

Communiqué de presse

Résultats du Groupe BPCE au 3^e trimestre 2009 et pour les 9 premiers mois

Retour à la rentabilité de Natixis et du Groupe BPCE au 3^e trimestre :

Bénéfice net de 447 millions d'euros

**Bonnes performances opérationnelles des réseaux Banque Populaire
et Caisse d'Épargne :**

Résultat d'exploitation de 1 887 M€ sur 9M 09, en hausse de 57 %/9M 08

Solidité financière du groupe renforcée :

Amélioration du ratio Tier One de 8,6 % au 30 juin à 8,8 % au 30 septembre 2009

Remboursement à l'État de 750 M€ de TSS

Engagement du groupe pour le soutien à l'économie :

Encours de crédits en hausse de 3,3 %, supérieure à la moyenne du marché

Paris, le 12 novembre 2009

3^e trimestre 2009 :**retour à la rentabilité de Natixis et du Groupe BPCE**

- Résultat net de 447 millions d'euros
- Bonnes performances des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne
- Premiers effets positifs du recentrage de Natixis
- Résistance des activités du pôle immobilier
- Coût du risque stabilisé

9 premiers mois de 2009 : bonnes performances opérationnelles

- Un PNB en hausse de 17 % à 15,1 milliards d'euros
- Des encours de crédits en hausse, témoins du soutien des banques du Groupe BPCE à l'économie
- Un résultat net de -310 millions d'euros, encore marqué par la crise et par des écritures exceptionnelles

Une structure financière solide

- Fonds propres Tier One au 30 septembre 2009 : 36,1 milliards d'euros
- Ratio Tier 1 estimé : 8,8 % contre 8,6 % au 30 juin 2009

Le 12 novembre, le conseil de surveillance de BPCE, réuni sous la présidence de Philippe Dupont, a examiné les comptes du groupe pour le troisième trimestre 2009. Ces comptes sont comparés à des données pro forma retraçant la situation au 30 septembre 2008 sous l'hypothèse que les deux groupes Banque Populaire et Caisse d'Epargne se soient déjà rapprochés.

François Pérol, président du directoire de BPCE a déclaré :

« Dans une conjoncture encore incertaine au troisième trimestre 2009, le Groupe BPCE réalise une bonne performance. Tous les métiers contribuent positivement aux résultats du groupe qui a maintenu sa dynamique en faveur du soutien à l'économie. La croissance des revenus des Banques Populaires et des Caisses d'Epargne témoigne de la résistance de la banque de proximité. Après cinq trimestres difficiles, Natixis renoue avec les bénéfices et démontre la pertinence du recentrage de ses activités. Ces éléments, auxquels s'ajoute la contribution significative du pôle immobilier, sont encourageants pour les équipes et pour l'avenir du Groupe BPCE. »

Résultats consolidés du Groupe BPCE : nette amélioration

RESULTATS 3^E TRIMESTRE 2009

Le troisième trimestre 2009 a vu la naissance du Groupe BPCE le 31 juillet 2009.

Dans un environnement marqué par une conjoncture économique encore difficile et une amélioration des marchés de capitaux, le Groupe BPCE a enregistré au troisième trimestre des performances opérationnelles en amélioration sur ses trois métiers : la banque de proximité, la banque de financement, gestion d'actifs et services financiers (Natixis) et les métiers de l'immobilier. Il en ressort un bénéfice net part du groupe de 447 millions d'euros, traduisant le retour à la rentabilité du groupe.

Le **produit net bancaire** du groupe ressort à 5 429 millions d'euros pour le troisième trimestre, en hausse de 25 %. Le PNB des trois métiers du groupe s'élève à 5 275 millions d'euros, en hausse de 10 %.

