



Société anonyme au capital de 5 019 776 380,80 euros  
Siège social : 30, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris  
542 044 524 RCS Paris

# **Actualisation Rapport Pilier III au 31/03/2017**

## **Sommaire**

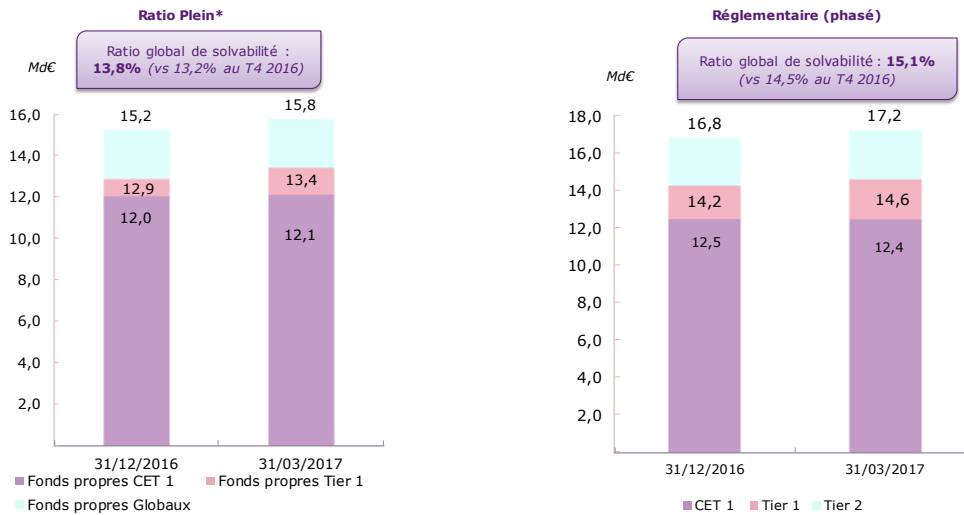
### **Actualisation par chapitre du Rapport Pilier III 2016**

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. Chiffres clés</b>   | <b>3</b>  |
| <b>4. Risque de crédit et risque de contrepartie</b>  | <b>7</b>  |
| <b>4.1 Expositions aux risques de crédit et aux risques de contrepartie</b>                 | <b>7</b>  |
| <b>Tableau NX01 : EAD, RWA et EFP par approche et catégorie d'exposition baloise</b>        | <b>7</b>  |
| <b>Tableau EU OV1 : Aperçu des RWA</b>  | <b>9</b>  |
| <b>9. Risque de liquidité, de change structurel, de taux d'intérêt global</b>               | <b>10</b> |
| <b>9.2 Gestion du risque de liquidité et de refinancement</b>                               | <b>10</b> |
| <b>9.2.6 Réserves et gestion opérationnelles des ratios</b>                                 | <b>10</b> |
| <b>9.2.6.3 Pilotage du ratio de levier</b>  | <b>10</b> |
| <b>Tableau LR1 : Comparaison entre les expositions comptables et les expositions levier</b> | <b>10</b> |
| <b>14. Annexes</b>  | <b>11</b> |

# 1. CHIFFRES CLÉS

## CHIFFRES CLÉS AU 31/03/2017

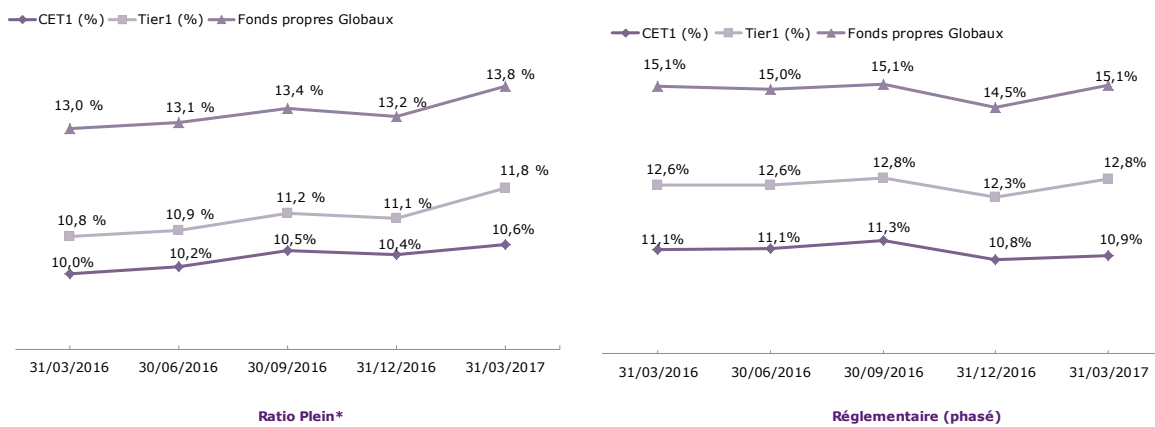
### ■ Fonds propres et ratio de solvabilité



