancement de services innovants durant l'année 2013 :

- Les Caisses d'Épargne ont lancé un coffre-fort numérique, qui collecte automatiquement les documents des clients, et a été souscrit par 250 000 clients trois mois après son lancement.
- Les Banques Populaires, avec "Direct et Proche", ont permis la création de 1 736 sites (développement et mise en ligne), facilitant la relation entre les professionnels et leurs clients.
- Un *wallet*, V.me by Visa, a été lancé dans les deux réseaux pour simplifier et sécuriser les achats par internet.
- La signature électronique en agences a été déployée en avril dans les deux réseaux. À fin décembre, elle est proposée par plus de 3 500 agences, venant améliorer l'expérience client.

#### Bancassureur de plein exercice : une dynamique engagée et inscrite dans le plan stratégique

---

Pour l'année 2013, la collecte brute en assurance vie sur les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne s'est élevée à 10,5 milliards d'euros. Dans un marché affichant une croissance de + 6 % sur l'année écoulée (source FFSA), le chiffre d'affaires de BPCE a progressé de + 15 %.

Les encours s'établissent à 153,5 milliards d'euros<sup>32</sup>, en progression de + 2,3 % sur un an.

En parallèle, le groupe poursuit son développement en matière d'Assurance Dommages et de Prévoyance, avec une forte progression de son chiffre d'affaires (+ 9,5 %), qui s'établit à 1,3 milliard d'euros<sup>33</sup>.

---

<sup>31</sup> Réseaux BP et CE hors épargne centralisée

<sup>32</sup> Entités comprises : CNP Assurances, Natixis Assurances, Prépar Vie

<sup>33</sup> Entités comprises : BPCE Assurances, CNP Assurances, Prépar

Le Groupe BPCE se donne comme objectif, à horizon 2017, d'équiper un client sur trois en Assurance Dommages, Santé et/ou en Prévoyance. Cette ambition permettra d'accélérer le développement du groupe et de ses enseignes dans tous les produits d'assurance.

Le projet de création d'une plateforme unifiée, regroupant l'ensemble des activités d'assurance, améliorera la lisibilité et l'efficacité, en s'appuyant sur le programme Ambition Banquier Assureur, initié en 2011. Un nouveau chantier "Assurément #2016" permettra à Natixis Assurances de structurer l'offre et d'offrir un dispositif industriel relatif à la commercialisation de nouveaux contrats d'épargne et de prévoyance.

## Une image renforcée

---

Les marques Banque Populaire et Caisse d'Épargne sont citées dans les 15 marques préférées des français, tous secteurs confondus (Baromètre Ipsos – Posternak).

Sur les réseaux sociaux, les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne comptent plus de 762 000 fans sur Facebook et plus de 20 000 *followers* Twitter.

## Résultats financiers de l'année 2013<sup>34</sup> de la Banque commerciale et Assurance

---

Sur l'ensemble de l'année 2013, les **revenus** de la Banque commerciale et Assurance s'établissent à 15 219 millions d'euros<sup>35</sup>, soit une évolution de + 3,9 % par rapport à 2012. La marge nette d'intérêt reste soutenue par les volumes et la baisse des taux de l'épargne réglementée. L'année est également marquée par une progression des commissions liées au développement du fonds de commerce et de la bancarisation.

**Les frais de gestion** s'élèvent à - 10 103 millions d'euros, stables par rapport à 2012.

**Le résultat brut d'exploitation** s'établit à 5 129 millions d'euros, en hausse de 13,6 %.

**Le coefficient d'exploitation** ressort à 66,3 %, en baisse de 2,7 points par rapport à l'année dernière.

**Le coût du risque** enregistre une augmentation de 8,8 %, à - 1 574 millions d'euros.

**Le résultat net part du groupe** de la Banque commerciale et Assurance s'établit à 2 398 millions d'euros, soit une augmentation de 13,9 %.

**Le ROE** du métier s'établit à 9 %, en 2013.

---

<sup>34</sup> Résultats pro forma du rachat (suivi de leur annulation) par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne des certificats coopératifs d'investissement (CCI) détenus par Natixis

<sup>35</sup> Hors variation de la provision épargne logement

### 3.1.1 Banque Populaire

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

- **Fonds de commerce**

En 2013, le réseau Banque Populaire affiche un développement soutenu de son fonds de commerce : + 96 000 nouveaux clients particuliers, + 10 000 nouveaux clients professionnels. La politique offensive d'intensification de la relation clientèle s'est traduite par une hausse de 4,9 % des clients actifs équipés et assurés.