- La **banque de proximité** contribue à hauteur de 64 % au PNB des trois principaux métiers au troisième trimestre avec 3 345 millions d'euros. Les banques des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne recueillent les fruits de leur dynamisme commercial, avec des revenus de 3 063 millions d'euros contre 2 521 millions d'euros au troisième trimestre 2008 qui avait été marqué par les effets de la crise financière.
- La **banque de financement, gestion d'actifs et services financiers (Natixis)**, avec 1 292 millions d'euros, contribue à hauteur de 24 % au PNB des métiers du Groupe BPCE.
- Les **métiers de l'immobilier** contribuent à hauteur de 12 % au PNB des métiers du Groupe, avec 638 millions d'euros contre 556 millions d'euros au troisième trimestre 2008 (hausse de 15 %). Cette amélioration traduit le rebond observé au troisième trimestre 2009 du marché de l'immobilier grâce aux mesures de soutien (PASS foncier, doublement du prêt à taux zéro – PTZ, dispositif Scellier) et à la baisse des taux.

Les **frais de gestion** progressent de 4 % à 3 961 millions d'euros, intégrant des coûts exceptionnels liés à la création du nouvel organe central BPCE. Les frais de gestion des métiers, stables à 3 724 millions d'euros, témoignent des efforts de réduction des coûts réalisés par les entreprises du groupe. Dans la banque de proximité, l'augmentation des charges a été contenue à 2 % et le coefficient d'exploitation s'améliore de 11 points à 67,4 %.

Le **résultat brut d'exploitation** s'élève à 1 468 millions d'euros contre 527 millions d'euros au troisième trimestre 2008. Le RBE des métiers progresse de 43 %, à 1 551 millions d'euros.

Le **coût du risque** reste à un niveau élevé (588 millions d'euros) mais s'inscrit en baisse par rapport au troisième trimestre 2008. Sur la période, le Groupe BPCE a subi la hausse du coût du risque clientèle mais a également bénéficié de la réduction des impacts négatifs liés à la valorisation des portefeuilles financiers des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne.

Le **résultat net part du groupe** redevient positif et atteint 447 millions d'euros.

RESULTATS 9 MOIS 2009

Les résultats du Groupe BPCE pour les neuf premiers mois de l'année 2009 sont marqués par les effets de la crise, en particulier par l'augmentation du coût du risque liée à la dégradation de l'environnement économique et au renforcement du provisionnement des portefeuilles de crédits. Ils sont également impactés par des écritures exceptionnelles, en particulier les dépréciations des écarts d'acquisition visant l'adaptation de la valorisation des actifs à la conjoncture économique. Au total, le Groupe BPCE dégage une perte nette de 310 millions d'euros.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2009, le **produit net bancaire** du groupe atteint 15,1 milliards d'euros, en hausse de 17 % par rapport aux neuf premiers mois de l'exercice 2008. Le **résultat brut d'exploitation** atteint 3,1 milliards d'euros.

Concernant les métiers du groupe, le PNB est stable à 15,3 milliards d'euros. Cette stabilité reflète la bonne résistance de la banque de proximité dans un environnement incertain, en particulier au premier semestre 2009.

Les **frais de gestion** des métiers sont stables à 11,6 milliards d'euros. En revanche, le **coût du risque**, à 2,5 milliards d'euros, a doublé par rapport à la période correspondante de l'année 2008 prenant en compte les effets de la crise économique sur la banque de proximité et les dotations significatives faite au premier semestre par Natixis suite à la revue des portefeuilles de crédits.

Le **résultat brut d'exploitation** des métiers augmente de 6 % à 3,8 milliards d'euros, traduisant la bonne performance opérationnelle des métiers.

Le **résultat d'exploitation** des métiers recule de 46 %, à 1,2 milliard d'euros.

RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE BPCE

<i>en millions d'euros</i>	T3 2009	Dont pôles métiers	T3 2008	Dont pôles métiers	% Var pôles métiers	9M 2009	9M 2008
Produit net bancaire	5 429	5 275	4 344	4 812	+10%	15 128	12 880
Frais de gestion	-3 961	-3 724	-3 816	-3 732	=	-12 007	-11 979
Résultat brut d'exploitation	1 468	1 551	527	1 080	+43%	3 121	901
Coût du risque	-588	-590	-781	-660	-11%	-3 578	- 1 528
Résultat d'exploitation	880	962	-253	420	X2,3	-457	-627
Résultat net part du groupe	447		-960			-310	-969

STRUCTURE FINANCIERE DU GROUPE BPCE

Au 30 septembre 2009, les fonds propres Tier One s'élèvent à 36,1 milliards d'euros.

Les risques pondérés estimés s'élèvent à 408 milliards d'euros au 30 septembre 2009. Ils sont concentrés à hauteur de 51 % sur la banque de proximité.

Le ratio estimé de fonds propres Tier One du Groupe BPCE s'établit, au 30 septembre 2009, à 8,8 %. Ce ratio n'intègre pas 1,3 milliard d'euros de collecte de parts sociales effectuée par les Caisses d'Epargne au 30 septembre 2009 et qui devrait renforcer leurs fonds propres par augmentation de capital d'ici la fin de l'année.

Le Groupe BPCE bénéficie de notations long terme Aa3 par Moody's et A+ par Standard & Poor's et Fitch. Elles sont toutes assorties d'une perspective stable.

BANQUE DE PROXIMITE : MOBILISATION EN FAVEUR DU SOUTIEN A L'ECONOMIE

Les deux réseaux ont poursuivi leur mobilisation pour le financement de l'économie conformément aux engagements pris auprès de l'Etat en octobre 2008. Le Groupe BPCE affiche un taux de croissance des encours de 3,3 %¹ à la fin du mois de septembre 2009, niveau nettement supérieur à la croissance moyenne des encours de crédits des établissements financiers ayant signé la convention avec l'Etat en octobre 2008. Sur le marché des particuliers et le marché des TPE/PME, où le Groupe bénéficie de positions fortes, les encours de crédits progressent de 5 %.

Le Groupe s'est engagé à maintenir une progression annuelle de 3,5 % de ses encours de crédits pour l'ensemble de l'année 2009. Au nombre des actions du Groupe BPCE en faveur de l'économie figurent :

- une dotation de 3 milliards d'euros de prêts aux collectivités locales mise en place par les Caisses d'Epargne,
- une enveloppe mensuelle de 1 milliard d'euros en faveur des PME ouverte par les Banques Populaires,
- le relèvement à 1,8 milliard d'euros de la production de crédits des Caisses d'Epargne en faveur des opérateurs d'HLM en 2009.

¹ Source : Banque de France

- **Réseau Banque Populaire**

Le réseau Banque Populaire regroupe 20 Banques Populaires, le Crédit Maritime Mutuel et les Sociétés de Caution Mutuelle.

Le réseau Banque Populaire a confirmé sa capacité de résistance, son dynamisme commercial et son attractivité sur les neuf premiers mois de l'année 2009. Le nombre de clients particuliers a progressé de 27 000 et le nombre d'entreprises clientes s'est accru de 4 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2008.

- **Encours d'épargne**

Les encours d'épargne atteignent 176 milliards d'euros, en hausse de 8 % par rapport au 30 septembre 2008.

Sur le marché des particuliers, les encours d'épargne de bilan poursuivent leur progression au rythme de 4 %, principalement grâce aux encours de Livret A (3 milliards d'euros). La baisse des taux de l'épargne réglementée, intervenue le 1^{er} février 2009 et encore amplifiée le 1^{er} mai 2009, a également poussé les épargnants à se tourner vers des produits sûrs et mieux rémunérés avec des horizons d'investissement long terme. L'encours sur les produits d'assurance vie progresse ainsi de 11 % (37 milliards d'euros). La croissance des dépôts à vue atteint 8 %.