\* Ratio plein : ratio tenant compte de l'ensemble des règles CRD4 sans disposition transitoire.

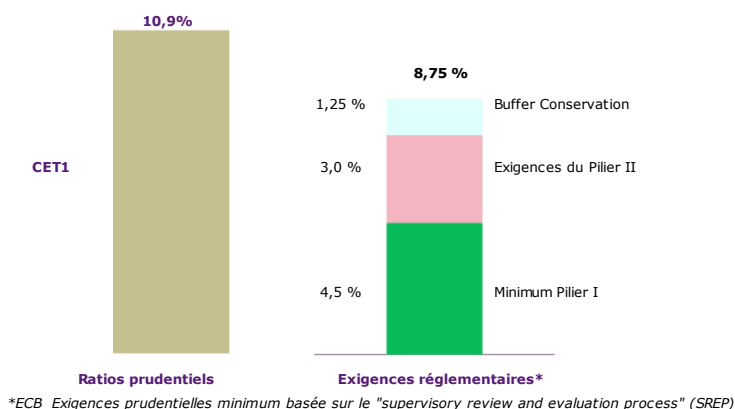
| (en millions d'euros)       | Ratio Plein   |               | Réglementaire (phasé) |               |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                             | 31/03/2017    | 31/12/2016    | 31/03/2017            | 31/12/2016    |
| Common equity (CET1)        | 12 112        | 12 034        | 12 435                | 12 474        |
| Tier 1                      | 13 417        | 12 872        | 14 579                | 14 244        |
| Total capital               | 15 760        | 15 248        | 17 203                | 16 799        |
| Risk weighted assets        | 114 120       | 115 499       | 114 120               | 115 524       |
| Ratio CET1                  | 10,6 %        | 10,4 %        | 10,9 %                | 10,8 %        |
| Ratio Tier 1                | 11,8 %        | 11,1 %        | 12,8 %                | 12,3 %        |
| <b>Ratio de solvabilité</b> | <b>13,8 %</b> | <b>13,2 %</b> | <b>15,1 %</b>         | <b>14,5 %</b> |

### ■ Évolution du ratio de solvabilité

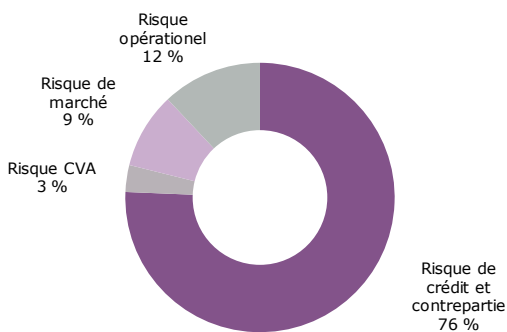


\* sans disposition transitoire.

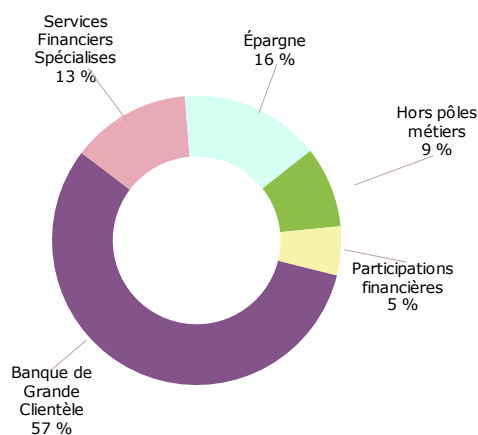
## Fonds propres pruden­tiels



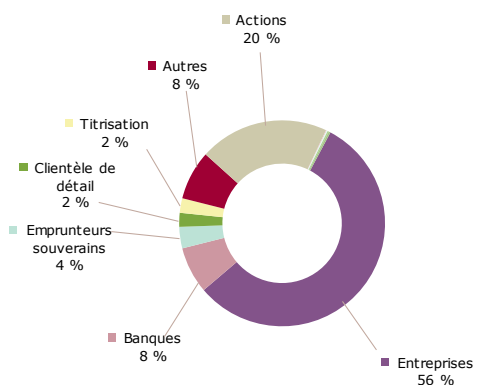
## Exigences en fonds propres par type de risque