- **Encours d'épargne**

La croissance des encours d'épargne de bilan des Banques Populaires est restée soutenue, à + 6,9 % par rapport à 2012 (hors épargne centralisée), portée notamment par les dépôts à vue (+ 6,5 %), les livrets (+ 6,1 %) et les comptes à terme (+ 8,9 %).

Après deux années de baisse, les encours d'épargne financière se sont stabilisés, profitant du rebond de la collecte assurance vie, dont les encours ont progressé de + 3,2 %.

L'encours total d'épargne s'établit à 200 milliards d'euros à fin 2013, en hausse de 4,7%.

- **Encours de crédits**

Les encours de crédit des Banques Populaires s'établissent à 166 milliards d'euros en progression de + 3,5 % en 2013.

L'encours des prêts à l'habitat progresse de + 7,0 % ; la croissance de la production a été très soutenue même si celle-ci a ralenti en fin d'année.

La production de crédits à l'équipement s'inscrit en reprise (+ 4 %), malgré un contexte économique peu porteur.

- **Résultats financiers**

Le produit net bancaire<sup>36</sup> sur l'ensemble de l'année 2013 progresse de 5,8 %, à 6 344 millions d'euros.

Les frais de gestion sont stables à - 4 205 millions d'euros, faisant ressortir un résultat brut d'exploitation de 2 142 millions d'euros – soit une progression de 19,4 % – et un coefficient d'exploitation de 66,3 %, en baisse de 3,7 points.

Le coût du risque baisse de 8,3 % pour atteindre - 685 millions d'euros. Au quatrième trimestre, le coût du risque<sup>37</sup> ressort à 39 points de base.

Le réseau Banque Populaire contribue en 2013 au résultat net part du groupe à hauteur de 944 millions d'euros, soit une progression de + 35,4 % par rapport à 2012.

---

<sup>36</sup> Hors variation de la provision épargne logement

<sup>37</sup> Coût du risque en points de base annualisés sur encours bruts de crédits à la clientèle début de période

### 3.1.2 Caisse d'Épargne

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

- **Fonds de commerce**

Le réseau Caisse d'Épargne présente, sur l'année 2013, une forte croissance de son fonds de commerce sur ses cibles prioritaires, ce qui se traduit par une hausse de + 3,7 % des clients particuliers bancarisés (soit 173 300 clients supplémentaires) ; de + 4,8 % des clients actifs professionnels et de + 7,7 % des clients actifs entreprises.

- **Encours d'épargne**

Les Caisses d'Épargne conservent une collecte d'épargne de bilan<sup>38</sup> dynamique, en hausse de + 12,2 %. Cette bonne orientation de la collecte est principalement portée par les dépôts à vue (+ 15,0 %), les plans épargne-logement (+ 7,5 %) et les comptes à terme (+ 22,2 %).

L'épargne financière affiche une stabilité des encours avec, notamment, des encours d'assurance vie en progression de + 1,8 %.

L'encours total d'épargne s'élève à 300 milliards d'euros, en hausse de 7,1 %.

- **Encours de crédits**

Les Caisses d'Épargne présentent une croissance soutenue de leurs encours de crédits par rapport à 2012 (+ 8,4 %), qui s'établissent à 201 milliards d'euros.

La production de prêts immobiliers a été dynamique sur l'année écoulée, connaissant toutefois un léger ralentissement au second semestre. Les encours affichent une progression de + 9,8 %.

Les encours de crédits à l'équipement ont progressé de + 6,5 % sur l'année, portés notamment par une production en hausse de 5,2 % sur les segments de clientèle Professionnels et Entreprises.

- **Résultats financiers**

Le produit net bancaire<sup>39</sup> sur l'ensemble de l'année 2013 s'établit à 6 930 millions d'euros, en progression de + 3 %.

Les frais de gestion ont augmenté de 1 %, à - 4 562 millions d'euros, faisant ressortir un résultat brut d'exploitation de 2 378 millions d'euros – soit une progression de + 10,0 % et un coefficient d'exploitation de 65,7 %, en baisse de 1,9 point.

Le coût du risque atteint - 529 millions d'euros (+ 19,8 %).

La contribution, en 2013, du réseau Caisse d'Épargne au résultat net part du groupe est de 1 146 millions d'euros, en hausse de + 4,5 %.

