

2010



**JULIA ET LUC  
VEULENT UNE BANQUE  
OÙ ILS NE PAIERONT  
QUE LES SERVICES  
DONT ILS ONT  
VRAIMENT BESOIN**



**PAUL ET  
FRANÇOIS  
ENVISAGENT  
DE RACHETER  
LA SOCIÉTÉ  
QUI LES  
EMPLOIE**



**BERNARD, BOULANGER,  
SOUHAITE PRÉPARER  
SA RETRAITE ET CELLE  
DE SESTROIS SALARIÉS**

## Sommaire

1	Profil
2	Les chiffres clés 2010
4	Le conseil de surveillance de BPCE
5	Le message du président du conseil de surveillance
6	Le message du président du directoire
8	BPCE, au service du 2 <sup>e</sup> groupe bancaire en France
10	Le plan stratégique 2010-2013 du Groupe BPCE et ses avancées

### **12 La Banque commerciale et l'Assurance**

14	Ensemble dans l'action
16	Les Banques Populaires
22	Les Caisses d'Épargne
30	Les autres réseaux
36	L'Assurance

### **38 La Banque de financement, de gestion et de services financiers**

40	Ensemble dans l'action
42	La Banque de Financement et d'Investissement
44	L'Épargne
46	Les Services Financiers Spécialisés

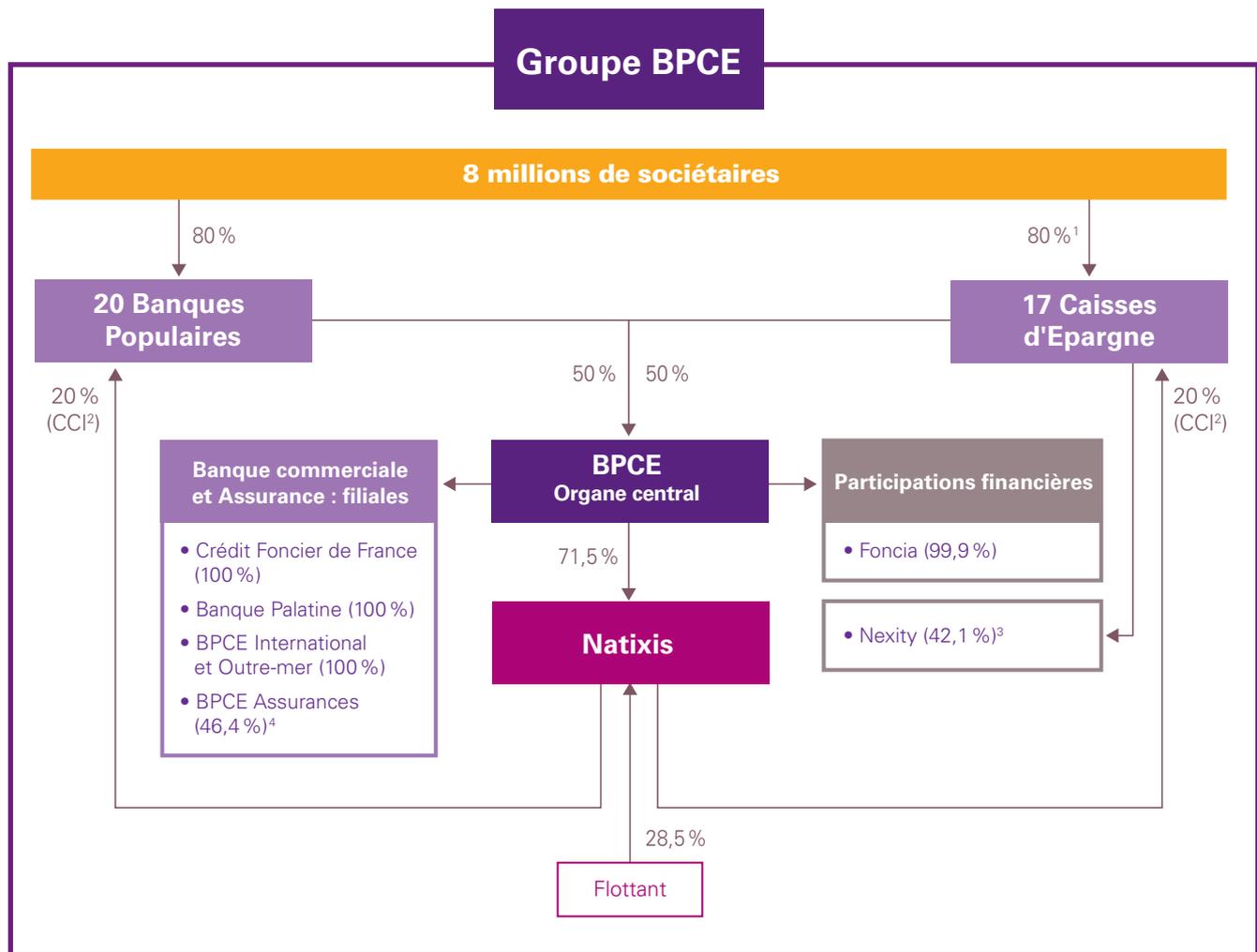
### **48 Les participations financières**

### **52 Plus efficaces ensemble**

#### **58 Plus engagés ensemble**

60	Avec nos collaborateurs
64	Avec nos sociétaires
66	Pour un développement durable
70	Pour favoriser l'insertion économique et sociale
73	Vibrer avec le sport
75	Rayonner avec la culture et le patrimoine

# L'organigramme du Groupe BPCE



■ Banque commerciale et Assurance

■ Banque de Financement et d'Investissement, Epargne et Services Financiers Spécialisés

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

(2) CCI : certificats coopératifs d'investissement (droit économique mais pas de droit de vote).

(3) Via CE Holding Promotion.

(4) Avec la participation des Caisses d'Epargne dans BPCE Assurances, le groupe détient 60 % de la société.

# Les principales marques du Groupe BPCE

**Banque commerciale et Assurance**

Banque Populaire, Caisse d'Épargne, Crédit Coopératif, Casden, Crédit Foncier, Banque Palatine, Crédit Maritime, Banque de Savoie, Banque Pelletier, CCSO, Banque Chaix, Banque Dupuy de Parseval, Banque Marze, Banque des Mascareignes, Banque de la Réunion, Banque de Tahiti, Banque de Saint-Pierre & Miquelon, Banque de Nouvelle Calédonie, Banque des Antilles Françaises, BCI, BICEC, Banque BCP, BTK.

**BFI, Epargne et SFS**

Natixis, Banque Privée 1800

**Participations financières**

Nexity, Foncia, Maisons France Confort, Coface

# Le GROUPE BPCE, 2<sup>e</sup> groupe bancaire en France

Créé en juillet 2009, le Groupe BPCE est le deuxième groupe bancaire en France, avec 36 millions de clients, 8 millions de sociétaires et 125 000 collaborateurs. Constitué des réseaux des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne et de filiales spécialisées expertes dans leur domaine d'activité, il exerce tous les métiers de la banque commerciale et de l'assurance, d'une part, et apporte des solutions dans la banque de financement, de gestion et de services financiers, d'autre part.

Son modèle de banque universelle repose sur une architecture à trois niveaux :

- les deux réseaux coopératifs des 20 Banques Populaires et 17 Caisses d'Épargne, qui sont des acteurs incontournables au cœur des régions ;
- l'organe central BPCE, en charge de la stratégie, du contrôle et de l'animation du groupe ;
- des filiales dont Natixis – société cotée au CAC 40 –, le Crédit Foncier, la Banque Palatine, BPCE International et Outre-mer...

Un système de garantie et de solidarité bénéficie à l'ensemble des établissements de crédit affiliés à BPCE.

## **RASSEMBLER LES BANQUES PRÉFÉRÉES DES FRANÇAIS**

Animées par une même ambition, les entreprises du groupe s'investissent, innovent et s'allient pour aider leurs clients à concrétiser leurs projets, leur apporter le meilleur service dans la durée, satisfaire des attentes nouvelles, promouvoir une société entreprenante et solidaire.

Le Groupe BPCE s'appuie sur l'engagement de leurs équipes et leur dynamique collective pour devenir le groupe des banques préférées des Français et de leurs entreprises.

# Les CHIFFRES CLÉS 2010



## RÉSULTATS

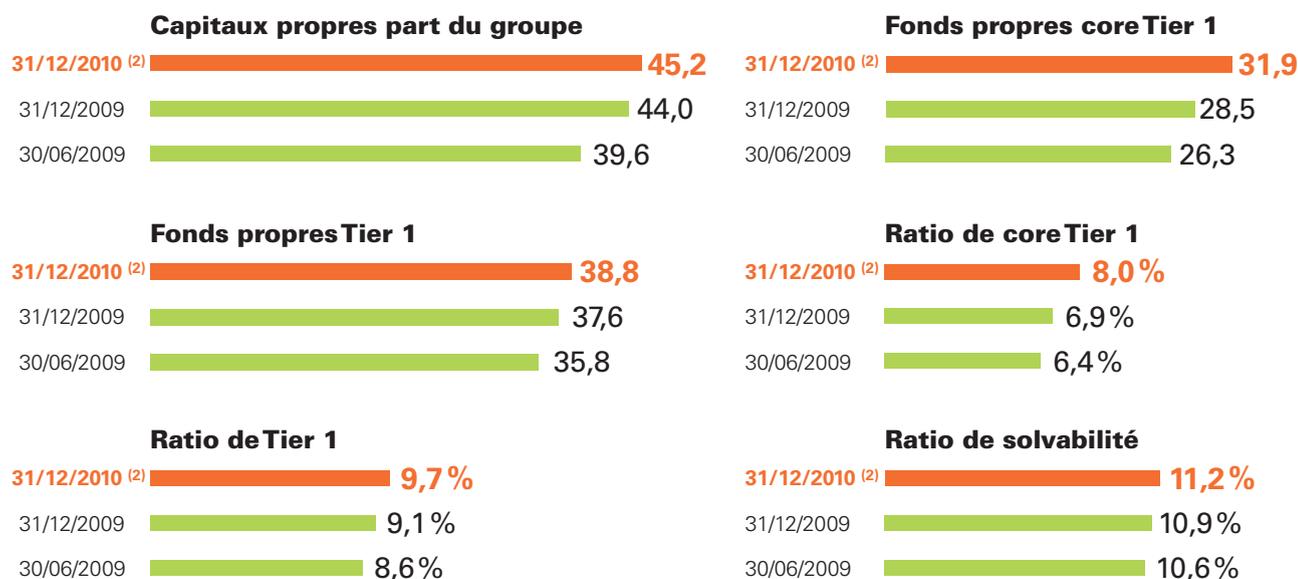
(en millions d'euros)

	2010	2009	2008 <sup>(1)</sup>
Produit net bancaire	23 359	21 227	16 096
Résultat brut d'exploitation	7 302	4 868	(241)
Résultat d'exploitation	5 648	723	(3 387)
Résultat net part du groupe	3 640	537	(1 847)

(1) 2008 Données pro forma.

## STRUCTURE FINANCIÈRE

(en milliards d'euros)



(2) Fonds propres et ratios pro forma du remboursement intégral de l'État. Ratio de Tier 1 hors effet du floor.



**8**  
MILLIONS  
DE SOCIÉTAIRES

**36**  
MILLIONS  
DE CLIENTS



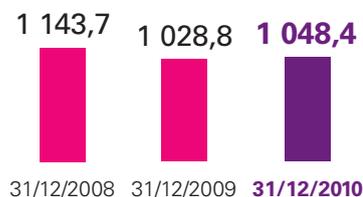
**8 000**  
AGENCES  
BANCAIRES

**125 000**  
COLLABORATEURS

## ACTIVITÉ

(en milliards d'euros)

### Total de bilan



## RÉSEAUX BANQUE POPULAIRE ET CAISSE D'ÉPARGNE

### Crédits clientèle



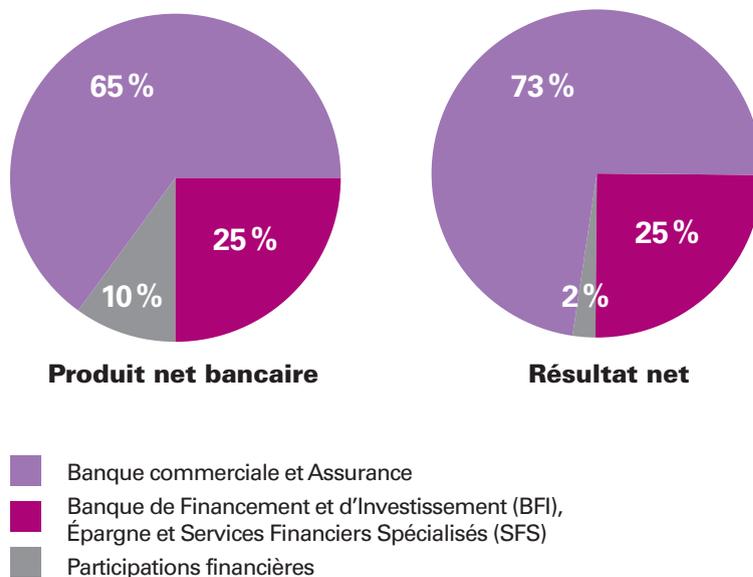
### Épargne bilantielle



### Épargne financière



## VENTILATION DU PRODUIT NET BANCAIRE ET DU RÉSULTAT NET PAR MÉTIER



## NOTATION

au 31 mars 2011

Agences de notation	Long terme	Court terme	Perspective
Standard & Poor's	A+	A-1	Stable
Moody's	Aa3	P-1	Stable
Fitch Ratings	A+	F1+	Stable

# Le **CONSEIL** de **surveillance**

L'organe central du Groupe BPCE est une société anonyme à directoire et conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance a pour mission de surveiller de façon permanente la gestion exercée par le directoire. Ce contrôle s'applique sur l'opportunité des actions entreprises et sur leur régularité. Les sociétaires y sont représentés par les présidents de conseil d'administration pour les Banques Populaires et les présidents de conseil d'orientation et de surveillance pour les Caisses d'Épargne.

## **Le conseil de surveillance de BPCE est constitué de 18 membres :**

- sept membres issus des Banques Populaires, dont cinq présidents de conseil d'administration et deux directeurs généraux;

- sept membres issus des Caisses d'Épargne, dont cinq présidents de conseil d'orientation et de surveillance (COS) et deux présidents de directoire;
- quatre membres indépendants, dont trois sont des femmes.

## **Trois comités spécialisés préparent les délibérations et décisions du conseil de surveillance :**

- le comité d'audit et des risques, présidé par Marwan Lahoud, membre indépendant;
- le comité des nominations et des rémunérations présidé par Laurence Danon, membre indépendant;
- le comité coopératif, présidé par Philippe Dupont.

## **Le conseil de surveillance au 31 décembre 2010**

### **Philippe Dupont<sup>(1)</sup>**

Président

### **Yves Toubanc<sup>(1)</sup>**

Vice-président

#### **Représentants des Banques Populaires**

##### **Gérard Bellemon<sup>(2)</sup>**

Président de la  
Banque Populaire Val de France

##### **Thierry Cahn<sup>(3)</sup>**

Président de la  
Banque Populaire d'Alsace

##### **Pierre Desvergnès<sup>(1)</sup>**

Président de la  
CASDEN Banque Populaire

##### **Stève Gentili<sup>(2)</sup>**

Président de la  
BRED Banque Populaire

##### **Jean Criton<sup>(1)(3)</sup>**

Directeur général de la  
Banque Populaire Rives de Paris

##### **Bernard Jeannin**

Directeur général de la  
Banque Populaire Bourgogne Franche-Comté

#### **Représentants des Caisses d'Épargne**

##### **Catherine Amin-Garde<sup>(2)</sup>**

Présidente du COS de la  
Caisse d'Épargne Loire Drôme Ardèche

##### **Francis Henry<sup>(1)</sup>**

Président du COS de la  
Caisse d'Épargne Lorraine Champagne-Ardenne

##### **Pierre Mackiewicz<sup>(2)</sup>**

Président du COS de la  
Caisse d'Épargne Côte d'Azur

##### **Pierre Valentin<sup>(3)</sup>**

Président du COS de la  
Caisse d'Épargne Languedoc-Roussillon

##### **Bernard Comolet<sup>(1)(3)</sup>**

Président du directoire de la  
Caisse d'Épargne Ile-de-France

##### **Didier Patault**

Président du directoire de la  
Caisse d'Épargne Bretagne-Pays de Loire

#### **Membres indépendants**

##### **Laurence Danon<sup>(2)</sup>**

Présidente du directoire  
d'Edmond de Rothschild Corporate Finance

##### **Marwan Lahoud<sup>(3)</sup>**

Directeur général délégué à la  
Stratégie et au Marketing et membre  
du comité exécutif d'EADS

##### **Marie-Christine Lombard<sup>(3)</sup>**

Présidente directrice générale  
de TNT Express

##### **Maryse Aulagnon<sup>(2)</sup>**

Présidente directrice générale  
du groupe Affine

#### **Assistent aux réunions**

**Jean-Luc Débarre,**  
**Pierre-Éric Randrianarisoa**  
représentants du  
comité d'entreprise de BPCE

(1) Membre du comité coopératif.

(2) Membre du comité des nominations et des rémunérations.

(3) Membre du comité d'audit et des risques.



## Le message de Philippe Dupont, président du conseil de surveillance de BPCE

Notre monde a changé profondément en 2010, et le Groupe BPCE n'a pas échappé à cette évidence tant il s'est lui-même transformé.