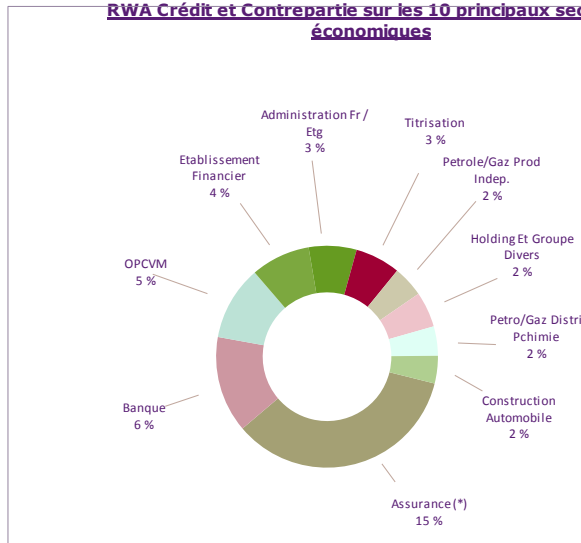
## Exigences en fonds propres par principaux métier



## RWA Crédit et Contrepartie par catégorie d'exposition

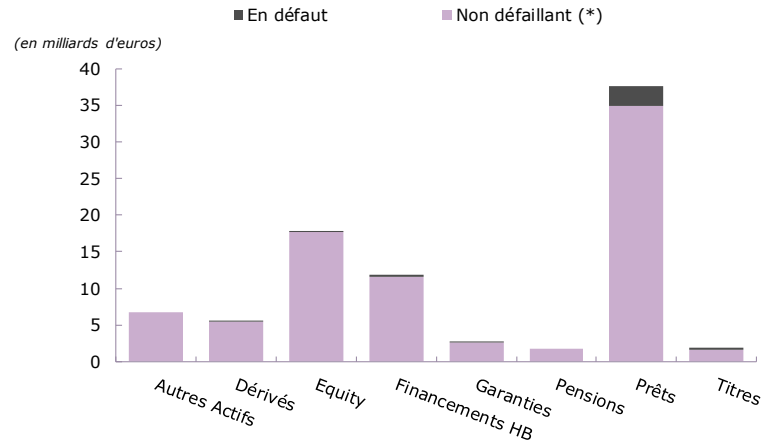


## RWA Crédit et Contrepartie sur les 10 principaux secteurs économiques



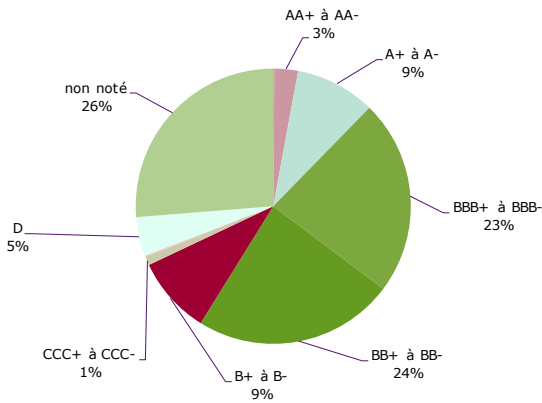
\* Y compris participations détenues dans les assurances

**RWA crédit et contrepartie par type d'exposition avec défaillant/non défaillant\***



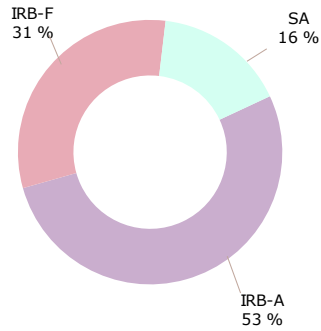
\* : les données sont hors contribution aux fonds de défaillance des CCP