Sur le marché des entreprises, le niveau des encours de comptes à terme progresse de 34 %. Les encours d'épargne salariale progressent de 10 %. Sur la période, le nombre de contrats d'épargne salariale augmente de 19 %.

- **Encours de crédits**

Les encours de crédits du réseau Banque Populaire s'apprécient de 3 % par rapport au 30 septembre 2008, atteignant 138 milliards d'euros.

Les encours des prêts immobiliers et des crédits à l'équipement progressent de 4 % par rapport au 30 septembre 2008.

Partenaire des principaux réseaux d'accompagnement de la création d'entreprise, le réseau Banque Populaire maintient sa position de premier distributeur de Prêts à la Création d'Entreprise (PCE) avec une part de marché estimée à fin septembre 2009 de 27,5 %.

- **Résultats financiers**

A neuf mois, le produit net bancaire, à 4 354 millions d'euros, s'établit en hausse de 7 % sous l'effet conjugué de la progression sensible de la marge d'intérêt et de la stabilisation des commissions. Hors provisions épargne logement et à périmètre constant, la progression du PNB ressort à 5 %.

Les frais de gestion s'élèvent à 2 934 millions d'euros et s'apprécient de 1,1 % à périmètre constant. Le coefficient d'exploitation ressort à 67 % à périmètre constant, en amélioration de 1,8 point par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2008.

Le résultat brut d'exploitation du réseau Banque Populaire atteint 1 420 millions d'euros sur la période.

Compte tenu de la hausse des défaillances d'entreprises dans un environnement incertain, le coût du risque s'élève à 506 millions d'euros contre 342 millions d'euros au 30 septembre 2008. Stable par rapport au 30 juin 2009, le coût du risque ressort à 49 points de base².

Le résultat d'exploitation du réseau Banque Populaire sur les neuf premiers mois de 2009 est stable à 914 millions d'euros.

o Réseau Caisse d'Épargne

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

Dans un environnement marqué par la crise économique et la banalisation du Livret A, les Caisses d'Épargne ont fait preuve d'une bonne dynamique commerciale.

• Encours d'épargne

Les effets négatifs de la banalisation du Livret A au 1^{er} janvier 2009 et la baisse de son taux de rémunération ont été compensés par la bonne dynamique commerciale du réseau. En effet, malgré une baisse des encours du Livret A de 1 % sur un an, l'encours d'épargne total du réseau Caisse d'Épargne progresse de 2 % par rapport au 30 septembre 2008, atteignant 327 milliards d'euros.

La collecte d'épargne nouvelle, hors Livret A, progresse de 61 % sur la période, portée principalement par le succès des produits d'assurance vie, dont la collecte augmente de 51 % en un an à 3,4 milliards d'euros.

Sur la période, l'encours moyen des comptes de dépôts à vue progresse de 4 % pour la banque de détail et de 9,5 % pour la banque du développement régional. Le réseau Caisse d'Épargne présente sur le segment des comptes de dépôts à vue une part de marché en France de 8,7 %.

Par ailleurs, le réseau Caisse d'Épargne a poursuivi sa politique de conquête puisque la hausse du nombre de clients actifs bancarisés sur le marché des professionnels atteint 5 %, 2 % sur le marché des particuliers et 11 % sur le marché des entreprises.

• Encours de crédits

Avec une progression de 5 % des encours de crédits à 132 milliards d'euros par rapport au 30 septembre 2008, les Caisses d'Épargne confirment leur volonté de poursuivre leurs engagements d'aide au financement de l'économie.

Les encours de crédits à l'habitat progressent légèrement et atteignent 78 milliards d'euros au 30 septembre 2009. Les crédits à l'équipement s'élèvent à 35 milliards d'euros.