Premier changement intervenu dans l'année, la simplification des structures de notre groupe par intégration a marqué un progrès essentiel dans la cohérence du groupe. Cette opération a été l'occasion de confirmer l'organisation de nos métiers autour des pôles de la Banque commerciale et de la Banque d'Investissement et de Services Financiers, en confortant la place qu'y occupent nos filiales d'assurance et de financement de l'immobilier.

2010 aura été aussi l'année d'heureux changements dans notre situation financière. Notre meilleure santé nous aura permis de commencer à rembourser les aides reçues de l'État. Ce remboursement, auquel nous avons procédé à l'automne, a été l'occasion de faire évoluer notre gouvernance dans le sens d'une meilleure autonomie, d'un meilleur professionnalisme et d'une meilleure indépendance. Qu'il me soit permis de remercier Maryse Aulagnon et Marie-Christine Lombard d'avoir accepté de rejoindre notre conseil de surveillance pour nous faire bénéficier de leur expérience.

À bien des égards, 2010 aura donc marqué la reprise en main de son destin par BPCE. Tout le crédit en revient aux travaux menés sous l'autorité de François Pérol, qui ont été couronnés de nombreux succès, au premier rang desquels l'entrée de Natixis dans le CAC 40. Cette réussite, c'est aussi celle de tous les collaborateurs du groupe.

Ce redressement a trouvé sa conclusion au mois de mars 2011 avec le remboursement définitif de la totalité de l'aide de l'État. C'est donc maintenant, avec nos propres forces, que nous allons affronter les défis de l'après-crise.

Défi en particulier de l'adaptation aux nouvelles contraintes qui pèsent sur notre niveau de fonds propres et notre liquidité. À l'évidence, la mise en œuvre progressive de la réglementation Bâle III va nous obliger à gérer avec plus d'attention encore ces ressources rares que nous avons l'habitude de considérer comme une ressource disponible, si ce n'est abondante. Ce ne sera plus le cas à l'avenir, et nous devons de plus en plus veiller, comme tous nos concurrents, à faire des choix pour réserver nos investissements aux projets qui nous paraîtront à la fois les plus rentables et les plus conformes à notre raison d'être.

Il en sera de même pour la gestion de la liquidité, qui va devenir à n'en pas douter un atout stratégique dans la compétition bancaire. Là encore, l'accès facile à cette ressource appartient au passé. Outre l'amélioration de notre signature sur les marchés et les conditions dans lesquelles nous pourrions demain aller y satisfaire une partie de nos besoins de refinancement, c'est sur notre activité de banque commerciale que pèsera l'enjeu essentiel de collecter auprès de nos clients une ressource stable et économique.

C'est la force de notre groupe de pouvoir compter tout autant sur son insertion dans les marchés financiers mondiaux que sur son enracinement dans la réalité de nos territoires. C'est la clé de ses succès à venir.

**Philippe Dupont**

Président du conseil de surveillance de BPCE

# Le MESSAGE de François Pérol, président du directoire de BPCE

## Une page se tourne

En 2010, pour sa première année de plein exercice, le Groupe BPCE a confirmé la vigueur de son redressement en publiant un bénéfice net de 3,6 milliards d'euros. Au-delà de la bonne performance économique réalisée dans un environnement encore incertain, ces résultats ont permis au groupe de rembourser intégralement le solde de l'aide apportée par l'État et de tourner ainsi une première page de sa jeune histoire.

Les résultats de 2010 sont sept fois supérieurs à ceux de l'année précédente. Ils traduisent un premier aboutissement dans les efforts déployés par toutes les entités du groupe en vue de son retour à des niveaux de rentabilité conformes à ses capacités, après deux exercices qui furent fortement impactés par la crise financière internationale. Au total, le produit net bancaire (PNB) est en progression de 10 %, à plus de 23 milliards d'euros, signe du dynamisme de l'ensemble des métiers.

S'agissant de la Banque commerciale et de l'Assurance, le résultat net généré par leurs activités se monte à près de 2,9 milliards d'euros, soit 75 % du résultat net des métiers cœurs du groupe. Les encours de crédits, de même que la collecte d'épargne, ont rapidement progressé dans tous les réseaux du groupe, principalement dans les Caisses d'Épargne et les Banques Populaires, mais aussi au Crédit Foncier de France et à la Banque Palatine. Dans le même temps, BPCE International et Outre-mer a retrouvé le chemin des bénéfices. Autre indicateur de l'excellente dynamique des activités de Banque commerciale et d'Assurance, le groupe a sensiblement accru le nombre de ses clients actifs et a su attirer davantage de nouveaux clients, accroissant ainsi ses parts de marché.

Simultanément, Natixis a opéré un redressement spectaculaire. Le grand professionnalisme de ses équipes et la mobilisation de celles-ci dans la poursuite de la mise en œuvre du *New Deal* ont permis de retirer les fruits de ce plan, lancé en 2009. Les métiers cœurs de Natixis ont ainsi réalisé d'excellentes performances : le PNB de la Banque de Financement et d'Investissement a crû de 12 %, celui des Services Financiers Spécialisés a augmenté de 10 %, tandis que celui de l'épargne a progressé de 15 %. Avec un résultat net part du groupe de plus de 1,7 milliard d'euros, le retour à la rentabilité de Natixis est désormais acté. La proposition de reprendre le paiement d'un dividende en est une illustration concrète. Il convient également de souligner que, dans le même temps, Natixis a su réduire fortement les encours de la Gestion active des portefeuilles cantonnés (GAPC), les risques pondérés gérés par cette structure ayant été divisés par près de deux depuis la création du groupe.

En 2010, la mise en œuvre des orientations définies par le groupe dans le plan stratégique « Ensemble 2013 » a permis de dégager d'importantes économies. Ainsi, sur l'objectif d'un milliard d'euros de synergies de coûts, 433 millions d'euros ont d'ores et déjà été libérés. Le groupe est donc en avance sur le calendrier qu'il s'est fixé.

Certes, la conjoncture économique, plus favorable par rapport aux deux dernières années, a favorisé l'accélération du redressement du Groupe BPCE, à l'instar de l'ensemble des banques françaises. Mais si cette amélioration de l'environnement se retrouve dans les résultats 2010, c'est aussi parce que les nouvelles organisations mises en place ont démontré leur cohérence et commencent à porter leurs



## « LE GROUPE BPCE EST DÉSORMAIS ENTRÉ DANS UNE PHASE DE CONSOLIDATION DE SA CROISSANCE »

fruits. À cet égard, la baisse de 8 points du coefficient d'exploitation du groupe illustre parfaitement l'amélioration significative de son efficacité opérationnelle.

De la même façon, le profil de risque a été fortement réduit, avec un coût du risque en baisse de 60 % par rapport à l'année précédente.

Le remboursement en mars 2011 des 2,2 milliards d'euros encore dus à l'État n'a en rien obéré la solvabilité. Le ratio de « core Tier 1 » du groupe s'élève ainsi à 8 %, fin 2010<sup>(1)</sup>, contre 6,4 % en juin 2009. Aussi le groupe peut-il être confiant dans sa capacité à respecter, début 2013, les nouvelles exigences en capital qui découlent de Bâle III.

Ces résultats encourageants, en avance sur le plan stratégique, sont le fruit d'une excellente performance des métiers cœurs, résultant elle-même des transformations réalisées ces derniers mois et de l'engagement de tous nos collaborateurs à servir toujours mieux leurs clients.

Le Groupe BPCE peut désormais entrer dans une nouvelle phase : celle de la consolidation de sa croissance. Il faudra maintenir le cap et le calendrier fixés dans le projet « Ensemble 2013 ». Il faudra également poursuivre l'amélioration de l'efficacité opérationnelle du groupe et continuer de faire progresser les revenus réalisés par la collaboration de Natixis et des réseaux.

Les réussites futures passeront par la poursuite des efforts déployés pour s'adapter aux nouveaux marchés, aux nouveaux besoins et aux nouvelles attentes de nos clients, auxquels le groupe continuera de fournir la meilleure qualité de service possible et de prêter une attention sans cesse renouvelée. Elles passent aussi par la poursuite de l'activation de nos clients et la progression de nos parts de marchés. Elles passent enfin par le développement accru à l'international.

BPCE est un grand groupe coopératif de banques engagées, responsables et performantes. En 2011, le groupe va donc continuer de se renforcer et poursuivre un développement ambitieux sur tous ses métiers. Il en a les moyens.

**François Pérol**  
Président du directoire de BPCE

(1) Pro forma du remboursement de l'État des actions de préférence.

# BPCE,

au service du 2<sup>e</sup> groupe bancaire en France



François Pérol

Laurent Mignon



Philippe Queuille

Olivier Klein

**Au service du deuxième groupe bancaire en France, BPCE est l'organe central commun aux Caisses d'Épargne et aux Banques Populaires.**

- Il définit la politique et les orientations stratégiques du groupe et de ses réseaux.
- Il met en œuvre tous les moyens permettant de piloter le groupe en matière de liquidité, de solvabilité, de maîtrise des risques et de contrôle interne.
- Il représente le groupe et ses réseaux dans les instances réglementaires et négocie en leur nom des accords nationaux ou internationaux.
- Il coordonne les politiques commerciales.
- Il représente le groupe et ses réseaux en tant qu'employeur.

BPCE est détenu à parité par les 20 Banques Populaires et les 17 Caisses d'Épargne. BPCE détient directement 71,5 % du capital de Natixis.

Constitué sous forme de société anonyme et conseil de surveillance, BPCE a le statut d'établissement de crédit.



Nicolas Duhamel



Jean-Luc Vergne

François Riahi

## LE COMITÉ DE DIRECTION GÉNÉRALE

Le comité de direction générale comprend sept personnes, dont les cinq membres du directoire de BPCE nommés par le conseil de surveillance. Le comité de direction générale est présidé par le président du directoire.

### François Pérol

Président du directoire

### Nicolas Duhamel

Membre du directoire  
Directeur général<sup>(1)</sup>  
Finances

### Olivier Klein

Membre du directoire  
Directeur général<sup>(1)</sup>  
Banque commerciale et Assurance

### Philippe Queuille

Membre du directoire  
Directeur général<sup>(1)</sup>  
Opérations et Pilotage de la réorganisation  
de l'organe central

### Jean-Luc Vergne

Membre du directoire  
Directeur général<sup>(1)</sup>  
Ressources humaines

### Laurent Mignon

Directeur général de Natixis

### François Riahi

Directeur général adjoint  
Stratégie

## LE COMITÉ EXÉCUTIF

Il comprend les membres du comité de direction générale ainsi que :

### François Blancard

Directeur général du Crédit  
Foncier

### Géraud Brac de la Perrière

Directeur de l'Inspection  
générale

### Christiane Butte

Directeur juridique groupe  
et secrétaire général

### Bruno Deletré

Directeur général de BPCE  
International et Outre-mer

### Isabelle Maury

Directeur des Risques groupe

### Laurence May

Directeur de la Conformité  
et de la Sécurité groupe

### Yves Messarovitch

Directeur de la Communication  
groupe

(1) Le titre de directeur général ne s'entend pas au sens de l'article L. 225-66 du Code de commerce.

# Le plan STRATÉGIQUE 2010-2013

## du Groupe BPCE et ses avancées

« Ensemble », le projet stratégique du Groupe BPCE pour 2010-2013, mobilise toutes les entités du groupe afin qu'elles deviennent les banques préférées des Français et de leurs entreprises. Les chantiers lancés se déroulent selon le calendrier prévu et dégagent même des résultats à un rythme plus rapide qu'escompté.

### DES MÉTIERS BIEN IDENTIFIÉS, DES SYNERGIES DE COÛTS ET DE REVENUS

Le Groupe BPCE concentre son développement sur ses métiers cœurs qui participent directement à la collecte de l'épargne et au financement de l'économie : la Banque commerciale et l'Assurance ; la Banque de Financement et d'Investissement, l'Épargne et les Services Financiers Spécialisés.

L'immobilier est recentré sur les activités de financement. Les autres activités sont gérées comme des participations financières.

Le groupe propose une offre complète de services bancaires et financiers pour toutes les clientèles en développant les synergies entre ses métiers au service de ses clients. Il s'appuie sur la mutualisation de ressources et de projets pour renforcer ses performances et sa compétitivité.

### LES PRIORITÉS

- Développer des relations de confiance, de proximité et de conseil avec les clients.
- Prendre position progressivement à l'international dans une perspective de moyen et long termes.
- Gérer les ressources financières rares (liquidité, fonds propres) dans une perspective de développement équilibré à moyen et long termes.
- Développer les talents des collaborateurs du groupe.

### QUATRE PRINCIPES D'ACTION

- S'engager dans une démarche de **performance durable** en imprimant la dimension de long terme dans les choix et les positions du Groupe BPCE.

- Développer la **culture du service** en plaçant le conseil et la relation au centre des métiers du groupe.
- Promouvoir l'**initiative et l'esprit d'entreprise** en associant toutes les parties prenantes du groupe à l'évolution de ses métiers pour préparer la banque de demain.
- Favoriser la **proximité et tirer parti de la diversité** en exprimant tout le potentiel d'un groupe coopératif, au bénéfice du développement économique et humain.

### LES PROJETS DES MÉTIERS

- **Les Banques Populaires axent leur développement commercial sur l'accompagnement et la conquête des clients dans la durée.** Leurs ambitions à 2013 : redynamiser la conquête sur leurs clientèles cibles pour gagner des parts de marché rentables ; déployer une stratégie multicanal adaptée aux besoins des clients ; renforcer la notoriété de la marque autour des notions de proximité et de conseil.
- **Les Caisses d'Épargne ont pour priorité l'activation de leur fonds de commerce.** Leurs ambitions à 2013 : intensifier les relations commerciales avec leurs clients afin de renforcer leur satisfaction et de les fidéliser (qu'ils soient particuliers, professionnels, entreprises ou associations) ; adapter l'organisation et les canaux de la banque pour rendre cette dernière plus accessible à tout moment et par tous moyens ; renforcer l'image de modernité et de confiance des Caisses d'Épargne.
- En cohérence avec leur positionnement (protection du client, de sa famille et de ses biens), les deux enseignes entendent adopter un **double positionnement de banquier et assureur.** Elles comptent également améliorer significativement leur efficacité opérationnelle.
- **Natixis est au service de ses clients et des réseaux bancaires du groupe.** Elle devient une entreprise intégrée et coordonnée qui systématise les ventes croisées auprès de sa clientèle propre et les synergies commerciales avec les réseaux. Ses objectifs sur les métiers cœurs pour 2013 : un PNB de 7 milliards d'euros, un coefficient d'exploitation (hors GAPC) de 60 % et une rentabilité nette des capitaux propres supérieure à 12 %.

## LES PROGRAMMES TRANSVERSAUX

- **Relation clients.** Le groupe entend se différencier par la compétence des forces commerciales, avec une approche centrée sur les besoins des clients et la qualité du conseil, et par la proximité relationnelle, quel que soit le canal de relation.
- **Natixis au service des clients des réseaux.** Les relations commerciales sont intensifiées pour faire de Natixis le premier fournisseur de produits et de services financiers des réseaux bancaires et de leurs clients. Objectifs 2013 : 810 millions d'euros de PNB additionnel.
- **Efficacité opérationnelle.** Quatre leviers sont actionnés pour tirer profit du périmètre du groupe : la massification des achats, le partage des meilleures pratiques, la coopération régionale ou nationale, l'optimisation des systèmes informatiques. Objectifs 2013 : 1 milliard d'euros de synergies de coûts.
- **Efficience RH.** La réussite du projet du groupe passe par l'engagement de ses collaborateurs. Le Groupe BPCE met en place de nouvelles politiques de ressources humaines pour compter parmi les employeurs de référence en France par la richesse et l'intérêt des parcours professionnels proposés, la qualité de la formation, de la relation managériale, des conditions de travail et du dialogue social.

commerce ; + 13 % pour Natixis. Les synergies de revenus entre Natixis et les réseaux ont représenté 262 millions d'euros grâce au crédit à la consommation et au crédit-bail principalement.

- **Efficacité opérationnelle et synergies de coûts.** Le coefficient d'exploitation a été réduit de 8 points. La création de BPCE Achats, la convergence des systèmes d'information des Caisses d'Épargne, l'unification de la production informatique chez Natixis, les regroupements d'activités de paiement, de crédit-bail et de titres au sein de Natixis et la création d'une plate-forme industrielle de traitement de chèques commune aux deux réseaux dans le Grand Est ont libéré 433 millions d'euros de synergies de coûts.
- **Forte réduction du profil de risque.** Le coût du risque du groupe a diminué de 60 %. Le montant des actifs de Natixis en gestion extinctive a été divisé par près de deux, et ces actifs n'ont pas eu d'impact significatif sur le résultat 2010.
- **Forte croissance des résultats.** Le résultat net part du groupe est multiplié par sept à 3,6 milliards d'euros. La contribution de la Banque commerciale et de l'Assurance s'élève à 2,9 milliards d'euros, en hausse de 56 %, celle de Natixis à 979 millions d'euros et celle des participations financières est positive.