**RWA Crédit et Contrepartie par note S&P**

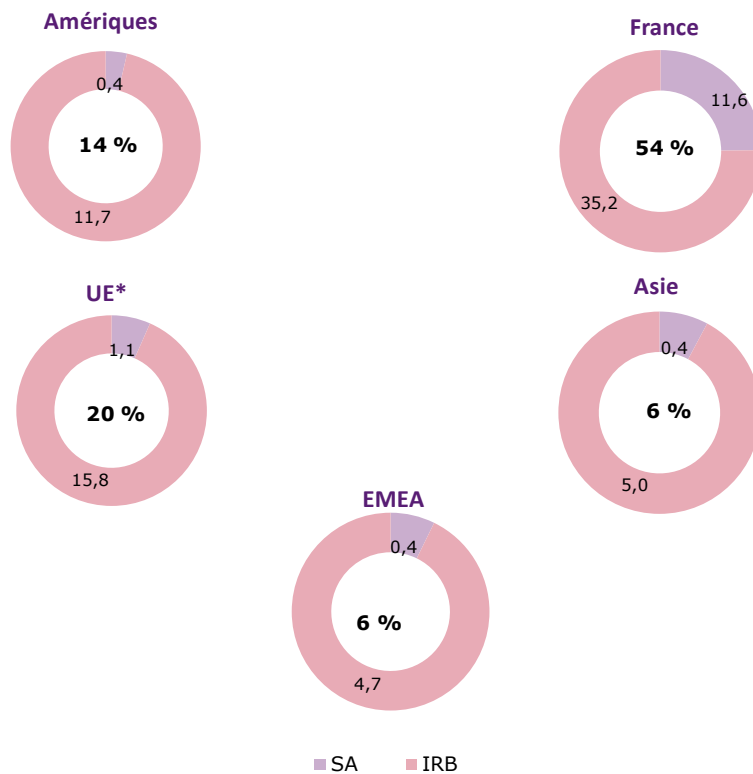


\* Hors exposition sur l'état Français (IDA - Impôts Différés Actifs), sur les titres de participations et sur la contribution au fond de défaut des CCP

**RWA Crédit et Contrepartie par approche**



**RWA crédit et contrepartie par zone géographique(\*\*) et par approche**



\* UE : sont également déclarés dans cette catégorie les actifs déclarés sur l'actif hors de France  
 \*\* Pays de risque

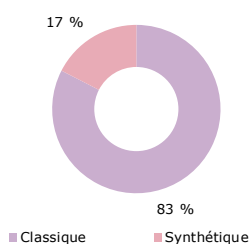
## ■ Ratio de levier

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Réglementaire (phasé)</b>                  | <b>31/03/2017</b> |
| <i>(en milliards d'euros)</i>                 |                   |
| Fonds propres Tier 1                          | 14,6              |
| Total actifs prudentiels                      | 421,5             |
| Ajustements des expositions aux dérivés       | - 31,3            |
| Ajustements pour les pensions                 | - 11,5            |
| Engagements donnés                            | 36,4              |
| Autres ajustements                            | - 19,9            |
| <b>TOTAL EXPOSITIONS LEVIER</b>               | <b>395,2</b>      |
| <b>Ratio réglementaire</b>                    | <b>3,7 %</b>      |
| <i>Dont opérations avec les affiliés BPCE</i> | <i>42,3</i>       |
| <b>Ratio hors affiliés</b>                    | <b>4,1 %</b>      |

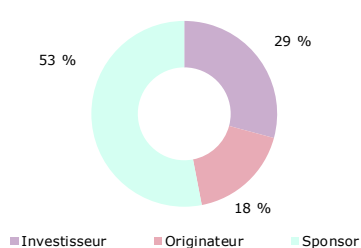
\* Conformément à l'article 429(7) de l'acte délégué permettant aux établissements d'exclure de l'assiette les expositions avec les affiliés (BPCE et filiales, Banques Populaires, Caisses d'Épargne), (demande d'autorisation en cours auprès de la BCE).