Sur le troisième trimestre 2009, les engagements de crédits ont progressé sur tous les compartiments. En particulier, dans le domaine du crédit à la consommation, les Caisses d'Épargne dégagent des performances supérieures au marché. La production de crédits à la consommation sur les neuf premiers mois atteint 4,3 milliards d'euros, en hausse de 3 %. Le réseau Caisse d'Épargne conserve sa place de 2^e distributeur de crédits à la consommation (hors établissements spécialisés) avec 7,3 % de part de marché.

² Coût du risque sur activités de crédit clientèle rapporté aux risques pondérés moyens estimés composante risque de crédit Bâle I

- **Résultats financiers**

Sous l'effet d'une hausse des encours moyens sur l'ensemble des crédits, de la baisse du taux de refinancement et des effets de la réduction des portefeuilles financiers, le produit net bancaire s'établit à 4 456 millions d'euros, en hausse de 20 % sur les neuf premiers mois de 2009. Hors provisions épargne logement, la hausse du PNB atteint 24 %. Les commissions sur crédits, en hausse de 16 %, et les commissions liées à la bancarisation (+ 3 %) compensent la baisse des commissions sur l'épargne financière et sur l'épargne centralisée.

Les frais de gestion sont stables à 3 262 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation ressort à 73,2 %.

Le résultat brut d'exploitation du réseau Caisse d'Epargne atteint 1 194 millions d'euros, traduisant une très nette amélioration de la performance opérationnelle.

Le coût du risque s'établit à 220 millions d'euros contre 180 millions d'euros un an plus tôt. Cette hausse de 40 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2008 traduit une progression du coût du risque clientèle compensée en partie par la réduction des effets de la crise sur les portefeuilles financiers. Stable par rapport au 30 juin 2009, le coût du risque ressort à 22 points de base³.

Le résultat d'exploitation du réseau Caisse d'Epargne sur les neuf premiers mois est multiplié par trois à 974 millions d'euros.

BANQUE DE FINANCEMENT, GESTION D'ACTIFS ET SERVICES FINANCIERS⁴

Le troisième trimestre 2009 marque le retour aux bénéfices de Natixis. Chacun des trois métiers qui constituent son cœur d'activité dégage un bénéfice.

La banque de financement, gestion d'actifs et services financiers contribue à hauteur, respectivement, de 1 292 millions d'euros et de 261 millions d'euros au PNB et au RBE du Groupe BPCE pour le troisième trimestre 2009.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2009, les contributions de la banque de financement, gestion d'actifs et services financiers sont respectivement de 3,9 milliards d'euros et de 541 millions d'euros au PNB et au RBE du groupe.

³ Coût du risque sur activités de crédit clientèle rapporté aux risques pondérés moyens estimés composante risque de crédit Bâle I

⁴ Les résultats de Natixis font l'objet d'un communiqué détaillé

POLE IMMOBILIER : RESISTANCE DANS UN MARCHÉ EN RETOURNEMENT DE CYCLE

Le pôle immobilier regroupe principalement les activités du Crédit Foncier, de Foncia et de Nexity, ainsi que d'autres activités dont GCE Habitat, Maisons France Confort et Meilleurtaux. Elles permettent au Groupe BPCE d'être un acteur majeur de l'immobilier, présent de l'amont à l'aval dans l'ensemble des métiers de l'immobilier aussi bien sur le financement des particuliers, des entreprises, des collectivités locales que du logement social.

Le produit net bancaire du pôle immobilier, pour les neuf premiers mois de l'année, s'élève à 1 764 millions d'euros en baisse de 6 % seulement par rapport au neuf premiers mois de l'année 2008, dans une conjoncture défavorable pour le secteur.

o Crédit Foncier

Sur les 9 premiers mois de l'année, le produit net bancaire du spécialiste du financement des projets immobiliers est stable à 753 millions d'euros (en contribution BPCE) sous le double effet de la baisse d'activité dans une conjoncture difficile et de la nette progression des marges.