## RÉSULTATS 2010 ET OBJECTIFS 2013

	2009	2010	2013
Produit net bancaire	21,2 Md€	<b>23,4 Md€</b>	<b>&gt; 2,5 Md€</b>
PNB additionnel entre Natixis et les réseaux	–	<b>262 M€</b>	<b>810 M€</b>
Synergies de coûts libérées (en cumul)	–	<b>433 M€</b>	<b>1 Md€</b>
Coefficient d'exploitation	77,1 %	<b>68,7 %</b>	<b>66 %</b>
Rentabilité des métiers cœurs (ROE)	7 % <sup>(1)</sup>	<b>14 %</b>	<b>&gt; 14 %<sup>(1)</sup></b>
Ratio de core Tier 1 (Bâle II)	6,9 %	<b>8,0 %<sup>(2)</sup></b>	<b>&gt; 8,0 %<sup>(3)</sup></b>

(1) Approche en ROE normatif : allocation des fonds propres aux métiers sur une base de 7 % des risques pondérés (changement méthodologique par rapport à la publication du 25 février 2010 – le ROE des métiers cœurs était respectivement de 6 % au titre de 2009 et supérieur à 12 % en objectif 2013).

(2) Pro forma du remboursement des actions de préférence à l'État.

(3) Objectif établi en règles Bâle II.

## 2010 : DES RÉSULTATS SOLIDES, EN AVANCE SUR LE PLAN STRATÉGIQUE

- **Simplification des structures et de l'organisation du groupe.** En termes de gouvernance, une nouvelle organisation a été mise en place et la composition du conseil de surveillance revue. La structure du groupe a été simplifiée par la fusion avec BPCE des holdings de participations. Le regroupement de participations internationales au sein de BPCE International et Outre-mer a été réalisé.
- **Croissance soutenue et synergies de revenus.** Tous les métiers ont contribué à la croissance du PNB du groupe, en hausse de 10 % : + 8 % pour le pôle Banque commerciale et Assurance, grâce à une forte dynamique commerciale et une progression du fonds de

- **Renforcement de la solvabilité et remboursement de l'État.** Le ratio de core Tier 1 s'est amélioré de 160 points de base depuis la création du groupe, le 30 juin 2009. Le groupe a remboursé à l'État 4,1 milliards d'euros d'actions de préférence et de titres super-subordonnés en 2010. La qualité de ses résultats, dont plus de 80 % seront mis en réserve pour renforcer encore la structure financière, lui permet de finaliser le remboursement de l'État, en avance sur le projet stratégique (remboursement du solde de 2,2 milliards d'euros avant la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2011).

Le groupe est confiant dans sa capacité à respecter les nouvelles exigences en capital de Bâle III sans faire appel au marché, avec un ratio de core Tier 1 supérieur à 8 % en 2013.



# La Banque **COMMERCIALE** et **L'ASSURANCE**

**2<sup>e</sup> BANQUE  
DES PARTICULIERS** <sup>(1)</sup>

**1<sup>re</sup> BANQUE DES  
PME** <sup>(2)</sup>

**2<sup>e</sup> BANQUE DES  
PROFESSIONNELS  
ET DES ENTREPRENEURS  
INDIVIDUELS** <sup>(3)</sup>

**1<sup>re</sup> BANQUE PRIVÉE  
DU LOGEMENT SOCIAL** <sup>(4)</sup>

**1<sup>er</sup> PRÊTEUR PRIVÉ AUX  
COLLECTIVITÉS LOCALES  
ET HÔPITAUX PUBLICS** <sup>(4)</sup>

(1) Source : Banque de France.

(2) Source : TNS Sofres 2009.

(3) Source : Enquête Pépites 2009-2010 (CSA).

(4) Source interne.

# ENSEMBLE dans l'action

## PLUS D'UN FRANÇAIS SUR DEUX EST CLIENT D'UNE BANQUE DU GROUPE BPCE

Inscrite au cœur du groupe, la Banque commerciale s'appuie sur deux réseaux ancrés dans les territoires : celui des Banques Populaires, dont la CASDEN Banque Populaire et le Crédit Coopératif, et celui des Caisses d'Épargne.

D'autres enseignes complètent l'offre du groupe : le Crédit Foncier, acteur majeur du financement de l'immobilier, la Banque Palatine, banque des entreprises et du patrimoine, le Crédit Maritime Mutuel au service de l'économie du littoral, et d'autres encore, affinitaires, partenariales ou typiquement régionales.

## CONJUGUER PROXIMITÉ ET EXPERTISE

Pour apporter à leurs clients les services, les conseils, les solutions de financement ou de placement qu'ils recherchent, les banques commerciales du Groupe BPCE mobilisent toutes leurs expertises avec le concours de filiales spécialisées. Au cœur des régions, elles apportent ainsi à leurs clients la combinaison de la proximité, gage de connaissance des enjeux du territoire, et d'un pouvoir de décision local, gage de rapidité.

En même temps, les clients bénéficient des avantages de la mutualisation au niveau du groupe, qui permet d'investir davantage dans l'innovation, de développer des plates-formes de traitement puissantes et performantes. Tout cela contribue à la qualité du service et à la compétitivité des offres de crédit permanent, d'assurance, de gestion d'actifs, d'affacturage, de crédit-bail et de bien d'autres prestations.

## À L'INTERNATIONAL : UN ESPACE DE CROISSANCE POUR DEMAIN

Hors métropole, le groupe développe des activités de banque commerciale dans les départements et territoires d'outre-mer, dans l'Océan Indien, dans le bassin méditerranéen, en Afrique centrale, en Europe centrale et orientale. Cette présence internationale est appelée à monter en puissance progressivement par croissance interne et par des acquisitions ciblées de banques de taille moyenne.

---

### LA BANQUE COMMERCIALE ET L'ASSURANCE EN CHIFFRES

**n°2** EN FRANCE

**8000** AGENCES

**36** MILLIONS DE CLIENTS

PRODUIT NET BANCAIRE **15,1** MD€

---

## ENSEMBLE PLUS PROCHES

Exemple : la banque multicanal et le conseil pertinent



Satisfaire les attentes des clients avec un continuum du service, porté par les différents canaux, disponibles et instantanés, avec des offres et des solutions vraiment personnalisées et adaptées à leurs besoins, et avec, au cœur du dispositif, un conseiller attiré pour chaque client.

En mettant en commun leurs réflexions et la connaissance de leurs clients, en mutualisant leurs expertises en matière d'innovation, de CRM<sup>(1)</sup> et de gestion, les banques du Groupe BPCE apportent à leurs clients le meilleur service et le plus pertinent dans la banque et dans l'assurance.

À la clé : des relations bien plus satisfaisantes entre banques et clients.

## ENSEMBLE PLUS ENTREPRENANTS

Exemple : au service des acteurs économiques

Face à un contexte peu favorable, le Groupe BPCE a mobilisé activement l'ensemble de ses établissements afin de respecter ses engagements de soutien à l'économie.

Avec une hausse de 8 % de ses encours de crédits, supérieure à la moyenne des banques françaises, le groupe a été un acteur majeur du financement de l'économie en 2010. Collectivités locales, ménages et entreprises ont ainsi trouvé auprès de leurs banques les financements et le support nécessaires.

À la clé : des acteurs économiques et des banques plus entrepreneurs.

## ENSEMBLE PLUS PERFORMANTS

Exemple : de nouveaux produits pour les clients des réseaux

Par la mise en commun d'analyses, de moyens et d'expertises, les réseaux Caisse d'Épargne et Banque Populaire peuvent avancer plus vite dans l'innovation produit au service de leurs clients. La mutualisation en amont d'une partie du processus de création de produits permet d'améliorer le *time-to-market*. Un franc succès a par exemple été rencontré par les deux réseaux avec la commercialisation de la carte de débit-crédit : rapidité de lancement, qualité des produits, accompagnements adaptés en ont été les ingrédients.

À la clé : une expertise de haut niveau, accessible au plus grand nombre et au meilleur coût.



## ENSEMBLE PLUS EXPERTS

Exemple : BPCE L'Observatoire

En 2010, le Groupe BPCE a lancé *BPCE L'Observatoire*, une publication et un site internet économiques, sur des sujets proches de son cœur de métier : la Banque commerciale et l'Assurance. Le groupe se place ainsi au centre du débat économique grâce à son expertise. Le premier numéro a été consacré à la question des retraites, sujet de préoccupation majeure dont les comportements d'épargne des Français se font régulièrement l'écho. Les économistes de BPCE en ont exploré les dimensions démographique, économique et sociétale, tout en dressant le portrait et les aspirations des Français face à la retraite.

À la clé : se positionner au cœur des débats économiques.

(1) Customer Relationship Management.



# Les Banques POPULAIRES

Créées par et pour les entrepreneurs, les Banques Populaires sont les banques conseil de proximité de tous ceux qui entreprennent. 4<sup>e</sup> réseau bancaire en France, elles sont constituées de 18 Banques Populaires régionales, du Crédit Coopératif, la banque de l'économie sociale et solidaire, et de la CASDEN Banque Populaire, la banque de l'Éducation, de la Recherche et de la Culture. Dans le cadre du projet stratégique du groupe, les Banques Populaires se sont fixé des objectifs ambitieux fondés sur l'accompagnement dans la durée de leurs clients et sur la conquête de parts de marché rentables.

## DES BANQUES COOPÉRATIVES

Banques coopératives, les Banques Populaires sont détenues à 80 % par 3,8 millions de sociétaires. Les 20 % restants sont détenus par Natixis sous forme de certificats coopératifs d'investissement (CCI). Pour représenter et développer les intérêts des Banques Populaires et de leurs sociétaires, promouvoir le modèle coopératif et régional des Banques Populaires, la Fédération Nationale des Banques Populaires (FNBP) a été créée en 2009 sous l'impulsion des dirigeants Banque Populaire.

En 2010, les Banques Populaires ont poursuivi un bon développement. Leur produit net bancaire s'élève à 6,2 milliards d'euros<sup>(1)</sup>, leur résultat brut d'exploitation à 2,3 milliards d'euros et leur résultat net part du groupe à 1,1 milliard d'euros.

(1) Périmètre : les 20 Banques Populaires et leurs filiales.



\* La BRED Banque Populaire est également présente dans les départements et collectivités d'outre-mer : Polynésie française, Nouvelle-Calédonie, Guadeloupe, Martinique, Guyane française, La Réunion, Mayotte.

**20 Banques Populaires**  
**3,8 millions de sociétaires**  
**3301 agences bancaires**  
**7,8 millions de clients**

**184 Md€ d'encours d'épargne**  
**146 Md€ d'encours de crédits**

## ANTOINE, 24 ANS, DIPLÔMÉ EN KINÉ, À LA RECHERCHE D'UN PRÊT POUR OUVRIR SON CABINET

### LE SAIT-IL ?

## LA BANQUE POPULAIRE AIDE LES JEUNES KINÉSITHÉRAPEUTES À S'INSTALLER AVEC UN SERVICE SPÉCIALEMENT CONÇU POUR EUX.

Lancé en 2010, ce service permet de répondre à tous les besoins liés à ce moment important : information, aide administrative, assurance, aide à la conception du compte de résultat prévisionnel et du plan de financement et, bien entendu, mise en relation avec un conseiller de clientèle de la Banque Populaire pour mettre en place les prêts nécessaires. Un nouveau site internet dédié est disponible également. Partenaire de l'Ordre des masseurs kinésithérapeutes, de la Fédération française des masseurs kinésithérapeutes

rééducateurs et de la Fédération nationale des étudiants en massokinésithérapie, la Banque Populaire participe activement aux Journées de l'installation organisées par la FFMKR. Masseurs kinésithérapeutes, infirmiers, orthophonistes, médecins : le secteur de la santé compte près de 19 000 nouveaux installés chaque année. Avec *Libéral Avenir* et une offre adaptée à chaque profession et à chaque situation, la Banque Populaire est à leurs côtés.

### LES PARTICULIERS

Les Banques Populaires se sont mobilisées avec succès pour équiper davantage leurs clients actifs et en conquérir de nouveaux, notamment parmi les jeunes, les jeunes actifs et les fonctionnaires. Le nombre de clients particuliers progresse en net de 40000.

#### Des offres attrayantes pour les jeunes clients

21,5% des particuliers clients des Banques Populaires ont moins de 28 ans et, parmi eux, plus de 155 000 ont choisi de devenir client en 2010.

Le réseau a été le premier à distribuer en 2008 le *Prêt étudiant garanti par l'État*. Il propose aussi des prêts et des cautions locatives sans recours à la caution parentale aux adhérents de la mutuelle nationale des étudiants LMDE pour financer leurs études et pour louer un appartement. Dédiée aux jeunes actifs, *l'Avance Premiers Salaires* aide les moins de 28 ans à bien démarrer en leur avançant, pour un euro seulement, jusqu'à deux mois de salaires remboursables sur 24 mois. Lancée en 2009, cette offre a été déployée en 2010.

Autre initiative orientée vers les jeunes : le co-marquage de cartes de paiement avec NRJ. Différents visuels sont proposés, dont la célèbre panthère de la radio musicale en 3D. Un site internet permet aux porteurs des cartes de gagner des places de concert, des CD, des DVD et de bénéficier de réductions auprès de sociétés partenaires.



Quant à *Cartego*, lancé en 2010, il permet de faire figurer sur sa carte bancaire la photo de son choix. Cette nouvelle offre rencontre déjà un vif succès auprès des clients de tous âges.

#### Des solutions dédiées aux fonctionnaires

La CASDEN Banque Populaire compte plus d'un million de sociétaires, dont près de 900 000 clients TSMT<sup>(2)</sup> dans l'Éducation nationale, la Culture et la Recherche. Elle s'appuie sur 109 délégations régionales, sur près de 5 000 correspondants dans les établissements scolaires et sur l'ensemble des conseillers clientèle particuliers, dont certains, selon les banques, sont plus spécialement en charge des clients Éducation nationale. Les Banques Populaires dispensent, en collaboration avec la CASDEN, des formations spécifiques leur permettant de répondre aux besoins de cette clientèle. En 2010, pour la première fois de son histoire, la CASDEN a lancé une campagne institutionnelle dans la presse écrite nationale permettant d'asseoir sa notoriété auprès de ses cibles.

Les Banques Populaires sont aussi partenaires des Associations pour le Crédit et l'Épargne des Fonctionnaires (ACEF), créées pour apporter aux agents de la fonction publique des produits d'épargne et de crédit à des conditions préférentielles. En 2010, les efforts de prospection ont notamment porté sur les écoles de santé, avec près de 200 animations dans toute la France et une première participation au Salon national infirmier de Paris.

(2) TSMT : Tout Sous le Même Toit, offre CASDEN et Banque Populaire depuis 1978.

## UNE INFORMATION DE VALEUR(S)

Le magazine *Synthèses*, le site internet dédié à la gestion privée et sa e-newsletter associée sont la deuxième source d'information patrimoniale des clients de la gestion privée des Banques Populaires, juste après *Les Echos*.

(Source : Occurrence, novembre 2010.)

## 1 FRANCHISEUR SUR 2 ET 1 FRANCHISÉ SUR 4 SONT CLIENTS DE LA BANQUE POPULAIRE



### Une demande de crédits soutenue

La production de crédits aux particuliers progresse de 33 %, avec une hausse de 44 % pour les crédits à l'habitat et une légère baisse pour les crédits à la consommation. Les encours s'établissent respectivement à 73,2 et 7,1 milliards d'euros à fin 2010.

Le réseau Banque Populaire a accéléré l'équipement de ses clients en crédit renouvelable avec un doublement des souscriptions de comptes par rapport à 2009, soit 230 000 ouvertures, dont 201 000 générées par le lancement de *Facelia*, la nouvelle carte de débit-crédit. Par ailleurs, l'activité a dégagé 331 millions de financements sur l'année 2010. L'encours total de crédits renouvelables s'élevait à 399 millions d'euros à fin 2010, dont 85 millions d'euros de *Facelia*, pour un portefeuille de 452 000 comptes.

### Des ressources en forte hausse

Les dépôts à vue des particuliers sont en augmentation de 6,9 %. Les encours des livrets, des dépôts à terme et des PEL ont également fortement progressé.

Les encours d'assurance vie sont en hausse de 7,7 % pour atteindre 40,6 milliards d'euros. Les encours des OPCVM hors monétaires sont stables et atteignent 6,5 milliards d'euros à fin 2010. Ceux des PEA s'établissent à 3,74 milliards d'euros.

Trois nouveaux fonds garantis *Fructi Sécurité* ont été lancés. Les souscriptions ont atteint 400 millions d'euros.

Pour la première fois, cinq tranches d'emprunt BPCE ont été commercialisées sous forme de compte titre ordinaire ou d'assurance vie. Ils ont collecté au total 207 millions d'euros.

## LA GESTION PRIVÉE

La gestion privée des Banques Populaires est au service des clients patrimoniaux détenant de 150 000 à 1 million d'euros et des clients fortunés possédant plus de 1 million d'euros. Elle s'adresse notamment aux professionnels, aux professions libérales et aux dirigeants d'entreprises.

### Une collecte dynamique

La Banque Populaire développe une offre complète qui inclut des propositions de défiscalisation de l'ISF et de l'impôt sur le revenu, une sélection d'investissements dans les DOM-TOM, des produits structurés haut de gamme, notamment disponibles en assurance vie, le conseil en transmission d'entreprise et, plus largement, l'accompagnement des clients dans la constitution, la gestion et la transmission de leur patrimoine. Les clients bénéficient d'un site internet dédié, d'une newsletter mensuelle et du magazine de référence *Synthèses*.

L'année a été marquée par l'élaboration d'une *Convention de relation patrimoniale* qui souligne la qualité du service apporté. Une offre d'assurance dommage haut de gamme a été conçue avec Natixis Assurances et l'ensemble de la gamme d'OPCVM dédiée à la gestion privée refondue avec Natixis Asset Management.