## ■ Expositions sur la titrisation du portefeuille bancaire

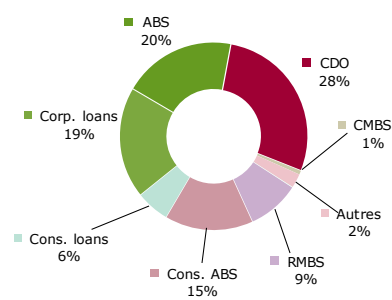
EAD par type de titrisation



EAD par rôle



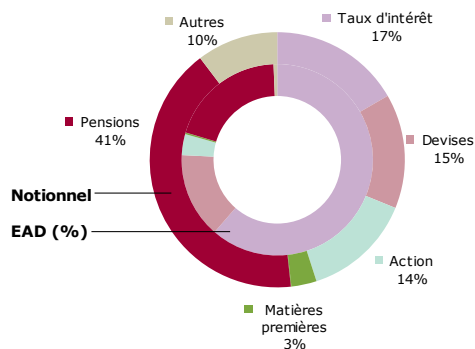
EAD par sous-jacent



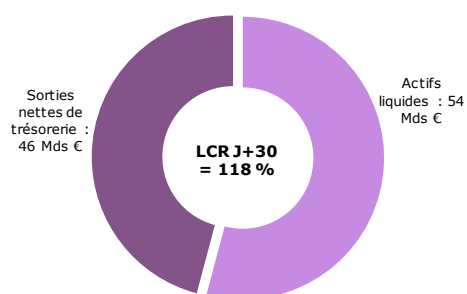
Corp. = corporate  
Cons. = consumer  
Retitri. = retitrisation

## ■ Zoom sur le risque de contrepartie

Notionnel et EAD par sous-jacent



## ■ Ratio de liquidité à court terme



## 4. RISQUE DE CREDIT ET RISQUE DE CONTREPARTIE

### 4.1 Expositions aux risques de crédit et aux risques de contrepartie

TABLEAU NX01 : EAD, RWA ET EFP PAR APPROCHE ET CATEGORIE D'EXPOSITION BALOISE

| (en millions d'euros)  | 31/03/2017     |               |              | 31/12/2016*    |               |              |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
|  | EAD            | RWA           | EFP          | EAD            | RWA           | EFP          |
| <b>Risque de crédit</b>  |                |               |              |                |               |              |
| <b>Approche interne</b>  | <b>182 082</b> | <b>65 954</b> | <b>5 276</b> | <b>175 830</b> | <b>65 643</b> | <b>5 251</b> |
| Actions  | 5 699          | 17 244        | 1 379        | 5 620          | 16 826        | 1 346        |
| Administrations et banques centrales   | 44 407         | 710           | 57           | 36 305         | 748           | 60           |
| Autres actifs  | 943            | 234           | 19           | 934            | 233           | 19           |
| Clientèle de détail  | 768            | 206           | 16           | 813            | 217           | 17           |
| Entreprises  | 114 911        | 43 308        | 3 465        | 115 021        | 43 496        | 3 480        |
| Établissements   | 8 120          | 2 802         | 224          | 9 632          | 2 719         | 217          |
| Titrisation  | 7 234          | 1 450         | 116          | 7 505          | 1 404         | 112          |
| <b>Approche standard</b>   | <b>60 088</b>  | <b>13 070</b> | <b>1 046</b> | <b>70 860</b>  | <b>13 526</b> | <b>1 082</b> |
| Actions  | 169            | 326           | 26           | 118            | 259           | 21           |
| Administrations et banques centrales   | 7 864          | 1 839         | 147          | 8 503          | 2 027         | 162          |
| Autres actifs  | 7 059          | 6 454         | 516          | 7 306          | 6 538         | 523          |
| Clientèle de détail  | 2 289          | 1 683         | 135          | 2 571          | 1 892         | 151          |
| Entreprises  | 1 878          | 1 305         | 105          | 1 916          | 1 257         | 100          |
| Établissements   | 38 016         | 484           | 39           | 46 759         | 538           | 43           |
| Expositions en défaut  | 220            | 241           | 19           | 206            | 215           | 17           |
| Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier  | 297            | 126           | 10           | 221            | 97            | 8            |
| Organisme de placement collectif   | 105            | 105           | 9            | 282            | 282           | 23           |
| Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | 1 579          | 91            | 7            | 2 315          | 124           | 10           |
| Titrisation  | 612            | 416           | 33           | 663            | 297           | 24           |
| <b>Sous total risque de crédit</b>   | <b>242 170</b> | <b>79 024</b> | <b>6 322</b> | <b>246 690</b> | <b>79 169</b> | <b>6 333</b> |
| <b>Risque de contrepartie</b>  |                |               |              |                |               |              |
| <b>Approche interne</b>  | <b>37 769</b>  | <b>6 456</b>  | <b>517</b>   | <b>36 048</b>  | <b>7 047</b>  | <b>564</b>   |
| Administrations et banques centrales   | 6 043          | 197           | 16           | 4 069          | 195           | 16           |
| Entreprises  | 14 038         | 3 726         | 298          | 15 579         | 4 371         | 350          |
| Établissements   | 17 000         | 2 424         | 194          | 15 528         | 2 364         | 189          |
| Titrisation  | 688            | 109           | 9            | 872            | 117           | 9            |
| <b>Approche standard</b>   | <b>19 731</b>  | <b>588</b>    | <b>47</b>    | <b>19 093</b>  | <b>479</b>    | <b>38</b>    |
| Administrations et banques centrales   | 1 023          | 146           | 12           | 2 150          | 134           | 11           |
| Clientèle de détail  | 1              | 1             |              | 2              | 1             |              |
| Entreprises  | 27             | 20            | 2            | 140            | 5             |              |
| Établissements   | 18 354         | 342           | 27           | 16 639         | 298           | 24           |
| Expositions en défaut  |                |               |              |                |               |              |
| Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | 326            | 79            | 6            | 162            | 41            | 3            |