---

<sup>38</sup> Hors épargne centralisée

<sup>39</sup> Hors variation de la provision épargne logement

### 3.2 Financement de l'Immobilier

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

En 2013, le Crédit Foncier a fait preuve d'une excellente performance commerciale sur tous ses métiers.

Sur le marché des particuliers, sa production s'élève à 7,6 milliards d'euros, en progression de 17,8 % par rapport à 2012, dans un contexte de marché morose.

Le marché des investisseurs immobiliers et équipements publics résiste bien avec une production de 4,1 milliards d'euros, en hausse de 9,0 %.

Dans le cadre du plan "Grandir Autrement", le Crédit Foncier renforce ses synergies avec les autres entités du groupe : sa filiale, la Compagnie de Financement Foncier, Société de Crédit Foncier (SCF), est mise à la disposition de toutes les entreprises du groupe pour le financement de leurs crédits long terme. Le programme 2014 de refinancement des crédits long terme des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne et de Natixis par la Compagnie de Financement Foncier s'élève à 5 milliards d'euros ; il a démarré fin 2013 avec un volume d'environ 200 millions de crédits cédés par les établissements du groupe à la Compagnie de Financement Foncier.

Sous l'impulsion du plan stratégique 2014-2017 "Grandir autrement" du groupe, le Crédit Foncier accélère sa transformation initiée fin 2011.

Recentré sur ses clientèles françaises, le Crédit Foncier mène une gestion extinctive de ses activités internationales et une politique de cessions sélectives d'actifs.

La cession d'actifs internationaux s'élève à 9,8 milliards d'euros depuis le début du quatrième trimestre 2011 (dont 4,9 milliards d'euros en 2013) avec une décote limitée à 2,3 % (net des rachats de passifs, impact net des cessions classé en Hors métiers) et un impact net en produit net bancaire de - 0,15 milliard d'euros.

Le portefeuille d'actifs internationaux est en baisse de 35 % depuis le 30 septembre 2011.

Dans le cadre de son plan d'adaptation des coûts initié fin 2011, ses frais de gestion sont en recul significatif (-6,8 % en 2013 par rapport à 2012).

La contribution du pôle Financement de l'Immobilier aux résultats net part du groupe est de - 27 millions d'euros en 2013.

### 3.3 Assurance, International et Autres réseaux

- **Assurance**

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

En assurance vie, le chiffre d'affaires est tiré par la gestion privée.

L'activité Dommages et Prévoyance fait preuve d'une forte dynamique commerciale ; ainsi, près d'un million de nouveaux contrats d'assurances IARD et de prévoyance ont été souscrits durant l'année.

La contribution de l'activité Assurance au résultat net part du groupe en 2013 s'élève à 194 millions d'euros, elle est en hausse de 4,1 %.

- **International**

*La principale composante du pôle International est BPCE International et Outre-mer (BPCE IOM) qui regroupe les filiales internationales et Outre-mer du Groupe BPCE hors Natixis.*

En 2013, l'encours d'épargne de BPCE IOM (retraité à la suite de la cession de BCP Luxembourg en juin 2013) a progressé de 2,4 % par rapport à 2012, à 8 milliards d'euros, faisant preuve de dynamisme, notamment sur les segments des particuliers, dont l'encours progresse de 4,2 % et des entreprises, dont l'encours progresse de 4,5 %.

En 2013, les encours de crédits (retraités à la suite de la cession de BCP Luxembourg en juin 2013) sont stables par rapport à 2012 à 8,9 milliards d'euros. Les encours de crédits immobiliers aux particuliers augmentent de 3,7 % et les crédits à la consommation de 4,6 %. Pour les entreprises, les crédits à moyen et long termes connaissent un ralentissement en 2013 (- 2,6 %).

La contribution de l'International au résultat net part du groupe 2013 s'élève à 65 millions d'euros, elle est multipliée par 1,4 par rapport à 2012.

- **Autres réseaux**

*La principale composante du pôle Autres réseaux est la Banque Palatine*

En 2013, les encours moyens d'épargne progressent de 8,0 % pour s'établir à 16,1 milliards d'euros. Portée par l'arbitrage en faveur des dépôts à vue (+ 37,4 %), l'épargne de bilan progresse de façon soutenue (+ 11,5 %). L'épargne à terme est en décollecte nette, en raison des mesures fiscales et du contexte de taux d'intérêt.