## STARS & MÉTIERS : L'EXCEPTION AU QUOTIDIEN

Décerné avec les Chambres de métiers et de l'artisanat, ce prix national récompense des artisans aux parcours exemplaires par la dynamique commerciale, l'innovation et la gestion des ressources humaines. En 2010, plus de 2000 dossiers de candidature ont été reçus. 7 artisans stars ont été primés.



## LE CARNET DE ROUTE DU CRÉATEUR ET DU REPRENEUR

Destinée à accompagner les futurs porteurs de projet, la 3<sup>e</sup> édition du *Carnet de route du créateur et du repreneur* pour les artisans-commerçants est parue en 2010. Publié par la Banque Populaire avec l'APCMA (Assemblée permanente des chambres de métier et de l'artisanat), l'APCE (Agence pour la création d'entreprises), MAAF Assurances et EDF, ce carnet met en avant les domaines d'expertises des différents partenaires, à savoir le conseil, l'assurance, le financement et la maîtrise d'énergie.

## CYBERPLUS PAIEMENT

## LEADER DE LA MONÉTIQUE

Avec plus de 40 % de clients équipés en cartes bancaires et plus de 162 000 contrats de commerçants actifs, la Banque Populaire est dans le peloton de tête des services monétiques aux professionnels. Dans le commerce électronique, sa solution *CyberPlus Paiement* compte parmi les leaders du marché.

## Soutenir les créations et les reprises d'entreprises

Partenaire des principaux réseaux d'accompagnement et 1<sup>er</sup> distributeur de prêts à la création d'entreprise avec une part de marché de 26,4 %, les Banques Populaires financent plus de 70 000 projets chaque année. Avec le Crédit Coopératif, elles s'engagent pour le microcrédit professionnel au côté de l'Adie, l'Association pour le droit à l'initiative économique, qui accompagne de nombreux projets de réinsertion. Depuis 2004, environ 20 000 prêts ont

Développer une double relation bancaire (professionnelle et familiale) avec les chefs d'entreprise figure parmi les objectifs de la gestion privée. Des travaux et inventaires des meilleures pratiques au sein des Banques Populaires ont été menés tout au long de l'année.

Le nombre de clients patrimoniaux et fortunés a progressé de 10,2 %. La collecte s'est poursuivie à un rythme soutenu. En hausse de 9,2 %, les avoirs en gestion privée s'élevaient à 42,4 milliards d'euros à fin 2010.

## LES PROFESSIONNELS

Avec comme clients près de 56 000 agriculteurs, un franchiseur sur deux et un taux de pénétration auprès des artisans et des commerçants de 26,4 %, Banque Populaire est vraiment la banque de référence de la petite entreprise.

Très actives dans toutes les opérations portant sur la création et la transmission d'entreprises, les Banques Populaires renforcent leurs actions auprès des professionnels établis, notamment dans les domaines de l'épargne, de la prévoyance, de la monétique et de la gestion de flux.

À fin 2010, les encours de crédits aux professionnels s'élevaient à 31 milliards d'euros, stables par rapport à 2009, les avoirs et dépôts à vue à 10,3 milliards d'euros, en augmentation de 5,2 %.

été accordés pour plus de 54 millions d'euros. Elles facilitent les projets des entrepreneurs et des repreneurs avec des prêts sans caution personnelle, grâce à des partenariats avec les sociétés de caution mutuelle artisanales (Socama) et le Fonds européen d'investissement.

## Artisans et commerçants : le levier des partenariats

Partenaire historique des Chambres de métiers et de l'artisanat, les Banques Populaires s'associent à la Semaine nationale de la création reprise d'entreprise artisanale où elles conseillent de nombreux porteurs de projets. Banque des futurs artisans-commerçants, elles proposent une offre dédiée aux apprentis, et 20 000 d'entre eux en sont clients.

Banque de référence de la franchise et partenaire historique de la Fédération française de la franchise, elles conduisent une politique dynamique de référencement des réseaux : plus d'une centaine bénéficient pour leurs adhérents de mises en relation rapides et privilégiées avec les agences locales. En 2010, les Banques Populaires ont ainsi travaillé sur des projets de plus de 200 enseignes différentes. Déjà associées aux Chambres de commerce et d'industrie pour le *Challenge du Commerce et des Services*, elles ont soutenu la première édition des *Échanges du commerce organisé*. En 2010, elles ont lancé une offre dédiée aux commerçants établis sous enseigne.

## 300 M€ À TAUX PRIVILÉGIÉ POUR LES PME

C'est le montant de la ligne de crédit ouverte par la Banque européenne d'investissement aux Banques Populaires pour financer les PME-PMI. Trois fois plus élevée qu'en 2009, cette enveloppe permet de proposer des crédits d'investissement à taux bonifiés aux entreprises de moins de 250 salariés.

### Professions libérales : un service complet

Les Banques Populaires apportent aux jeunes professionnels libéraux un soutien actif. Aide à l'installation, financements, convention de services, forfait monétique : la gamme *Atout Libéral* est régulièrement étoffée et adaptée aux besoins de chaque profession, notamment dans le secteur de la santé.

Les terminaux de lecture de la carte *Sesam-Vitale* et d'encaissement des règlements par carte bancaire rencontrent un vif succès. Il en est de même des offres forfaitisées d'encaissements d'honoraires par carte bancaire.

Pionnières de l'épargne salariale des professions libérales, les Banques Populaires proposent le seul plan d'épargne retraite collectif interentreprises qui leur soit dédié. Elles ont encore innové en 2010 avec le FCPI *Bio Santé*, un fonds commun de placement dans l'innovation conçu pour les professionnels de la santé.

### Devenir la deuxième banque des agriculteurs

Les Banques Populaires ont fêté, en 2010, vingt ans d'engagement auprès des agriculteurs. 18 % des exploitations françaises sont clientes, et le réseau vise la deuxième place sur ce marché.

Parties prenantes du plan de soutien national à l'agriculture, elles distribuent des prêts *Plan de soutien* aux agriculteurs fragilisés par les crises de leur filière ou par des événements climatiques. Plus de 90 millions d'euros ont été délivrés dans ce cadre.

Les Banques Populaires proposent des conseils en optimisation fiscale et sociale des exploitations avec des outils de simulation intégrant tous les dispositifs existants, des solutions d'épargne de précaution, d'épargne salariale, de retraite, d'assurance de risques économiques, climatiques ou épizootiques. Les agriculteurs proposant des activités de tourisme à la ferme et de vente directe représentent une part croissante du nombre d'agriculteurs. Au premier trimestre 2011, le portail internet *Direct&Bon* va permettre aux agriculteurs de créer des boutiques d'e-commerce en ligne.



## ENTREPRENANTES ET DYNAMIQUES COMME LEUR BANQUE

Parrainée par la Banque Populaire, l'émission *Un projet une équipe* sur M6 présente des personnes dynamiques et entrepreneuriales et montre comment la banque et ses partenaires peuvent les aider à réaliser leurs projets personnels comme professionnels. Des informations à creuser sur le site internet [www.unprojet-uneequipe.com](http://www.unprojet-uneequipe.com) par les internautes à la recherche d'avis d'experts.

Très présentes sur le terrain, elles ont noué de nombreux partenariats avec des organisations représentatives des agriculteurs et des éleveurs. Elles décernent chaque année le Prix national de la dynamique agricole et de la pêche, qui récompense la capacité des agriculteurs à entreprendre et à promouvoir leur production.

## LES ENTREPRISES ET LES INSTITUTIONNELS

Les Banques Populaires accompagnent 38 % des entreprises de plus de 10 salariés. 167 centres d'affaires et un millier de collaborateurs sont au service de près de 221 000 entreprises clientes, un nombre en croissance nette de 2,8 %. La conquête de nouvelles entreprises, la gestion des flux et l'accompagnement de leurs activités à l'international sont des axes privilégiés.

### Crédits en hausse et nouveaux services

En matière de crédit, les Banques Populaires ont poursuivi leur accompagnement en crédit moyen et long termes auprès des entreprises, avec une progression des encours de 3,4 % pour un total de 16,6 milliards d'euros en 2010. Elles ont été également actives dans la distribution des autres sources de financement aux entreprises : en crédit-bail immobilier, pour lequel le Groupe BPCE est le premier intervenant du marché, en crédit-bail mobilier avec Natixis Lease, quatrième



**AMÉLIE,  
RESTAURATRICE,  
SE DEMANDE  
COMMENT PAYER  
SES JEUNES EXTRAS  
QUI N'ONT PAS DE  
COMPTE EN BANQUE**

**LE  
SAIT-  
ELLE ?**

## **LA CARTE PRÉPAYÉE RÉMUNÉRATION EST UNE ALTERNATIVE AU VERSEMENT DES SALAIRES EN ESPÈCES OU PAR CHÈQUE**

Concrètement, l'entreprise remet au salarié une carte bancaire prépayée sur laquelle elle verse son salaire, par acomptes ou en totalité. Cette carte offre toutes les facilités d'une carte bancaire classique : paiement chez les commerçants, retrait dans les distributeurs, consultation du solde disponible par téléphone ou internet. Très attendue pour tous les employés non bancarisés, nombreux dans la restauration, l'hôtellerie, le tourisme, le BTP et l'intérim, la carte *Rémunération* assure un moyen de paiement pratique et sûr aux salariés et une gestion simplifiée de la paie pour leur employeur dans un cadre juridique conforme au droit du travail.

## **L'INGÉNIERIE SOCIALE : POUR LESTPE AUSSI**

Premier produit d'épargne salariale conçu pour les très petites entreprises et en plein développement, *Fructi Epargne +* rassemble près de 30000 contrats. Partenaire de la Fédération des centres de gestion agréés, la Banque Populaire organise des réunions de formation sur les produits d'épargne salariale, la retraite et la prévoyance pour les professionnels.

acteur français, et dans le financement du poste clients avec Natixis Factor. Cette filiale accompagne les clients sur l'information d'entreprise, l'assurance crédit, la gestion des créances et l'affacturage.

En 2010, les Banques Populaires ont déployé le service de caution de marché en ligne, développé avec la Compagnie Européenne de Garanties et Cautions, filiale de Natixis, et lancé, avec l'appui de Natixis Paiements, *Rémunération*, une carte prépayée innovante pour les versements de salaires.

L'implantation des solutions EBICS et SWIFTNet en remplacement des protocoles ETEBAC utilisés par 45000 entreprises clientes pour leurs paiements et leurs échanges de données a fait l'objet d'une forte mobilisation. C'est l'occasion de proposer des solutions plus intégrées et plus sécurisées avec les offres *Click & Trust* et *CertEurope*. C'est aussi l'opportunité d'engager des projets de rationalisation des paiements ou d'adopter les nouveaux moyens SEPA communs à toute la zone euro.

Les Banques Populaires ont lancé une nouvelle offre de couverture des matières premières et des changes avec le concours de Natixis. Un élargissement de l'offre de gestion de trésorerie internationale et le développement ciblé des crédits documentaires export sont programmés pour 2011.

Par ailleurs, le partenariat engagé avec les Banques Populaires du Maroc facilite les opérations des petites et moyennes entreprises des deux pays qui souhaitent se développer en France ou au Maroc.

### **Économie sociale : accompagner les consolidations**

Les Banques Populaires, à commencer par le Crédit Coopératif, qui est dédié aux entreprises de l'économie sociale, sont au service de plus de 175000 clients institutionnels et associations.

Très présentes auprès des mutuelles, des caisses de retraite et des institutions de prévoyance, elles accompagnent leurs évolutions et leurs projets dans un contexte marqué par l'accélération des regroupements.

# Les Caisses D'ÉPARGNE



Les Caisses d'Épargne conjuguent, depuis près de deux siècles, confiance, solidarité et modernité. 2<sup>e</sup> réseau bancaire en France, elles comptent parmi les premières banques de leur région.

Banques des particuliers, de la clientèle gestion privée et des professionnels, elles gèrent leur épargne et accompagnent leurs projets.

Partenaires des décideurs en région, elles sont leaders du financement du secteur public, du logement social et de l'économie sociale.

En 2010, leur produit net bancaire s'élève à 6,8 milliards d'euros, leur résultat brut d'exploitation à 2,3 milliards d'euros et leur résultat net part du groupe à 1,3 milliard d'euros.

## 4,3 MILLIONS DE SOCIÉTAIRES

Les 17 Caisses d'Épargne sont des banques régionales coopératives. Elles sont détenues à 80 %, via des sociétés locales d'épargne (SLE), par 4,3 millions de sociétaires. Natixis détient les 20 % restants sous forme de certificats coopératifs d'investissement.

La Fédération Nationale des Caisses d'Épargne est l'instance de réflexion, d'expression et de représentation des Caisses d'Épargne et de leurs sociétaires. Animer les relations des Caisses d'Épargne avec leurs sociétaires, assurer la formation de leurs représentants et dirigeants élus au niveau local, définir et promouvoir les actions de responsabilité sociétale des Caisses d'Épargne figurent parmi les missions de la FNCE.



(1) La Caisse d'Épargne Ile-de-France est également présente à Saint-Pierre-et-Miquelon.

(2) La Caisse d'Épargne Provence-Alpes-Corse est également présente en Martinique, en Guadeloupe et à La Réunion.

**17 Caisses d'Épargne**  
**4,3 millions de sociétaires**  
**4 242 agences bancaires**  
**27 millions de clients**

**335 Md€ d'encours  
d'épargne**  
**155 Md€ d'encours  
de crédits**



## JULIA ET LUC VEULENT UNE BANQUE OÙ ILS NE PAIERONT QUE LES SERVICES DONT ILS ONT VRAIMENT BESOIN

### LE SAVENT- ILS?

## LA CAISSE D'ÉPARGNE PRÉSERVE LA LIBERTÉ DE CHOIX DE CHACUN AVEC **BOUQUET LIBERTÉ**

Cette solution comprend les services indispensables (gestion de son compte à distance par téléphone, *via* internet ou un distributeur de la Caisse d'Épargne, une autorisation de découvert personnalisé, une assurance moyens de paiement) et le choix de la carte de paiement qui convient le mieux.

Le client peut choisir des services complémentaires à la carte selon ses besoins, comme une franchise d'agio, des alertes par SMS pour faciliter le suivi de son compte, des assurances..., en bénéficiant de réductions significatives dès le premier service souscrit.

### LA BANQUE DE DÉTAIL

La Caisse d'Épargne a choisi de fonder son développement sur l'excellence relationnelle et sur le renforcement de la relation avec ses clients. Le projet stratégique groupe structure les orientations et les actions de la banque de détail autour de ce double objectif. Les enjeux : intensifier les relations commerciales, fidéliser et satisfaire les clients sur l'ensemble des marchés.

Ces orientations stratégiques ont nourri une activité dynamique en 2010, avec notamment une augmentation de 2,2 % du fonds de commerce des clients particuliers actifs. Les encours d'épargne et de dépôts à vue ont augmenté de 2 % pour atteindre 319 millions d'euros. Les encours de crédits progressent de 10,9 % et s'élèvent à 104 milliards d'euros.

### LES PARTICULIERS

#### Nouvelles libertés, nouveaux liens

En 2010, la Caisse d'Épargne continue d'innover dans son offre de services et dans ses modes de relations. Pour prendre en compte les aspirations de ses clients, elle leur propose conseils personnalisés et choix des services qui leur correspondent.

Deux lancements majeurs ont marqué l'année. Leur point commun : donner aux clients la liberté de choisir selon leurs besoins. *Izicarte*, carte de paiement Visa, permet de régler, en fonction des souhaits du client, au comptant ou à crédit chaque opération d'achat ; elle offre de plus une extension de garantie. *Bouquet Liberté*, qui remplace les forfaits *Satellis*, permet à chacun de construire, au-delà des services indispensables à la bonne tenue d'un compte, son offre bancaire à la carte.

En termes de relations avec ses clients, la Caisse d'Épargne veut permettre à chacun d'entre eux de gérer ses opérations ou de prendre contact en utilisant tout moyen à sa convenance : agence, téléphone, internet, *mobile banking*... Le client pourra même choisir d'avoir un conseiller personnalisé pour une relation en face-à-face en agence ou 100 % à distance. Ce dispositif se matérialise au travers du projet [www.monbanquierenligne.fr](http://www.monbanquierenligne.fr) déployé fin décembre dans cinq Caisses d'Épargne ; toutes seront opérationnelles en juin 2011. Le lancement en 2010 d'un ensemble complet de services accessibles *via* un smartphone (iPhone, Blackberry et Android) participe à cette stratégie.

#### Banque de référence des jeunes

La Caisse d'Épargne a lancé en juin 2010 un programme complet conçu pour les jeunes entre 18 et 30 ans. Il s'appuie sur une relation de proximité entre chaque jeune et un conseiller attiré au sein de l'agence.

Dans ce cadre, de nouvelles offres dédiées ont été développées apportant une réponse à leurs principaux besoins : gérer leur compte au quotidien avec le forfait *Futéo* (les services indispensables pour 1 euro par mois) ou financer leurs études avec les prêts étudiants... Ils peuvent se loger avec une offre spécifique colocation et s'assurer avec des formules multirisque habitation aux tarifs très étudiés. Enfin, pour se déplacer, la Caisse d'Épargne leur propose des solutions pour financer un véhicule comme *Lizauto*, une solution de location avec option d'achat à partir de 99 euros par mois.