|  |               |                |              |               |                |              |
|--|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|--------------|
| Contribution au fonds de défaillance d'une CCP | 265           | 264            | 21           | 285           | 273            | 22           |
| <b>Sous total risque de contrepartie</b>       | <b>57 765</b> | <b>7 308</b>   | <b>585</b>   | <b>55 426</b> | <b>7 799</b>   | <b>624</b>   |
| <b>Risque de marché</b>                        |               |                |              |               |                |              |
| <b>Approche interne</b>                        |               | <b>4 881</b>   | <b>391</b>   |               | <b>5 437</b>   | <b>435</b>   |
| <b>Approche standard</b>                       |               | <b>5 504</b>   | <b>440</b>   |               | <b>5 646</b>   | <b>452</b>   |
| Risque action                                  |               | 392            | 31           |               | 414            | 33           |
| Risque de change                               |               | 2 945          | 236          |               | 2 916          | 233          |
| Risque sur matières premières                  |               | 685            | 55           |               | 708            | 57           |
| Risque de taux                                 |               | 1 482          | 118          |               | 1 608          | 129          |
| <b>Sous total risque de marché</b>             |               | <b>10 385</b>  | <b>831</b>   |               | <b>11 083</b>  | <b>887</b>   |
| <b>CVA</b>                                     | <b>11 031</b> | <b>3 679</b>   | <b>294</b>   | <b>11 129</b> | <b>3 736</b>   | <b>299</b>   |
| <b>Risque de règlement livraison</b>           |               | <b>15</b>      | <b>1</b>     |               | <b>28</b>      | <b>2</b>     |
| <b>Risque opérationnel (approche standard)</b> |               | <b>13 709</b>  | <b>1 097</b> |               | <b>13 709</b>  | <b>1 097</b> |
| <b>TOTAL</b>                                   |               | <b>114 120</b> | <b>9 130</b> |               | <b>115 524</b> | <b>9 242</b> |

\*Au proforma T1 2017 le fonds de défaillance d'une CCP est reclassé en risque de contrepartie