Sur le marché du crédit immobilier aux particuliers, le Crédit Foncier a connu une activité soutenue, notamment due à sa forte participation au dispositif du plan de relance de l'économie (doublement du Prêt à Taux Zéro, élargissement des plafonds du Prêt à l'Accession Sociale, développement du Pass Foncier...). Le Crédit Foncier a ainsi accru ses parts de marché en matière de Prêts à Taux Zéro et de Prêts à l'Accession Sociale avec respectivement 24 % et 36,5 %. Au global, sa part de marché est de l'ordre de 8 %, niveau jamais atteint depuis plus de 10 ans.

o Les services immobiliers : Foncia et Nexity

• Foncia

Le leader en France de la gestion et des transactions résidentielles a vu son chiffre d'affaires progresser de 3 % sur les 9 premiers mois de l'année atteignant 407 millions d'euros. Cette performance témoigne de la solidité du modèle économique de Foncia reposant majoritairement sur des activités récurrentes de gestion locative et de syndic de copropriété.

Le nombre de ventes, qui baissait depuis 2 ans, s'est redressé au troisième trimestre 2009 avec une hausse de 14 % sur un an. Sur 9 mois, près de 8 000 ventes ont été réalisées, rattrapant ainsi le retard du 1^{er} semestre 2009.

• Nexity

Le Groupe Nexity, leader français de la promotion immobilière privée, enregistre un chiffre d'affaires de 1,96 milliard d'euros au cours des 9 premiers mois de 2009, stable par rapport à la même période de 2008.

L'activité commerciale du Groupe s'inscrit en nette hausse pour l'activité logement par rapport aux 9 premiers mois de 2008. Les réservations de logements neufs sont en hausse de 40 % par rapport à la même période l'an passé. Le carnet de commandes s'établit à 2,8 milliards d'euros à fin septembre et représente près de 16 mois de chiffre d'affaires des activités de promotion.

ACTIVITES EN GESTION EXTINGTIVE ET HORS METIERS

Les activités en gestion extinctive reflètent la contribution de la GAPC⁵ de Natixis et les activités pour compte propre de Caisses d'Épargne Participations.

Au troisième trimestre, les impacts des activités en gestion extinctive sont en très nette diminution. Le produit net bancaire s'élève à 154 millions d'euros.

La garantie accordée par BPCE à Natixis a été mise en place avec effet rétroactif au 1^{er} juillet 2009. L'impact de la garantie sur les résultats du groupe BPCE au troisième trimestre est marginal.

CONCLUSION

Au plan des activités commerciales, le Groupe BPCE a enregistré, dans un environnement encore incertain, une amélioration de ses fonds de commerce, en particulier dans la banque de détail. Né le 31 juillet 2009, le Groupe BPCE est en ordre de marche. Le projet stratégique avance selon le calendrier initialement fixé et sera présenté début 2010.

Les résultats du troisième trimestre 2009, qui marquent le retour du groupe à la rentabilité témoignent de l'efficacité opérationnelle des métiers.

A propos :

Le Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France, s'appuie sur deux réseaux de banque de détail autonomes et complémentaires : celui des 20 Banques Populaires et celui des 17 Caisses d'Épargne. Il est un acteur majeur de la banque de financement, de la gestion d'actifs et des services financiers avec Natixis et de l'immobilier avec le Crédit Foncier, Foncia et Nexity. Le Groupe BPCE compte plus de 37 millions de clients et bénéficie d'une large présence en France avec 8 200 agences, 127 000 collaborateurs et plus de 7 millions de sociétaires.

Contacts presse BPCE

Thierry Martinez : 01 58 40 43 13
Jean-Baptiste Froville : 01 58 40 40 77
Sonia Dilouya : 01 58 40 58 57

mail : presse@bpce.fr
www.bpce.fr

Relations investisseurs BPCE

Roland Charbonnel : 01 58 40 69 30
Evelyne Etcheverry : 01 58 40 57 46

mail : investor.relations@bpce.fr

⁵ GAPC : gestion active des portefeuilles cantonnés