La communication n'est pas oubliée, avec un nouvel espace *Direct Ecureuil Jeunes* 18-30 ans sur [www.caisse-epargne.fr](http://www.caisse-epargne.fr), une présence sur Facebook, Twitter... des partenariats avec MSN et seloger.com,

# 89% DES CLIENTS DE LA GESTION PRIVÉE SATISFAITS

de l'accompagnement de leurs projets

(Source : 2<sup>e</sup> baromètre de satisfaction clients – novembre 2010.)

**LE CONTRAT  
D'ASSURANCE VIE  
NUANCES  
PRIVILÈGE  
TROPHÉE D'OR 2010  
DU MAGAZINE  
LE REVENU**



## À LA CAISSE D'ÉPARGNE, C'EST UNE CHANCE D'ÊTRE JEUNE

Marque bancaire de référence pour les jeunes, la Caisse d'Épargne accompagne les jeunes vers l'indépendance, de l'apprentissage de l'argent à leur premier « appart », en passant par le financement d'un ordinateur, des études et du permis de conduire.

**LA CAISSE D'ÉPARGNE SUR iPhone :  
1<sup>re</sup> au classement  
des applications gratuites Finance**

**300 000  
téléchargements sur les 3 premiers mois**

le blog Caisse d'Épargne *lesgrandespremières.fr* entièrement dédié aux jeunes et une campagne publicitaire de grande ampleur. Ce programme a rencontré un vif succès auprès des jeunes, avec notamment près de 103 500 forfaits *Futéo* vendus.

### Les crédits

La Caisse d'Épargne a renforcé ses positions dans le domaine des crédits à la consommation. Les engagements ont atteint 6 milliards d'euros en hausse de 8,1 % par rapport à 2009.

En matière de crédits immobiliers, la production de crédits nouveaux a dépassé 22,2 milliards d'euros, en croissance de 70 % par rapport à 2009. Avec près de 85,6 milliards d'euros d'encours gérés à fin 2010, la part de marché de la Caisse d'Épargne a continué à progresser pour atteindre 10,26 %. La Caisse d'Épargne est aussi le troisième distributeur du prêt à taux zéro avec plus de 47 000 prêts à taux zéro distribués en 2010.

### L'épargne

L'évolution en dents de scie des marchés boursiers et la remontée des taux réglementés au second semestre ont freiné la décollecte sur le Livret A et favorisé les *Livrets Grand Format* et les PEL. Ces deux supports ont d'ailleurs réalisé une très bonne performance, avec 2,1 milliards de collecte sur l'année.

Les emprunts obligataires BPCE ont collecté à hauteur de 2,6 milliards d'euros avec, pour la première fois, la possibilité de souscrire ces emprunts dans le cadre de l'assurance vie.

La collecte de parts sociales de la Caisse d'Épargne a atteint 1,1 milliard d'euros.

Les excédents de collecte en assurance vie s'élèvent à 4 milliards d'euros.

### La gestion privée : un fort développement

La gestion privée de la Caisse d'Épargne compte près de 305 000 clients et s'appuie sur 550 chargés d'affaires dédiés. Elle a réalisé une forte croissance en 2010, avec un excédent net de 3,4 milliards d'euros, en augmentation de 46 % par rapport à 2009. Une nouvelle gamme d'OPCVM a été mise en place durant l'année pour mieux satisfaire la demande.

**BERNARD, 45 ANS,  
BOULANGER, SOUHAITE  
PRÉPARER SA RETRAITE  
ET CELLE DE  
SESTROIS SALARIÉS**



## LE SAIT- IL?

### LA CAISSE D'ÉPARGNE PROPOSE AUX PROFESSIONNELS UNE SOLUTION D'ÉPARGNE SALARIALE CONÇUE POUR EUX

*Box Office* permet au dirigeant et aux salariés d'épargner à moyen et long termes dans un cadre social et fiscal avantageux : celui du Plan d'Épargne Interentreprises (PEI) ou du Plan d'Épargne Retraite Collectif Interentreprises (PERCO-I), voire des deux en même temps. Les salariés peuvent verser le montant qui leur convient dans chacun des volets.

### UNE CARTE BANCAIRE QUI VOUS RESSEMBLE

La Caisse d'Épargne, premier émetteur de cartes Visa en France, lance la personnalisation des cartes bancaires. Avec le service 100% personnalisable, chaque client peut choisir le visuel de sa carte bancaire en téléchargeant une image ou une création, ou en le sélectionnant parmi la collection permanente de la Caisse d'Épargne. Le service est disponible en agence et sur internet sur [www.caisse-epargne.fr/visuel-carte](http://www.caisse-epargne.fr/visuel-carte).



La Caisse d'Épargne a poursuivi le déploiement d'une organisation qui assure aux clients de la gestion privée un accueil et un traitement différenciés. Ces derniers sont suivis par un gestionnaire de clientèle pour les affaires courantes et par un chargé d'affaires en gestion privée pour le suivi patrimonial. Des espaces Gestion privée sont ouverts dans les agglomérations les plus importantes. Sept l'ont été en 2010 à Versailles, Lyon, Grenoble, Nice, Reims, Dijon et Besançon, et 14 autres sont en projet pour 2011.

#### LES PROFESSIONNELS

L'année a été marquée par une reprise sensible de l'activité de ce marché, nourrie notamment par des relations nouées avec de nouveaux clients créant, développant ou reprenant une affaire. C'est ainsi que le cap des 235 000 clients – commerçants, artisans, professions libérales et très petites entreprises – a été dépassé. Près de 1 200 chargés de clientèle spécialisés leur sont dédiés. De nouveaux cursus de formation, ainsi que des outils de saisie et de pilotage spécifiques, ont vu le jour en 2010 pour accompagner les objectifs ambitieux des équipes.

Le produit net bancaire a franchi en 2010 la barre des 427 millions d'euros, en croissance de 9,1 %.

#### Un marché dynamique

La production de crédits professionnels à moyen et long termes progresse de 28 % à 2,3 milliards d'euros. Les encours moyens journaliers sont en hausse de 12 % à 2,8 milliards d'euros. L'excédent de collecte, Livret A inclus, ressort à 255 millions d'euros.

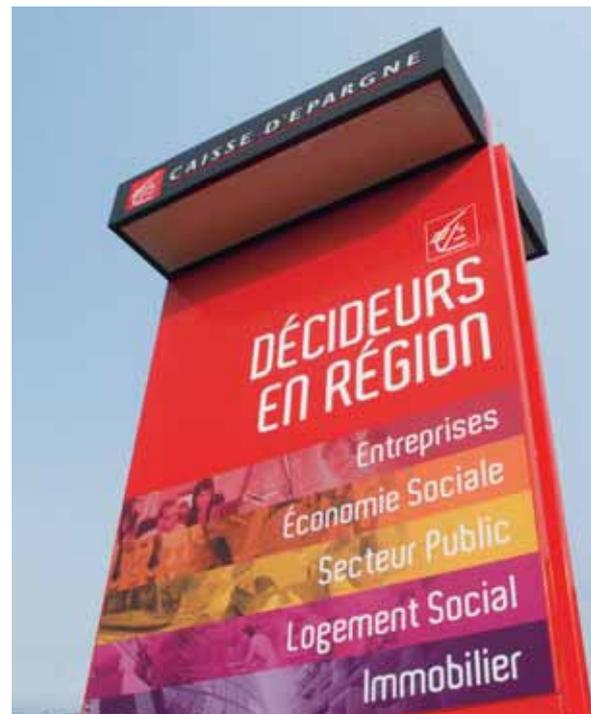
Le pôle Franchise et Commerce organisé confirme sa dynamique. De nouveaux partenariats ont été conclus avec Yves Rocher, Les Echos de la franchise.com et une vingtaine de grandes enseignes.

De la création à la transmission d'entreprise en passant par le développement de leur activité, les professionnels disposent d'une gamme complète pour financer de façon simple et personnalisée leurs besoins. Des solutions sont proposées avec le crédit d'équipement, le crédit-bail, la location longue durée ou l'affacturage. Au quotidien, la Caisse d'Épargne accompagne les clients professionnels pour faciliter l'encaissement de leurs recettes et la gestion de leur trésorerie.

## LA CAISSE D'ÉPARGNE, BANQUE PRÉFÉRÉE DES CLIENTS PUBLICS

(Source : Baromètre CSA de satisfaction clients.)

### LA CAISSE D'ÉPARGNE A FINANCÉ UNE IMPORTANTE CENTRALE ÉLECTRIQUE À BIOMASSE EN PICARDIE



#### LA BANQUE DES DÉCIDEURS EN RÉGION

Banques du développement régional, les Caisses d'Épargne affichent l'ambition d'être la « Banque des Décideurs en Région » (BDR) et s'en donnent les moyens. Ainsi, la BDR dispose d'un réseau de 150 centres d'affaires qui lui permettent d'accompagner tous les acteurs économiques qui participent au développement local et régional : les entreprises, l'économie sociale et les institutionnels, le secteur public, les organismes du logement social et de l'économie mixte ainsi que l'immobilier professionnel. La Caisse d'Épargne, par son approche bancaire globale, accompagne l'ensemble des acteurs de l'économie régionale. Ainsi les prises de décision sont rapides et prennent en compte les spécificités de l'environnement économique local. De nouveaux métiers émergent, tels que les technico-commerciaux en soutien des chargés d'affaires. Un dirigeant dédié dans chaque Caisse d'Épargne supervise l'ensemble de la filière BDR.

L'activité a été soutenue, avec des encours moyens de dépôt à vue de 5,1 milliards d'euros, en hausse de 63 %. L'excédent de collecte s'élève à 1,2 milliard d'euros. Les encours de crédits augmentent de 7,1 milliards d'euros pour atteindre 51,8 milliards d'euros à fin 2010.

#### LES ENTREPRISES

##### Un développement dynamique

La Caisse d'Épargne propose aux entreprises des solutions complètes et sur mesure : optimisation de la gestion des flux et du cycle d'exploitation, gestion de trésorerie, financement d'investissements, instruments financiers de couverture de risques, transactions internationales, ingénierie sociale, reprise et cession d'activité. 300 chargés d'affaires se consacrent aux 30 000 entreprises clientes. Les flux commerciaux

traités sont en croissance de 36 % pour dépasser 58 milliards d'euros ; la production de crédits augmente de 62 % avec 3,3 milliards de nouveaux prêts. Le produit net bancaire est en hausse de 27,7 % avec des risques maîtrisés.

Des partenariats ont été conclus avec HEC Entreprendre, Croissance Plus et Deloitte dans le cadre du Deloitte Technology Fast 50, qui valorise les entreprises en croissance.

Depuis 2010, la Caisse d'Épargne propose à ses clients une solution de cash management : pratique, compétitive, une simple connexion internet permet aux entreprises d'obtenir une vision globale de la trésorerie de leurs filiales ou de leurs établissements secondaires.

En positionnant le client au cœur de son dispositif, la BDR développe, en synergie avec la banque de détail, une approche « 360° » des chefs d'entreprises, pour développer une double relation commerciale tant sur les besoins professionnels que privés de cette clientèle.

#### L'IMMOBILIER PROFESSIONNEL

##### Une activité soutenue par la loi Scellier

Dynamisé par un marché de l'investissement locatif en forte hausse, le financement des promoteurs a dépassé 3 milliards d'euros de nouveaux crédits en 2010. Les Caisses d'Épargne ont financé plus de

## CAP SUR LES ENR

La Caisse d'Épargne Midi-Pyrénées et la Banque Populaire Occitane, soutenues par les experts de BPCE et de GCE Sem, ont remporté l'appel d'offres de la Région Midi-Pyrénées pour le financement d'investissements dans les énergies renouvelables, l'objectif étant d'inciter les acteurs régionaux privés et publics à investir. Les prêts sont bonifiés à 50% par la BEI et garantis à hauteur de 25% par le conseil régional.

Par ailleurs, la Caisse d'Épargne a été particulièrement active en 2010 en matière de financements photovoltaïques : financement d'ombrières pour parkings, de toits photovoltaïques d'hypermarchés, de magasins de bricolage, d'usines ou de hangars, accompagnement de différents financements de fermes solaires...



**LOUIS, DIRECTEUR D'HÔPITAL, CHERCHE UN FINANCEMENT POUR 30 LITS SUPPLÉMENTAIRES**



**LE SAIT-IL?**

**LA CAISSE D'ÉPARGNE DISPOSE DE CRÉDITS À TAUX BONIFIÉS DE LA BEI**

Elle a distribué 200 millions d'euros au secteur public hospitalier et 350 millions pour des bâtiments de haute qualité environnementale entre 2009 et 2010.

Deux nouvelles enveloppes ont été obtenues en 2010 : 250 millions d'euros pour le Programme Hôpital 2012 et 150 millions d'euros pour le programme ANRU de rénovation urbaine durable et de relance.

## LA COMMUNAUTÉ DES DÉCIDEURS EN RÉGION

Décideurs en Région, le nouveau dispositif plurimédia de communication relationnelle de la Caisse d'Épargne, a pour ambition de mettre en place la première communauté des acteurs de l'économie et du développement régional. Il permet d'offrir aux décideurs, grâce notamment à un magazine et un site internet régionalisés, un accès permanent à des informations sélectionnées de leur région et à des solutions innovantes et adaptées. [www.decideursenregion.fr](http://www.decideursenregion.fr)

500 opérations, représentant 7 600 logements. Les financements aux investisseurs et au secteur tertiaire se sont élevés à 1,3 milliard d'euros.

La Caisse d'Épargne a renforcé sa présence dans les grandes manifestations professionnelles et a ouvert une rubrique internet sur le portail [www.caisse-epargne.fr](http://www.caisse-epargne.fr), dédiée aux professionnels de l'immobilier. Avec des objectifs ambitieux pour 2011, les Caisses d'Épargne souhaitent être un moteur dans les régions en favorisant les synergies entre acteurs économiques et en organisant les montages financiers.

### L'ÉCONOMIE SOCIALE ET LES INSTITUTIONNELS

#### Des positions confortées

Partenaire de l'UNIOPSS<sup>(1)</sup>, la FEGAPEI<sup>(2)</sup> et la FNOGEC<sup>(3)</sup>, la Caisse d'Épargne a renforcé ses positions auprès des secteurs du sanitaire, du médico-social et de l'enseignement privé. Parallèlement, elle a poursuivi son développement auprès des mutuelles, des caisses de congés payés et des organismes paritaires collecteurs agréés.

La production de crédits a dépassé 1,6 milliard d'euros, soit un quasi-doublement par rapport à 2009, à l'image des flux gérés, qui dépassent cette année les 19,5 milliards d'euros.

### 1<sup>re</sup> banque des personnes protégées

Près de 280 000 personnes protégées, soit une sur trois, sont clientes de la Caisse d'Épargne. 240 collaborateurs leur sont dédiés. La Caisse d'Épargne met au service des personnes protégées, de leurs familles et de leurs tuteurs une offre conçue pour eux, dont un service de gestion par internet, *Webprotexion*, qui facilite les missions des représentants légaux. La Caisse d'Épargne leur apporte information et appui au quotidien. L'encours d'épargne gérée, en hausse de 6,2%, s'est élevé à 5,8 milliards d'euros à fin 2010.

### LE SECTEUR PUBLIC

#### Forte activité de financement

La Caisse d'Épargne a produit 16 milliards d'euros de nouveaux crédits pour le secteur public territorial ainsi que les secteurs sanitaire et médico-social : 7,5 milliards d'euros à court terme et 8,5 milliards d'euros à moyen et long termes. Les encours de crédits, Crédit Foncier inclus, s'élevaient à 46 milliards d'euros à fin 2010. Les opérations de gestion de dettes ont porté sur 2,5 milliards d'euros. Gestion automatisée de trésorerie, télétransmission, encaissement de prestations par internet (cantines, transports scolaires, etc.), règlement de prestations par CESU (aides aux personnes âgées, handicapées, etc.), carte d'achat : la Caisse d'Épargne simplifie la gestion

(1) Union nationale interfédérale des œuvres et organismes privés sanitaires et sociaux.

(2) Fédération nationale des associations gestionnaires au service des personnes handicapées.

(3) Fédération nationale des organismes de gestion des établissements de l'enseignement catholique.

# 16 MD€ DE CRÉDITS AUX COLLECTIVITÉS LOCALES

## LA CAISSE D'ÉPARGNE, **1<sup>er</sup>** FINANCEUR DU LOGEMENT SOCIAL avec 11 MD€ d'encours de crédit

du secteur public territorial au quotidien. En 2010, les services de banque à distance ont été complétés : *Direct Ecureuil Internet Secteur Public* offre à tout moment une vision globale des encours de dette souscrits auprès de la Caisse d'Épargne, assortie d'un outil d'analyse. L'offre s'est élargie avec de nouveaux produits de financement, et l'agrément pour la commercialisation des certificats d'économie d'énergie a été obtenu.

La Caisse d'Épargne met gratuitement à la disposition de chacune des 36 700 communes et 2 600 communautés de France un diagnostic socio-économique et financier personnalisé et un document de référence pour faciliter la conduite des débats d'orientations budgétaires. La diffusion du *Baromètre financier des communes et communautés* (AMF<sup>(1)</sup>/Caisses d'Épargne/CSA), l'analyse des *Impacts financiers d'une réforme de l'organisation territoriale* (ADF<sup>(2)</sup>/Caisses d'Épargne/KPMG), et l'organisation de journées d'information spécifiques sont autant d'exemples des nombreuses actions menées pour aider les décideurs des collectivités et des établissements publics territoriaux à anticiper, s'informer et échanger.