## TABLEAU EU OV1 : APERÇU DES RWA

| (en millions d'euros)  | RWA            |                | EFP          |
|--|----------------|----------------|--------------|
|  | 31/03/2017     | 31/12/2016     | 31/03/2017   |
| <i>Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</i>  | 74 348         | 74 776         | 5 948        |
| dont approche standard (AS)  | 12 393         | 12 995         | 991          |
| dont approche fondée sur les notations internes -<br>Fondation (IRB-F)                         | 8 244          | 7 914          | 660          |
| dont approche fondée sur les notations internes -<br>Avancée (IRB-A)                           | 39 016         | 39 499         | 3 121        |
| dont action selon la méthode de la pondération simple<br>des risques                           | 14 695         | 14 368         | 1 176        |
| <i>Risque de contrepartie</i>  | 10 878         | 11 418         | 870          |
| dont Mark to Market  | 5 166          | 5 687          | 413          |
| dont Original Exposure   |                |                |              |
| dont approche standard appliquée au risque de<br>contrepartie (AS - RCC)                       |                |                |              |
| dont méthode des modèles internes (MMI)  |                |                |              |
| dont montant d'exposition au risque pour des<br>contributions au fond défaut d'une CCP         | 264            | 273            | 21           |
| dont CVA   | 3 679          | 3 736          | 294          |
| <i>Risque de règlement livraison</i>   | 15             | 28             | 1            |
| <i>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire<br/>(après plafonnement)</i>       | 1 975          | 1 818          | 158          |
| dont approche fondée sur les notations (RBA)   | 1 439          | 1 365          | 115          |
| dont approche prudentielle (SFA) fondée sur les<br>notations internes                          | 120            | 156            | 10           |
| dont évaluations internes (IAA) fondée sur les<br>notations internes                           |                |                |              |
| dont approche standard (AS)  | 416            | 297            | 33           |
| <i>Risque de marché</i>  | 10 385         | 11 083         | 831          |
| dont approche standard (AS)  | 5 504          | 5 646          | 440          |
| dont approches fondées sur les notations internes (NI)   | 4 881          | 5 437          | 391          |
| <i>Montant d'exposition lié aux grands risques du<br/>portefeuille de négociation</i>          |                |                |              |
| <i>Risque opérationnel</i>   | 13 709         | 13 709         | 1 097        |
| dont approche indicateur de base   |                |                |              |
| dont approche standard   | 13 709         | 13 709         | 1 097        |
| dont approche mesure avancée   |                |                |              |
| <i>Montants inférieurs aux seuils de déduction (avant<br/>pondération des risques de 250%)</i> | 2 810          | 2 692          | 225          |
| <i>Ajustement du plancher</i>  |                |                |              |
| <b>Total</b>   | <b>114 120</b> | <b>115 524</b> | <b>9 130</b> |

## 9. RISQUE DE LIQUIDITE, DE CHANGE STRUCTUREL, DE TAUX D'INTERET GLOBAL

### 9.2 Gestion du risque de liquidité et de refinancement

#### 9.2.6 Réserves et gestion opérationnelles des ratios

##### 9.2.6.3 Pilotage du ratio de levier

#### TABLEAU LR1 : COMPARAISON ENTRE LES EXPOSITIONS COMPTABLES ET LES EXPOSITIONS LEVIER

(en millions d'euros)

|   | Libellé  | 31/03/2017     |
|---|--|----------------|
| 1 | Total des actifs consolidés figurant dans les états financiers publiés   | 421 508        |
| 2 | Ajustements pour participations dans des banques, des compagnies d'assurance ou des entités financières ou commerciales qui sont consolidées à des fins comptables mais qui sortent du périmètre de la consolidation réglementaire                   |                |
| 3 | (Ajustements pour actifs fiduciaires inscrits au bilan conformément aux normes comptables applicables mais exclus de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier en accord avec l'Article 429(13) de la Régulation (EU) No 575/2013 "CRR") |                |
| 4 | Ajustements pour instruments financiers dérivés  | - 31 293       |
| 5 | Ajustements pour cessions temporaires de titres (opérations de pension et autre types de prêts garantis)   | - 11 486       |
| 6 | Ajustements pour éléments de hors-bilan (conversion en équivalent-crédit des expositions hors bilan)   | 36 371         |
| 7 | Autres ajustements   | - 19 873       |
| 8 | <b>Exposition aux fins du ratio de levier (*)</b>  | <b>395 227</b> |

## 14. ANNEXES

### ANNEXE 3 : RATIO DE LEVIER (LR2)

(en millions d'euros)