Le niveau d'encours moyens de crédits en hausse de 2,7 %, s'élève à 7,1 milliards d'euros. Pour les particuliers, les encours de crédits sont en baisse de 2,4 %, suivant la baisse des prêts immobiliers (-2,3 %). Le marché des entreprises maintient un bon niveau d'activité avec des encours de crédits à moyen et long terme et court terme en progression respectivement de 2,9 % et 5,4 %.

La contribution des Autres réseaux au résultat net part du groupe en 2013 s'élève à 75 millions d'euros, en baisse de 2,6 % par rapport à 2012.

### **3.4 Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés (métiers inclus dans Natixis)<sup>40</sup>**

Le produit net bancaire des métiers cœurs de Natixis (Banque de Grande Clientèle, Épargne et Services Financiers Spécialisés) s'établit à 6 398 millions d'euros en 2013, en hausse de 5,0 % par rapport à 2012. Les revenus des deux métiers cœurs Epargne et Services Financiers Spécialisés sont en progression de respectivement + 9,4 % et + 6,7 % sur l'année. Le produit net bancaire de la Banque de Grande Clientèle est en hausse de 1,1 %.

**Les frais de gestion**, à - 4 152 millions d'euros, sont en hausse de 2,8 %.

**Le coefficient d'exploitation** est en baisse de 1,4 point sur l'année, à 64,9 %.

**Le coût du risque** est en hausse à - 380 millions d'euros.

<sup>40</sup> Résultats contributifs au Groupe BPCE sont différents de ceux publiés par Natixis

**Le résultat avant impôt** des trois métiers cœurs progresse de 8,9 %, pour atteindre 1 885 millions d'euros.

Après prise en compte des intérêts minoritaires et de l'impôt sur le résultat, la contribution au résultat net part du groupe s'établit à 915 millions d'euros, en hausse de 10,4 %.

**Le ROE des métiers cœurs** de Natixis s'établit à 10 %, en hausse de 1,6 point comparé à 2012.

*(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)).*

### 3.5 Participations financières<sup>41</sup>

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

En 2013, le produit net bancaire des participations financières s'établit à 1 653 millions d'euros, en baisse de - 3,4 % par rapport à 2012. Le résultat net part du groupe est de 45 millions d'euros.

- **Coface**

En 2013, le chiffre d'affaires de l'assurance est quasiment stable par rapport à 2012, malgré un environnement économique difficile. L'activité commerciale a fait preuve d'un fort dynamisme au quatrième trimestre 2013.

La gestion des risques se montre efficiente :

- le loss ratio baisse significativement au quatrième trimestre 2013. Il ressort à 48,8 % contre 54,3 % au troisième trimestre 2013 et 51,8 % au quatrième trimestre 2012.
- le loss ratio se stabilise, il ressort à 53,8 % en 2013, en dépit de l'environnement économique.

- **Nexity**

Les réservations de logements neufs en France restent proches de ceux de 2012 en volume (- 1 %) mais progressent en valeur (+ 6 %).

Le carnet de commande s'élève à 3,4 milliards d'euros au 31 décembre 2013, en hausse de 8,3 % par rapport au 31 décembre 2012. Il représente 18 mois de l'activité de promotion de Nexity.

Le chiffre d'affaires s'élève à 2,7 milliards d'euros en 2013, en baisse de - 3,3 % par rapport à 2012.

---

<sup>41</sup> Le pôle Participations financières comprend les participations dans Coface, Nexity et Volksbank Romania ainsi que les activités de Private Equity de Natixis et Corporate Data Solutions

### **Précisions méthodologiques**

L'opération de rachat suivie de leur annulation par les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne 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 d'euros à ses actionnaires au 1<sup>er</sup> 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.

### **À propos du Groupe BPCE**

Le Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, s'appuie sur deux réseaux de banques commerciales autonomes et complémentaires : celui des 19 Banques Populaires et celui des 17 Caisses d'Épargne. Dans le domaine du financement de l'immobilier, il s'appuie également sur le Crédit Foncier. Il est un acteur majeur de la Banque de Grande Clientèle, de la gestion d'actifs 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, 115 000 collaborateurs et plus de 8,8 millions de sociétaires.

---

#### **Contacts presse Groupe BPCE**

Sabine Baudin : 01 58 40 47 62  
Sonia Dilouya : 01 58 40 58 57  
Terence de Cruz : 01 40 39 64 30  
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)