### LE LOGEMENT SOCIAL

#### Banquier et partenaire du logement social

La Caisse d'Épargne est le principal banquier privé des organismes de logement social. Elle finance plus du tiers de la dette privée des entreprises sociales pour l'habitat (ESH) et des offices publics de l'habitat (OPH), dont les constructions sont largement financées par les dépôts du Livret A.



Implantée au cœur des régions, la Caisse d'Épargne participe à leur développement et offre aux entreprises publiques locales (EPL) une connaissance concrète des enjeux économiques des collectivités et des entreprises opérant sur leur territoire.

La Caisse d'Épargne est actionnaire de plus de 500 EPL et participe à la gouvernance de nombre d'entre elles. Réciproquement, de nombreuses EPL sont sociétaires de Caisses d'Épargne.

En 2010, la Caisse d'Épargne et le Crédit Foncier ont obtenu de l'État 820 millions d'euros d'adjudication de prêts aidés PLS/PSLA et une nouvelle enveloppe de la Banque européenne d'investissement (BEI) de 125 millions d'euros.

Les financements moyen et long termes de la Caisse d'Épargne au logement social ont atteint 2,5 milliards d'euros, en croissance de 38 %, portant l'encours des crédits à 11 milliards d'euros à fin 2010.

La Caisse d'Épargne propose une offre complète de prêts, enrichie en 2010 par des prêts structurés capés, offrant ainsi plus de couverture aux organismes du logement social. Les encours de collecte s'élevaient pour leur part à 6,5 milliards d'euros à fin 2010, placés à hauteur de 3,8 milliards sur le Livret A.

(1) Association des maires de France.  
(2) Assemblée des départements de France.

## MARIE ET JEAN, À LA RECHERCHE D'UNE SOLUTION POUR ACHETER LEUR LOGEMENT



### ÉCONOMIES D'ÉNERGIE

Les opérateurs d'Habitat en Région s'engagent dans la réduction des consommations d'énergie des logements et des charges pour leurs occupants. En trois ans, SIA Habitat a remplacé 5 000 chaudières à gaz par des chaudières à condensation.

## LE SAVENT-ILS?

### LA CAISSE D'ÉPARGNE PEUT AIDER LES PERSONNES AUX REVENUS MODESTES À DEVENIR PROPRIÉTAIRES DE LEUR LOGEMENT

Le Prêt Social Location-Accession (PSLA) permet d'acquérir un logement neuf en organisant un passage en douceur entre location et acquisition. PASS-FONCIER® permet à des familles de devenir propriétaire d'une maison individuelle neuve avec l'appui des collectivités territoriales, de l'État et des organismes du 1 % logement. L'achat se fait en deux temps : on rembourse d'abord la maison durant 18 à 25 ans et ensuite le terrain pendant 10 à 15 ans. Nexity et Maisons France Confort proposent des maisons individuelles éligibles au PASS-FONCIER®.

#### Habitat en Région : des opérateurs en réseau

La Caisse d'Épargne est le premier opérateur privé de l'habitat social. Habitat en Région, constituée en 2010 sous forme d'association, fédère les quinze entreprises sociales pour l'habitat (ESH) et sept coopératives HLM filiales des Caisses d'Épargne.

Les entreprises du réseau Habitat en Région gèrent 154 000 logements locatifs sociaux et bénéficient du travail et de l'engagement quotidien de 2 200 collaborateurs.

Cette évolution permet de répondre collectivement aux enjeux majeurs du logement social en préservant l'identité et l'autonomie de décision des opérateurs du réseau, ce qui garantit des réponses adaptées aux besoins des régions.

Habitat en Région permettra aux entreprises de logement social de partager leurs expertises, leurs innovations et leurs bonnes pratiques. Il sera un interlocuteur des collectivités locales en région, et des pouvoirs publics au niveau national, et permettra aux opérateurs de prendre collectivement des engagements.

Habitat en Région est un réseau ouvert et évolutif. Il pourra accueillir des opérateurs dont la Caisse d'Épargne n'est pas l'actionnaire majoritaire, mais qui partagent avec le réseau une vision commune des enjeux de logement et de développement du territoire.

En 2010, les entreprises adhérentes d'Habitat en Région ont livré 5 000 logements neufs, dont 1 500 dédiés à l'accession sociale à la propriété et à la vente HLM, et mis en chantier 6 000 logements. Les principaux opérateurs d'Habitat en Région sont les groupes Erilia, Logirem et SIA.

- Le groupe Erilia est l'un des premiers acteurs nationaux du logement social avec un patrimoine de plus de 47 000 logements, des résidences sociales pour personnes âgées, étudiants et travailleurs saisonniers. Très impliqué dans les opérations de renouvellement urbain, Erilia intervient dans le Grand Sud, en Rhône-Alpes, sur la façade atlantique et en Île-de-France.
- Le groupe Logirem gère plus de 28 500 logements et foyers en régions PACA, Corse et Languedoc-Roussillon avec ses filiales Un Toit pour Tous et Samopor pour les foyers et résidences.
- Le groupe SIA intervient dans le Nord-Pas de Calais, en Picardie et en Ile-de-France avec Viléal Habitat. Sia Habitat et sa filiale Escaut Habitat, spécialisée dans l'accession à la propriété, travaillent en partenariat sur des projets mixant location et accession. Les 27 500 logements de Sia Habitat sont répartis sur 175 communes du Nord et du Pas-de-Calais. La filiale Lto Habitat gère en outre 9 000 logements. Pour mieux assurer la maîtrise du foncier, Logirem et SIA sont également aménageurs.

# Les autres RÉSEAUX

## EN FRANCE

### LE CRÉDIT FONCIER

Première banque française spécialisée dans le financement de l'immobilier, le Crédit Foncier intervient auprès des particuliers et des opérateurs publics et privés. En 2010, le Crédit Foncier a réalisé une production de près de 17 milliards d'euros et préservé ses marges. Son produit net bancaire s'établit à 994 millions d'euros, son résultat brut d'exploitation à 393 millions d'euros et son résultat net à 253 millions d'euros. Sa filiale, la Compagnie de Financement Foncier, est l'un des tout premiers émetteurs mondiaux privés d'obligations. En 2010, elle a levé 17,3 milliards d'euros.

#### Leader des prêts aidés aux particuliers

Les mesures du plan de relance et les taux d'intérêt historiquement bas ont relancé le marché du financement des particuliers. Dans ce contexte, la production de prêts directs aux particuliers du Crédit Foncier s'est élevée à 8,5 milliards d'euros, en hausse de 15,1 %.

Le Crédit Foncier a consolidé sa place de leader de la distribution des prêts aidés avec 36 % de parts de marché des prêts à l'accession sociale (PAS), 21 % de parts de marché des prêts à taux zéro (PTZ), et plus d'un PASS-FONCIER® sur deux financé.

Fort de son expertise de l'investissement locatif, il s'est placé sur le marché des investisseurs locatifs, dynamisé par la loi Scellier, avec une large gamme dédiée.



Deux nouveaux modes de distribution ont été lancés : le 100 % Internet et Foncier Home, un mégastore à Paris qui regroupe toutes les expertises liées à un projet immobilier.

Par ailleurs, le Crédit Foncier a acquis des tranches senior de RMBS européens bénéficiant des meilleures notes des agences de rating aux Pays-Bas, en Italie, au Royaume-Uni et au Portugal pour un montant de 1,2 milliard d'euros. Il a également repris les encours et la gestion sur un portefeuille de créances à l'habitat en France d'une banque étrangère pour un montant de plus de 300 millions d'euros.

Au total, la production du Crédit Foncier auprès des particuliers atteint 10 milliards d'euros en 2010, en hausse de 30 %, et les encours gérés s'élèvent à 60,5 milliards d'euros à fin 2010, en progression de 1,8 %.

#### Opérateurs privés : stabilité

Après une année de forte baisse, le marché s'est stabilisé. La production de crédits aux opérateurs privés s'élève à 2,9 milliards d'euros, dont près de 80 % ont été destinés aux promoteurs et investisseurs. Par ailleurs, l'équipe internationale de l'IREF (International Real Estate Financing) a réalisé en 2010 ses premières opérations de financement avec des opérateurs privés en Europe.

#### Secteur public : le social concentre l'activité

Dans l'immobilier social, la production, en étroite collaboration avec les équipes des Caisses d'Épargne, s'élève à 1,3 milliard d'euros, ce qui constitue un nouveau record, dont 82 % en prêts réglementés. Le Crédit Foncier a représenté le Groupe BPCE, aux côtés du Crédit Coopératif, lors des adjudications des prêts locatifs sociaux (PLS),

## HÉLÈNE, PROPRIÉTAIRE, SE DEMANDE SI ELLE A INTÉRÊT À INVESTIR DANS DES TRAVAUX D'ÉCONOMIE D'ÉNERGIE

### LE SAIT- ELLE?

## LE CRÉDIT FONCIER DISPOSE D'OUTILS D'ÉVALUATION

qui permettent à ses clients et partenaires de calculer l'économie que leur rapporteraient des travaux d'économie d'énergie ou l'achat d'un logement à basse consommation d'énergie. S'il leur faut un crédit, le Crédit Foncier intègre cette économie dans leur plan de financement.

## LE CRÉDIT FONCIER CERTIFIÉ ISO 9001

pour la qualité de son accueil et des services aux particuliers



### FONCIER HOME, LE MÉGASTORE DE L'IMMOBILIER

Lancé en 2010 par le Crédit Foncier à Paris, Foncier Home propose aux particuliers toutes les expertises liées à un projet immobilier.

des prêts locatifs intermédiaires (PLI) et des prêts sociaux location-accession (PSLA). L'enveloppe totale s'est établie à 895 millions d'euros pour le groupe. Ce montant, inférieur à celui de 2009, a conduit à privilégier les bailleurs sociaux.

Dans le secteur public territorial en France, la production s'établit à 500 millions d'euros, en hausse de 4,3 %. 60 millions d'euros ont été refinancés par la Banque européenne d'investissement (BEI). Le Crédit Foncier a développé à l'intention des collectivités de petite taille une offre de financement simple pour des montants de 150 000 euros à 5 millions d'euros. Plus de 400 offres de crédit ont été faites sur ce segment. La production de prêts aux collectivités locales hors de France s'est élevée à 2,1 milliards d'euros, principalement aux États-Unis. La gestion du portefeuille de dettes des clients s'est activement poursuivie : les opérations d'arbitrage de taux ont porté sur 1,1 milliard d'euros.

#### Services immobiliers : une offre exhaustive

En 2010, le Crédit Foncier et Ad Valorem ont réuni leurs moyens au sein de Crédit Foncier Immobilier, une société de services et de conseil à destination des grands propriétaires, entreprises, institutions et particuliers. Crédit Foncier Immobilier accompagne ses clients dans la valorisation de leur patrimoine immobilier, du conseil à la commercialisation, en passant par l'expertise, la gestion et l'audit technique.

## 1<sup>er</sup> DISTRIBUTEUR DE PRÊTS À L'ACCESSION SOCIALE

#### Marché obligataire : bonne activité

La Compagnie de Financement Foncier, société de crédit foncier, bénéficie de la notation AAA/Aaa/AAA (perspective stable) très recherchée sur le marché des obligations sécurisées. Au service du refinancement du groupe, elle a émis 17,2 milliards d'euros d'obligations foncières.

L'opération la plus remarquable a été la première émission réalisée en 2010 sur le marché américain d'obligations foncières sous format « 144A ». Cette opération, la première réalisée par un émetteur européen depuis 2007, a rencontré un vif succès qui a permis de doubler la taille initialement prévue de l'opération pour la porter à 2 milliards de dollars à un taux offert aux investisseurs de mid-swaps + 40 points de base. Ce résultat illustre la confiance des investisseurs de premier plan dans la signature de la Compagnie de Financement Foncier.

La Compagnie de Financement Foncier a reçu la plus haute distinction dans son domaine : le titre de *Best issuer* (« meilleur émetteur ») décerné par un jury de professionnels de la finance et remis dans le cadre des *Covered Bonds Awards* par le magazine *Euroweek*.

## PALATINE ASSET MANAGEMENT **3<sup>e</sup>** SUR 260 SOCIÉTÉS DE GESTION FRANÇAISES AU CLASSEMENT ALPHA LEAGUE TABLE 2010



### LA BANQUE PALATINE

Banque des entreprises et du patrimoine, la Banque Palatine accompagne les entrepreneurs dans la réalisation de leurs ambitions professionnelles et personnelles.

Centrée sur la conquête commerciale et la rentabilité, elle a poursuivi un développement très soutenu auprès de son cœur de cible : 255 entreprises de plus de 15 millions d'euros de chiffre d'affaires et une progression de 81 % dans les ouvertures de comptes aux particuliers cœur de cible (plus de 50000 euros d'avois).

Son produit net bancaire s'est élevé à 280,1 millions d'euros, en croissance de 12,6 %, son résultat brut d'exploitation à 92,3 millions et son résultat net à 34,6 millions d'euros. Par ailleurs, son coefficient d'exploitation est de 58,6 %.

#### Un développement très dynamique auprès des entreprises, des ETI<sup>(1)</sup>...

Avec 31 agences dédiées réparties dans toute la France et un pôle Grandes Entreprises à Paris, la Banque Palatine favorise une relation de proximité et sur mesure avec ses clients.

En 2010, le dispositif d'accompagnement des clients importateurs et exportateurs a été renforcé au Maghreb, au Moyen-Orient et en Asie pour accompagner les PME exportatrices.

La banque a créé une nouvelle filière Médias et a conforté son leadership auprès des administrateurs de biens, où sa part de marché approche 40 % avec près de 1 500 clients.

Les encours de crédits aux entreprises ont progressé de 11 % et s'élèvent à 4,13 milliards d'euros. La production de crédits documentaires a atteint un record de 630 millions d'euros, en croissance de 25 %. La coopération s'est renforcée avec Natixis Lease, Natixis Factor et Natixis Garanties.

La Banque Palatine a conseillé et arrangé 54 opérations de haut de bilan, dont une émission d'OBSAR de 12 millions d'euros pour le groupe Prunay et un LBO secondaire de Alpha Private Equities sur le groupe Françoise Saget Linvosges pour 43 millions d'euros.

La collecte nette auprès des entreprises a dépassé 961 millions d'euros, portant l'encours de ressources bilancielles et financières à 8,72 milliards d'euros, en croissance de 25 %.

#### ... et des particuliers aisés

La conquête des clients particuliers avec plus de 50000 euros d'avois a été très dynamique avec 425 nouveaux comptes ouverts en 2010.

L'encours d'épargne des particuliers a dépassé 4 milliards d'euros, en hausse de 3 %. La production de crédit immobilier s'est élevée à 190 millions d'euros, en croissance de 60 %, dans un contexte de reprise des transactions.

Le département Gestion privée délivre des services à valeur ajoutée dans l'ingénierie patrimoniale, juridique et fiscale, le conseil en investissement, l'approche globale du patrimoine privé et professionnel du chef d'entreprise.

La filiale Palatine Asset Management développe pour sa part une gamme d'OPCVM et de FCPE complète et diversifiée qui couvre tous les compartiments du marché financier. Ses encours ont à nouveau progressé pour s'établir à 5,2 milliards d'euros. Le résultat net de Palatine Asset Management a fortement progressé, pour s'établir à 8,2 millions d'euros.

(1) ETI : entreprise de taille intermédiaire.



## LE LABEL DE NOVETHIC POUR 5 FONDS DE PALATINE AM

Cinq des neuf fonds ISR <sup>(1)</sup> de Palatine Asset Management ont obtenu le label de Novethic. Il garantit que la gestion du fonds prend en compte systématiquement des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). La Banque Palatine conforte son implication en étant un acteur engagé dans les différents programmes et travaux menés en matière d'ISR.

*(1) Investissement socialement responsable.*

## UN OBSERVATOIRE DE LA PERFORMANCE DES PME-ETI

La Banque Palatine a lancé en 2010 cet observatoire réalisé par OpinionWay auprès de 300 dirigeants d'entreprises réalisant un chiffre d'affaires de 15 à 500 millions d'euros. Il présente chaque mois leur état d'esprit sur la conjoncture et des questions d'actualité en partenariat avec le magazine *Challenges* et i>Télé.

**JEAN, 35 ANS,  
PRODUCTEUR  
AUDIOVISUEL,  
CHERCHE À BOUCLER  
LE FINANCEMENT DE  
SA PROCHAINE  
SÉRIE D'ÉMISSIONS  
DOCUMENTAIRES**



## LE CRÉDIT MARITIME MUTUEL

Banque coopérative au service de tous les acteurs de l'économie du littoral et des villes portuaires, le Crédit Maritime est statutairement un relais privilégié de la politique des pêches et des cultures marines. Il a aussi développé une grande expérience du financement de la plaisance et de l'hôtellerie de plein air. Le Crédit Maritime est affilié à BPCE ; ses six Caisses régionales sont adossées à des Banques Populaires du littoral.

Le produit net bancaire s'est élevé à 104 millions d'euros en 2010 et son résultat net à 9,6 millions d'euros.

## LES AUTRES BANQUES

Plusieurs banques filiales des Banques Populaires régionales, souvent parmi les plus anciennes sur leur territoire, contribuent à renforcer le maillage du groupe dans les régions dynamiques du sud de la France : la Banque de Savoie en Rhône-Alpes, la Banque Marze dans l'Ardèche et la Drôme, la Banque Chaix essentiellement dans les Bouches-du-Rhône et le Vaucluse, la Banque Dupuy, de Parseval en Languedoc-Roussillon, la Banque Pelletier et le Crédit Commercial du Sud-Ouest en Aquitaine.