|   |  | 31/03/2017     | 31/12/2016     |
|---|--|----------------|----------------|
| <b>Dispositions régissant le ratio de levier</b>  |  |                |                |
| <b>Expositions sur éléments de bilan</b>  |  |                |                |
| 1   | Éléments de bilan (hors dérivés et SFT, mais sûretés incluses)   | 265 939        | 269 576        |
| 2   | (Actifs déduits aux fins du calcul des fonds propres de base Bâle III)   | - 4 568        | - 4 487        |
| 3   | <i>Total des expositions de bilan (hors dérivés et SFT) (somme des lignes 1 et 2)</i>  | <i>261 371</i> | <i>265 089</i> |
| <b>Expositions sur dérivés</b>  |  |                |                |
| 4   | Coût de remplacement associé à toutes les transactions sur dérivés (nettes de la fraction liquide et éligible de la marge de variation)          | 8 666          | 10 175         |
| 5   | Majorations pour PFE associées à toutes les transactions sur dérivés   | 21 834         | 20 744         |
| <b>EU-5a</b>  | <b>Expositions déterminées selon la méthode OEM</b>  |                |                |
| <b>6</b>  | <b>Montant brut incluant les sûretés fournies sur dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs de bilan en vertu du référentiel comptable</b>   |                |                |
| 7   | (Déduction des actifs à recevoir au titre de la fraction liquide de la marge de variation fournie dans les transactions sur dérivés)             | - 15 305       | - 14 642       |
| <b>8</b>  | <b>(Volet CC exempté sur les expositions de transaction compensées par les clients)</b>  |                |                |
| 9   | Montant notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus   | 23 653         | 25 607         |
| 10  | (Compensation des notionnels effectifs ajustés et déduction des majorations sur dérivés de crédit vendus)  | - 22 160       | - 24 437       |
| 11  | <i>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</i>   | <i>16 688</i>  | <i>17 447</i>  |
| <b>Expositions sur cessions temporaires de titres (SFT)</b>   |  |                |                |
| 12  | Actifs bruts associés aux SFT (sans compensation), après ajustements en cas de transactions comptabilisées comme des ventes                      | 92 283         | 102 227        |
| 13  | (Montants compensés des liquidités à verser et à recevoir sur actifs SFT bruts)  | - 20 807       | - 27 432       |
| 14  | Exposition au risque de contrepartie sur actifs SFT  | 9 321          | 7 250          |
| EU-14a  | Dérogation pour les SFT: Risque de contrepartie en accord avec l'Article 429b (4) et 222 du Règlement (UE) No 575/2013                           |                |                |
| 15  | Expositions sur transactions dans lesquelles la banque opère en tant qu'agent  |                |                |
| EU-15a  | (Patte CCP exemptée de l'exposition de SFT compensées par les clients)   |                |                |
| 16  | <i>Total des expositions sur SFT (somme des lignes 12 à 15a)</i>   | <i>80 797</i>  | <i>82 045</i>  |
| <b>Autres expositions sur éléments de hors-bilan</b>  |  |                |                |
| 17  | Expositions sur éléments de hors-bilan à leur montant notionnel brut   | 85 025         | 85 713         |
| 18  | (Ajustements pour conversion en équivalent-crédit)   | - 48 654       | - 48 675       |
| 19  | <i>Éléments de hors-bilan (somme des lignes 17 et 18)</i>  | <i>36 371</i>  | <i>37 038</i>  |
| <b>Expositions exemptées en accord avec l'Article CRR 429 (7) and (14) (Au bilan et hors-bilan)</b> |  |                |                |
| EU-19a  | (Exemption des expositions d'intragroupes (en base solo) en accord avec l'Article 429(7) du Règlement (UE) No 575/2013 (au bilan et hors-bilan)) |                |                |
| EU-19b  | Expositions exemptées en accord avec l'Article 429 (14) du Règlement (UE) No 575/2013 (au bilan et hors-bilan)                                   |                |                |
| <b>Expositions sur fonds propres et Total des expositions</b>                                       |  |                |                |
| 20  | Fonds propres de base (Tier 1)   | 14 579         | 14 244         |
| 21  | Total des expositions (somme des lignes 3, 11, 16 et 19)   | 395 227        | 401 619        |
| <b>Leverage ratio</b>   |  |                |                |
| 22  | Ratio de levier Bâle III   | 3,69%          | 3,55%          |
| <b>Choix de disposition transitoire et montant des éléments fiduciaires décomptabilisés</b>         |  |                |                |
| EU-23   | Choix de dispositions transitoires pour la définition du calcul des fonds propres  |                |                |
| EU-24   | Montant décomptabilisé des éléments fiduciaires en accord avec l'Article 429(11) du Règlement (UE) NO 575/2013                                   |                |                |



30, avenue Pierre Mendès France  
75013 Paris  
Tél. : +33 1 58 32 30 00  
**[www.natixis.com](http://www.natixis.com)**  
 GROUPE BPCE