**LE  
SAIT-  
IL?**

**LA BANQUE PALATINE  
A MIS EN PLACE  
EN 2010 UNE ÉQUIPE  
DÉDIÉE AUX  
PROFESSIONNELS  
DU CINÉMA ET  
DE L'AUDIOVISUEL**

Constituée de spécialistes reconnus ayant collaboré au sein d'institutions réputées, elle a vocation à travailler en coopération avec tous les intervenants du secteur en s'appuyant sur les nombreuses expertises présentes au sein du Groupe BPCE.

D'autres banques sont gérées dans le cadre de partenariats, comme Socram Banque avec les assureurs mutualistes Macif et MAIF, ou sont orientées vers des clientèles particulières. C'est le cas de la Banque BCP, qui s'adresse aux particuliers et aux professionnels d'origine portugaise et polonaise installés en France.

## LE RÉSEAU BPCE INTERNATIONAL ET OUTRE-MER :

**14** BANQUES, DONT **10**  
DÉTENUES MAJORITAIREMENT,  
**3 300** **165** AGENCES <sup>(1)</sup>,  
COLLABORATEURS <sup>(1)</sup>

(1) Pour les 10 banques contrôlées.

## À L'OUTRE-MER ET À L'INTERNATIONAL

BPCE International et Outre-mer a vocation à porter toutes les filiales et participations du groupe dans la banque commerciale hors métropole. Le Groupe BPCE veut poursuivre son développement international sur ce métier en s'appuyant sur la croissance organique de ses filiales et participations, ainsi que sur des prises de participation majoritaires de banques de moyenne taille localisées dans les zones de croissance : Europe centrale et orientale, Méditerranée, Afrique subsaharienne, Asie.

En 2010, la contribution de l'ensemble des activités à l'outre-mer et à l'international (hors Natixis <sup>(1)</sup>) au produit net bancaire du Groupe BPCE s'est élevée à 469 millions d'euros.

### UNE ANNÉE DE STRUCTURATION

Un programme a été lancé avec les banques de BPCE International et Outre-mer pour dynamiser leur performance commerciale, mieux maîtriser leurs frais généraux, accroître la sélectivité des engagements, resserrer le pilotage des risques. Des échanges réguliers et structurés permettent d'en suivre l'avancement.

BPCE International et Outre-mer a également conduit un projet de refonte de son organisation pour optimiser son fonctionnement global et mutualiser les moyens, adapter sa taille et ses missions au service des filiales.

Des relations bilatérales sont désormais mises en place entre certaines banques du groupe en métropole (les « banques marraines ») et les banques d'outre-mer ou à l'international, afin de développer des synergies et favoriser la diffusion de bonnes pratiques.

Des nouvelles offres ont été développées et commercialisées par les banques, notamment une offre de crédit renouvelable conçue avec

Natixis Financement et des services d'affacturage rendus par Natixis Factor. L'offre de gestion privée a été structurée et améliorée en relation avec la Banque Privée 1818.

Des centres de services par zones ont été créés pour mutualiser les moyens informatiques. Les activités de crédit-bail sont désormais centralisées par Natixis Lease. La Caisse d'Épargne de Nouvelle Calédonie et la Banque de Nouvelle Calédonie ont fusionné.

Par ailleurs, une cellule dédiée aux ressources humaines pour l'international est en place au niveau du groupe. L'objectif est de créer un vivier de collaborateurs et d'organiser les parcours de carrières.

### DÉPARTEMENTS, COLLECTIVITÉS ET TERRITOIRES D'OUTRE-MER FRANÇAIS

Les banques d'outre-mer sont des banques universelles avec une forte présence auprès des entreprises et des institutionnels. Elles développent une offre spécifique à destination des clientèles patrimoniales.

- **La Banque de la Réunion** (détenue à 88,9 % par BPCE IOM), 24 agences, produit net bancaire 2010 : 88,8 millions d'euros.
- **La Banque des Antilles Françaises** (99,7 %), 24 agences en Guadeloupe, en Martinique, à Saint-Barthélemy, à Saint-Martin et en Guyane. Produit net bancaire 2010 : 49,8 millions d'euros.
- **La Banque de Saint-Pierre et Miquelon** (77,4 %), 2 agences, produit net bancaire 2010 : 7,1 millions d'euros.
- **La Banque de Nouvelle Calédonie** (96,7 %), 13 agences, produit net bancaire 2010 : 52,1 millions d'euros.
- **La Banque de Tahiti** (96,1 %), 17 agences, produit net bancaire 2010 : 52,8 millions d'euros.



## COOPÉRATIONS AU SEIN DU GROUPE BPCE :

- Banque Populaire Lorraine-Champagne et la Banque des Antilles Françaises
- Banque Populaire Rives de Paris et la Banque de la Réunion
- Banque Populaire Val de France et la BTK

### ÎLE MAURICE

La Banque des Mascareignes (100 %), 12 agences, s'adresse à une clientèle de particuliers aisés et développe sa présence auprès des entreprises. Produit net bancaire 2010 : 17,9 millions d'euros.

### AFRIQUE DU NORD : MAROC ET TUNISIE

- La BTK, la Banque Tuniso-Koweïtienne en Tunisie (60 %), 20 agences, s'adresse aux entreprises, professions libérales et particuliers aisés. Produit net bancaire 2010 : 21 millions d'euros.
- Le CIH au Maroc (23,7 %), 152 agences, est axé sur les clients particuliers et le financement de l'immobilier et du tourisme. En 2010, une activité entreprises a été mise en place. Produit net bancaire 2010 : 10,1 millions d'euros.

### AFRIQUE CENTRALE : CAMEROUN ET CONGO

- La BICEC, la Banque Internationale du Cameroun pour l'Épargne et le Crédit (61,2 %), 32 agences, est la première banque camerounaise et la 6<sup>e</sup> banque d'Afrique subsaharienne francophone. Elle compte plus de 260 000 clients particuliers, professionnels, associations, entreprises. Produit net bancaire 2010 : 62,5 millions d'euros.
- La BCI, la Banque Commerciale Internationale (99,9 %), 16 agences, est l'une des premières banques du Congo-Brazzaville. Très présente auprès des particuliers, elle développe sa clientèle d'entreprises. Produit net bancaire 2010 : 14,4 millions d'euros.

### EUROPE

- BCP Luxembourg (80,1 %), cinq agences au Luxembourg et une à Bruxelles, s'adresse à une clientèle de particuliers et de professionnels et a une forte présence auprès de la clientèle lusophone. Produit net bancaire 2010 : 11,8 millions d'euros.
  - Fransabank France (40 %), une agence filiale de la banque libanaise Fransabank, effectue des opérations de commerce extérieur pour une clientèle majoritairement issue du Moyen-Orient. Produit net bancaire 2010 : 6,2 millions d'euros.
  - VBI Volksbank International AG (24,5 %), 528 agences, opère dans neuf pays d'Europe centrale et orientale. Elle compte 1,5 million de comptes de clients privés et de petites et moyennes entreprises. Produit net bancaire 2010 : 523 millions d'euros.
  - Banca Carige (15 %), 643 agences en Italie, exerce des activités de banque de détail avec quatre banques régionales et compte 1,2 million de clients en Italie du Nord.
- Ces deux dernières participations sont directement détenues par BPCE.

### LES FILIALES SPÉCIALISÉES

- Pramex International, cabinet de conseil international implanté dans 15 pays. Ses consultants accompagnent les clients du groupe en Europe, Asie, Amériques et Afrique du Nord. Chiffre d'affaires 2010 : 12,9 millions d'euros.
- Ingépar, société spécialisée dans la conception et la mise en œuvre de financements d'actifs à l'outre-mer. Chiffre d'affaires 2010 : 7 millions d'euros.



# L'ASSURANCE

Bancassureur majeur en France, le Groupe BPCE s'appuie sur des filiales d'assurance et des partenariats avec des assureurs mutualistes de premier plan pour développer ce vecteur de croissance. Les clients de ses réseaux bancaires ont accès à une large gamme d'assurance vie, d'assurance dommages, de prévoyance et d'assurance des emprunteurs.

En 2010, la production d'assurance s'est maintenue à un bon niveau dans l'ensemble du groupe. La stratégie multicanal s'est concrétisée par un enrichissement des services pour les détenteurs de contrats d'assurance vie et d'assurances dommages, qui peuvent réaliser de nombreuses opérations par internet.

## L'ASSURANCE VIE

### Une solide performance commerciale

Pour la conception et la gestion des produits d'assurance vie distribués par ses réseaux, le Groupe BPCE s'appuie sur plusieurs sociétés :

- **CNP Assurances**, dont il détient conjointement 35,5 % avec La Poste, premier assureur des personnes en France. CNP Assurances est le partenaire des Caisses d'Épargne, avec l'appui d'Ecureuil Vie Développement, qui anime la filière.
- **Natixis Assurances** fournit les Banques Populaires et des conseillers en gestion de patrimoine indépendants.
- **Prepar-Vie** est dédiée au réseau de la BRED Banque Populaire.

En 2010, la collecte brute des réseaux du Groupe BPCE en assurance vie s'est élevée à 14,4 milliards d'euros, en croissance de 5,5 % ; la collecte nette dépasse les 5,4 milliards d'euros.

Le réseau des Caisses d'Épargne a généré un chiffre d'affaires de 10 milliards d'euros. Les produits de gestion privée ont représenté plus de 40 % de la collecte.

L'activité du réseau des Banques Populaires a progressé de 14,6 % avec un chiffre d'affaires de 4,4 milliards d'euros et une bonne performance des offres destinées aux clients patrimoniaux.

## L'ASSURANCE DOMMAGES ET LA PRÉVOYANCE

### Croissance soutenue

L'assurance dommages et la prévoyance couvrent l'automobile et l'habitation, la protection juridique, la garantie des accidents de la vie, les complémentaires santé, l'assurance dépendance, la prévoyance des professionnels et la prévoyance collective retraite et santé.

L'année a été marquée par des événements climatiques répétés et très importants au premier semestre (tempête Xynthia, inondations...) qui ont fortement sollicité les centres d'assistance et de gestion de sinistres.

Les principales structures du groupe sont BPCE Assurances (nouveau nom de GCE Assurances), détenue en partenariat avec la Macif et la MAIF, et Natixis Assurances avec la MAAF.

BPCE Assurances, dont les produits sont distribués par les Caisses d'Épargne et le Crédit Foncier, gère plus de 2,2 millions de contrats.



**CLAIRE VIENT  
D'AVOIR UN  
ACCIDENT AVEC  
SA VOITURE EN  
VACANCES ET SE  
DEMANDE  
COMMENT GÉRER  
SON SINISTRE  
À DISTANCE**

## LE SAIT- ELLE?

**DÉVELOPPÉE PAR  
BPCE ASSURANCES,  
MESASSURANCESETMOI  
EST UNE APPLICATION  
IPHONE ET ANDROID  
TÉLÉCHARGEABLE  
GRATUITEMENT**

Elle permet d'être mis en relation avec le centre de gestion des sinistres, d'envoyer des photos des dégâts occasionnés et de trouver un garage agréé.

**2<sup>e</sup> ÉMETTEUR  
DE CAUTIONS  
DE CRÉDIT  
IMMOBILIER DES  
PARTICULIERS**

### **SÉCUR' MÉDIA 2,**

une assurance à la carte des Caisses d'Épargne pour garantir les téléphones et objets high-tech portables.

### Développée par Natixis Assurances, **PETIT ROULEUR,**

une nouvelle offre d'assurance auto très compétitive des Banques Populaires si l'on roule moins de 8 000 km par an.

523 000 nouveaux contrats ont été commercialisés. Le chiffre d'affaires de BPCE Assurances s'établit à 500 millions d'euros en évolution de 12,6%.

Natixis Assurances a connu une forte progression de son activité en assurance dommages et prévoyance des particuliers et des professionnels dans le réseau des Banques Populaires. Son chiffre d'affaires s'établit à 406 millions d'euros. En 2010, Natixis Assurances a commercialisé près de 700 000 nouveaux contrats de prévoyance et 180 000 nouveaux contrats d'assurance dommages.

L'activité prévoyance gérée par la CNP a bénéficié d'une dynamique commerciale soutenue : le portefeuille atteint 656 000 contrats fin 2010.

## **L'ASSURANCE DES EMPRUNTEURS ET LES CAUTIONS**

### **Des activités bénéficiant de la forte dynamique du crédit**

Indissociable de l'activité de crédit, l'assurance des emprunteurs, les cautions et les garanties financières permettent d'apporter des solutions complètes et sécurisées aux particuliers, aux professionnels, aux acteurs de l'immobilier et aux entreprises.

Natixis Assurances et CNP Assurances sont partenaires pour l'assurance groupe des emprunteurs proposée aux clients des réseaux des Caisses d'Épargne et des Banques Populaires.

Dans un contexte marqué par la dissociation entre crédit et assurance, des solutions d'assurance individuelle sont proposées aux clients par le biais d'*Ecureuil ADE Services* dans les Caisses d'Épargne et de *Sesame Multi-Assureurs* dans les Banques Populaires.

**95 % DES CLIENTS DE BPCE  
ASSURANCES SONT SATISFAITS ET  
68 % TRÈS SATISFAITS DE LA GESTION  
DE LEUR SINISTRE**

(Source : Étude Téléperformance 1<sup>er</sup> semestre 2010.)

Label d'excellence pour six contrats distribués par les réseaux du Groupe BPCE : *Nuances Privilège, Tisséa, Assur-BP Auto, Assur-BP Habitat, IFC Sélection Vie II, Assistance Vie.*



Natixis Assurances continue le développement de son activité Assurance des emprunteurs tant sur le réseau des Banques Populaires, avec une hausse de 87 %, que sur le réseau des Caisses d'Épargne (+ 23 %), générant un chiffre d'affaires de 206 millions d'euros.

La Compagnie Européenne de Garanties et Cautions (CEGC), filiale de Natixis, est le deuxième émetteur de cautions immobilières en France. Son chiffre d'affaires s'est établi à 216,8 millions d'euros, en hausse de 46 %, pour un montant d'encours de caution acceptée de 22,3 milliards d'euros en 2010.

# La Banque de **FINANCEMENT,** de **GESTION** et de **SERVICES** **FINANCIERS:** **NATIXIS**

**BANQUE DE L'ANNÉE 2010**  
**EN FINANCEMENT DE PROJETS**  
**EN EUROPE<sup>(1)</sup>**

**14<sup>e</sup> PLACE DES GESTIONNAIRES**  
**D'ACTIFS MONDIAUX<sup>(2)</sup>**

**1<sup>er</sup> COURTIER EN VENTE D' ACTIONS**  
**DE PETITES ET MOYENNES**  
**CAPITALISATIONS EN FRANCE<sup>(3)</sup>**

**1<sup>er</sup> TENEUR DE COMPTE**  
**D'ÉPARGNE SALARIALE EN FRANCE<sup>(4)</sup>**

**1<sup>er</sup> ACTEUR DU CRÉDIT-BAIL**  
**IMMOBILIER EN FRANCE<sup>(5)</sup>**

**2<sup>e</sup> BOOKRUNNER**  
**SUR LE MARCHÉ PRIMAIRE**  
**OBLIGATAIRE EN EUROS AUPRÈS**  
**DES ÉMETTEURS CORPORATE**  
**FRANÇAIS ET 2<sup>e</sup> AUPRÈS DES**  
**ÉMETTEURS FRANÇAIS**  
**SOUVERAINS, SUPRA ET AGENCES<sup>(6)</sup>**

**3<sup>e</sup> AFFACTUREUR EN FRANCE<sup>(7)</sup>**

(1) Project Finance International – décembre 2010.

(2) Cerulli – juillet 2010.

(3) Thomson Reuters Extel Survey – Europe Focus France  
juillet 2010.

(4) AFG – juin 2010.

(5) Source interne, cumul des données ASF pour Natixis  
Lease et Cicobail.

(6) Dealogic – janvier 2011.

(7) ASF.



# ENSEMBLE dans l'action

## NATIXIS, LA BANQUE DE FINANCEMENT, DE GESTION ET DE SERVICES FINANCIERS DU GROUPE BPCE

Au service des grandes entreprises, des investisseurs institutionnels et du secteur public, Natixis est aussi un fournisseur privilégié de prestations pour les réseaux bancaires du Groupe BPCE et de solutions pour leurs clients particuliers, professionnels, PME et collectivités. Avec son plan stratégique 2009-2012, baptisé *New Deal*, Natixis a engagé une nouvelle dynamique en étroite synergie avec le projet du Groupe BPCE. Cotée au CAC 40 à la Bourse de Paris, Natixis dispose d'une base financière solide avec un total de fonds propres Tier 1 de 16,8 milliards d'euros, un ratio de Tier 1 de 11,4% et des notations long terme de qualité : A+ pour Standard & Poor's et Fitch Ratings, Aa3 pour Moody's.

### TROIS MÉTIERS CŒURS

Natixis est centrée sur trois métiers cœurs avec une organisation opérationnelle tournée vers les besoins de ses clients.

- La Banque de Financement et d'Investissement (BFI) est la banque d'affaires du Groupe BPCE. Natixis développe notamment ses activités de marchés de capitaux et de financements structurés auprès des grandes entreprises et des investisseurs institutionnels.
- Le pôle Épargne comprend la gestion d'actifs, l'assurance, la banque privée et le capital investissement. Natixis propose des produits et des solutions adaptés aux besoins de ses différents clients : institutionnels, entreprises, clientèle patrimoniale, clientèle des réseaux bancaires du Groupe BPCE. Natixis compte parmi les 15 premiers gestionnaires d'actifs mondiaux.
- Les Services Financiers Spécialisés contribuent au développement de la banque de détail avec des activités conçues et gérées industriellement : affacturage, cautions et garanties, crédit-bail, crédit à la consommation, financement du cinéma et de l'audiovisuel, titres et paiements, ingénierie sociale.

### CAP SUR LES SYNERGIES

Plusieurs chantiers transversaux sont engagés pour optimiser les fonctions support, développer les ventes croisées entre les entités de Natixis et l'activité avec les réseaux bancaires du Groupe BPCE.

Les synergies de revenus entre Natixis et les réseaux ont généré 262 millions d'euros de PNB en 2010. Elles devraient générer des revenus additionnels de l'ordre de 810 millions d'euros en année pleine à horizon fin 2013.

#### NATIXIS EN CHIFFRES

**22 000**  
COLLABORATEURS

**68** PAYS

**1 732 M€**  
DE RÉSULTAT NET

**6 520 M€**  
DE PRODUIT NET BANCAIRE <sup>(1)</sup>

**583 MD€**  
D'ACTIFS SOUS GESTION

(1) Hors GAPC, résultat net des activités abandonnées et charges de restructuration nettes.

## ENSEMBLE PLUS PROCHES

### Natixis au service des clients des réseaux

Développer ce qui réussit à un réseau dans l'autre, proposer les offres existantes à de nouveaux clients ou combiner ces deux stratégies : Natixis et les réseaux bancaires ont activement joué le jeu durant l'année. Exemples :

- le déploiement de l'offre de Natixis Factor, des contrats de Natixis Interépargne et la vente pilote des titres de service de Natixis Intertitres dans le réseau des Caisses d'Épargne ;
- les cautions de marché de la Compagnie Européenne de Garanties et Cautions (CEGC) et les crédits à la consommation de Natixis Financement dans le réseau des Banques Populaires ;
- des contrats d'assurance vie haut de gamme de Natixis Assurances auprès de la clientèle patrimoniale de la Banque Privée 1818.

**À la clé : des offres de qualité pour les clients, une croissance partagée pour Natixis et les réseaux.**



## ENSEMBLE PLUS ENTREPRENANTS

### Entre métiers, avec les réseaux, pour les clients

Pour favoriser la transversalité et les ventes croisées, Natixis a élargi son comité exécutif où tous les métiers sont désormais représentés, mis en place de nouvelles organisations, formé ses équipes, lancé des plans d'action commerciale avec un tableau de bord pour en suivre les résultats. Ces initiatives se sont concrétisées par une augmentation des ventes croisées aux grandes entreprises qui ont atteint 146 millions d'euros en 2010. Des comités prospectifs associant les métiers de Natixis et les réseaux bancaires sont en place. Les rencontres entre banquiers conseil et responsables des réseaux ont été démultipliées en régions. Parmi les succès de 2010 : la syndication de crédits, dont l'encours partagé avec les Caisses d'Épargne et les Banques Populaire a atteint 1,1 milliard d'euros à fin 2010, en progression de 41 %, les couvertures de financements structurés pour le secteur public territorial grâce au partenariat conclu avec les Caisses d'Épargne, ou encore les transactions des PME clientes des réseaux en forte croissance sur les produits de change, de crédit et de taux.

**À la clé : des entreprises mieux accompagnées, les ressources financières et les expertises du groupe mieux valorisées.**

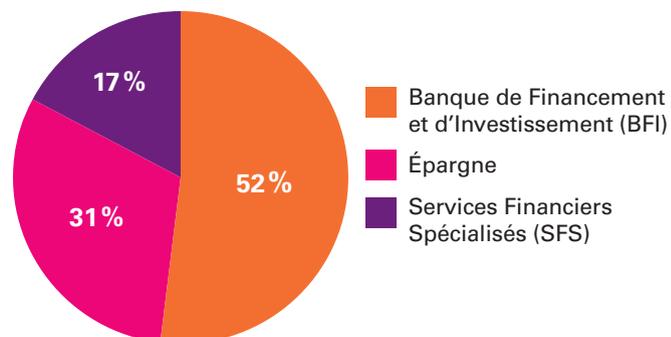
## ENSEMBLE PLUS PERFORMANTS

### Paiement, titres, crédit-bail : une nouvelle dimension

Plusieurs opérations ont été menées à bien en 2010 pour constituer des opérateurs uniques et puissants au service de tous les réseaux bancaires : la fusion de Natixis Paiements et GCE Paiements dans le domaine de la gestion de flux, le regroupement des activités de crédit-bail de Cicobail et Océor Lease au sein de Natixis Lease, la migration des comptes titres des Caisses d'Épargne vers la plate-forme du département EuroTitres, qui s'est achevée en mars 2011.

**À la clé : des prestations plus compétitives pour les clients, des parts de marché accrues pour Natixis et les réseaux.**

### PRODUIT NET BANCAIRE 2010 DES MÉTIERS CŒURS : 5 787 M€



# La Banque de **FINANCEMENT** et d'**INVESTISSEMENT**



La Banque de Financement et d'Investissement (BFI) de Natixis propose à ses clients entreprises, investisseurs institutionnels, assurances et banques, des solutions de financement et de marchés de capitaux comprenant le conseil, l'origination, le financement, la structuration et le placement. L'expertise et la qualité des équipes de recherche permettent de concevoir des solutions qui intègrent les dernières évolutions des marchés. À l'international, les métiers de la BFI s'appuient sur trois plates-formes : Amériques, Asie-Pacifique et Europe (hors France)/Moyen-Orient/Afrique (EMEA). En 2010, la réorganisation des métiers a contribué à améliorer leur performance commerciale. Le PNB s'élève à 3 027 millions d'euros, en croissance de 12 %, le résultat brut d'exploitation à 1 377 millions d'euros<sup>(1)</sup>, en hausse de 26 %, et le résultat net avant impôt à 1 175 millions d'euros<sup>(2)</sup>.

La réorganisation de la BFI s'est poursuivie pour renforcer son efficacité, la qualité de service aux clients, le suivi des risques et pour faciliter les ventes croisées.

Les fonctions support ont été regroupées dans le cadre d'une approche mondiale. Les activités de marchés de capitaux ont été structurées en deux filières – Actions et Taux, crédit, change et matières premières – orientées vers les clients. Le suivi commercial des relations avec les grandes entreprises et les institutions financières a été conforté. Une nouvelle zone EMEA (Europe [hors France], Moyen-Orient et Afrique) est créée. Enfin, la BFI a lancé un plan stratégique pour accélérer le développement en Asie des activités de marchés de capitaux en prolongement des activités de financements structurés.

## **RELATIONS ENTREPRISES ET INSTITUTIONNELS**

### **Une organisation transversale orientée client**

La direction des Relations Entreprises et Institutionnels assure les relations avec les grands clients à l'échelle mondiale. Les collaborateurs de la BFI se retrouvent régulièrement autour du responsable-pivot de la relation client pour élaborer ensemble des offres complémentaires faisant appel aux différents métiers. Dans ce domaine, une nouvelle offre a été lancée en partenariat avec JP Morgan : elle permet aux grandes entreprises clientes qui ont des filiales en Asie d'émettre des crédits documentaires sur cette zone dans de très bonnes conditions.

(1) La contribution de la BFI au résultat brut d'exploitation du Groupe BPCE s'élève à 1 372 millions d'euros.  
(2) La contribution de la BFI au résultat net avant impôt du Groupe s'élève à 1 169 millions d'euros.



**CHRISTIAN,  
ASSUREUR,  
À LA RECHERCHE  
D'UNE SOLUTION  
POUR OPTIMISER  
SON BILAN**

**LE  
SAIT-  
IL ?**

## **NATIXIS PEUT L'AIDER À TRANSFÉRER AU MARCHÉ UNE PARTIE DE SES RISQUES**

L'équipe Insurance Solutions (plate-forme dette et vente taux, crédit, change et matières premières) propose des solutions sur mesure. Exemple : l'opération Calypso conduite pour AXA. Elle a permis de transférer aux marchés le risque de survenance d'une tempête de grande ampleur impactant le groupe AXA en Europe. Cette transaction (*Catbond*) d'un montant de 275 millions d'euros est la plus importante de ce type réalisée en euros.

## **EXELTIUM : DE L'ÉLECTRICITÉ À PRIX CONNU POUR 24 ANS**

Natixis est conseil financier d'Exeltium et arrangeur de ce financement de l'ordre de 1,6 milliard d'euros qui repose sur un partenariat innovant entre EDF et de grandes sociétés industrielles électro-intensives opérant en France. Exeltium sécurise les approvisionnements en électricité de ses actionnaires à un prix qui assure leur compétitivité sur le long terme. EDF bénéficie immédiatement de ressources importantes pour investir dans ses centrales nucléaires.

**6<sup>e</sup> BANQUE  
MONDIALE  
EN FINANCEMENTS  
AÉRONAUTIQUES**

*(Source : Air Finance Journal, novembre 2010)*

### **FINANCEMENTS**

#### **Natixis élue Banque de l'année 2010 en financement de projets en Europe<sup>(1)</sup>**

Spécialiste des financements structurés, le pôle Dettes et Financements est organisé en cinq lignes mondiales : énergie et matières premières, financement d'actifs (projets, aéronautique, maritime et commerce international), immobilier, financements stratégiques et d'acquisitions, et titrisation.

Natixis propose à ses clients un service complet intégrant tous ses savoir-faire : le conseil financier avec le montage et la structuration juridique et financière des projets, l'arrangement, la souscription et la distribution de financements bancaires seniors et subordonnés, la syndication, la direction et le placement d'émissions obligataires, la couverture des risques de taux, de change et d'évolution des prix des matières premières.

La distinction de « Banque de l'année 2010 en financement de projets en Europe » récompense en particulier trois opérations innovantes conseillées et conclues en 2010 : les projets Exeltium et Stade Vélodrome de Marseille en France, le projet Emirates Steel Industries à Abu Dhabi.

Natixis a confirmé ses positions d'arrangeur et de conseil à forte valeur ajoutée avec un PNB de 1 795 millions d'euros, en hausse de 9 %.

### **MARCHÉS DE CAPITAUX**

#### **Dettes, Actions : une offre complète et intégrée**

Sur les marchés de taux, crédit, change et matières premières, les activités de syndication et de titrisation ont été rapprochées pour constituer une plate-forme dette qui regroupe le marché primaire obligataire, la structuration, la syndication et la distribution de crédit. Les clients bénéficient ainsi d'une expertise globale et d'un accès unique et mondial au marché du crédit.

Natixis a conforté sa position de leader sur les marchés primaires obligataires avec 176 émissions en qualité de teneur de livre.

Les capacités courtage de matières premières ont été renforcées à l'international. La banque a déployé son offre en ligne sur l'ensemble des marchés de capitaux : ses plates-formes sécurisées garantissent l'exécution au meilleur prix et fonctionnent 24 heures sur 24 pour les opérations de change.

Un nouveau pôle Actions regroupant les activités de cash et dérivés est en place. Il permet de proposer une offre globale et enrichie sur toute la gamme des produits actions et une capacité à traiter tous les types de flux correspondant. L'offre intègre une recherche actions régulièrement primée sur 340 valeurs européennes dans 21 secteurs.

Avec 25 opérations, Natixis et Lazard-Natixis ont confirmé leur position de premier plan sur le marché primaire actions.

Le PNB des activités de marché de capitaux s'établit à 1 389 millions d'euros.

<sup>(1)</sup> Project Finance International, décembre 2010.

**538 MD€**  
**D'ENCOURS SOUS GESTION**

**14<sup>e</sup>**  
**ASSET MANAGER MONDIAL**



# L'ÉPARGNE



## IMPACT FUNDS CLIMATE CHANGE

- Prix du Jury 2010 dans la catégorie Innovation Agefi Actifs du Patrimoine – juin 2010
- Meilleur lancement de fonds européen 2010 – Fonds Europe

Le pôle Épargne de Natixis regroupe la gestion d'actifs, les assurances, la banque privée et le capital investissement et s'adresse aux clientèles privées et institutionnelles. Il dispose d'expertises de gestion mondialement reconnues et de réseaux de distribution adaptés aux spécificités des marchés où il opère. Plus de la moitié de ses 3 790 collaborateurs travaillent à l'international. En 2010, l'offre de produits d'épargne a été réorganisée et adaptée aux différentes clientèles. À l'international, la croissance s'est orientée vers les zones émergentes. Le produit net bancaire du pôle s'est élevé à 1 799 millions d'euros, en croissance de 15 %, son résultat brut d'exploitation à 519 millions<sup>(1)</sup>, en hausse de 25 %, et son résultat net avant impôt à 508 millions d'euros<sup>(2)</sup>.

## LA GESTION D'ACTIFS

### Un leader global

Natixis Global Asset Management est un acteur mondial de la gestion d'actifs, avec une organisation « multiboutique » d'une vingtaine de sociétés de gestion d'actifs et une plate-forme de distribution mondiale. Elle figure dans le top 15 des gestionnaires d'actifs mondiaux<sup>(3)</sup>. Les encours gérés atteignent 538 milliards d'euros à fin 2010, en progression de 6,5 %.

En 2010, Natixis Global Asset Management a poursuivi sa stratégie de développement international. Les capacités de distribution ont été renforcées aux États-Unis, en Europe et en Asie, cette dernière étant une zone de collecte particulièrement dynamique. La gamme des expertises de gestion a été adaptée et complétée par l'acquisition d'Ossiam dans le domaine de la gestion indicelle et par des partenariats avec H<sub>2</sub>O Asset Management, spécialisée dans la gestion alternative « global macro », et IDFC AMC, un gestionnaire d'actifs indien.

Avec 302 milliards d'euros d'actifs gérés à fin 2010, Natixis Asset Management se place aux tout premiers rangs des gestionnaires d'actifs européens. Elle est également un pionnier et un leader de la gestion ISR<sup>(4)</sup> et solidaire en France et en Europe avec plus de 11,6 milliards d'actifs gérés à fin 2010.

En 2010, Natixis Asset Management a notamment étoffé la gamme de fonds à formule dédiés aux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

Natixis Asset Management a, par ailleurs, créé courant 2010 une nouvelle filiale dédiée à la formation aux instruments et marchés financiers (certification professionnelle/cursus métiers) : Natixis Formation Épargne Financière. Destinée à l'ensemble des entités du Groupe BPCE, Natixis Formation Épargne Financière a pour mission de vérifier les connaissances des collaborateurs, de développer leurs compétences tant sur les aspects réglementaires que sur la connaissance des produits et d'améliorer la protection des épargnants.

(1) La contribution du pôle Épargne au résultat brut d'exploitation du Groupe BPCE s'est élevée à 512 millions d'euros.

(2) La contribution du pôle Épargne au résultat net avant impôt du groupe s'est élevée à 507 millions d'euros.

(3) Cerulli, juillet 2010.

(4) Investissement socialement responsable.

## NATIXIS ASSET MANAGEMENT

• **Grand Prix Eurofonds/FundClass** dans la catégorie sociétés de gestion de plus de 101 fonds notés.

*Le Monde Argent* du 13 mars 2010

• **Trophée d'or de la Meilleure gamme d'obligations internationales** dans la catégorie Établissements spécialisés sur trois ans.

*Le Revenu Placements* – juin 2010

## 1818 GESTION

• 18<sup>e</sup> sur 260 dans le classement Alpha League Table. EuroPerformance-Edhec – 2010

## AEW CAPITAL MANAGEMENT

Gestionnaire d'actifs immobilier de l'année. Institutional Investor – 2010

## LOOMIS SAYLES

Gérant de l'année de Morningstar dans la catégorie Obligations. Morningstar

## LES ASSURANCES

### Une offre diversifiée et modulable

L'offre de Natixis Assurances couvre l'essentiel des produits destinés aux particuliers, aux professionnels indépendants et aux entreprises. Principalement distribuées par le réseau Banque Populaire, l'assurance vie et la retraite sont en fortes synergies avec les autres métiers du pôle Épargne. La prévoyance et l'assurance des dommages aux biens connaissent un développement soutenu depuis cinq ans et recouvrent une très large gamme distribuée par les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Natixis Assurances est présent au Luxembourg avec sa filiale Natixis Life.

En 2010, Natixis Assurances a notamment créé *Fructi-Revenus*, un contrat d'assurance vie simple et totalement sécurisé pendant huit ans, avec un versement unique et des revenus trimestriels immédiats d'un montant fixe et connu dès l'adhésion, et lancé *l'Assurance Moins-Values*, qui garantit le capital investi en assurance vie en cas d'accident de la vie.

Le chiffre d'affaires global 2010 atteint près de 4,9 milliards d'euros, en croissance de 27 %.

**PAUL ET FRANÇOIS ENVISAGENT DE RACHETER LA SOCIÉTÉ QUI LES EMPLOIE**



## LE SAVENT-ILS? LES EXPERTS EN INGÉNIERIE FINANCIÈRE DE LA BANQUE PRIVÉE 1818

ont développé un savoir-faire particulier à l'intention des chefs d'entreprise et des cadres dirigeants qui souhaitent réaliser des opérations de LBO.

## LA BANQUE PRIVÉE

### Experte en solutions patrimoniales et financières

Entièrement dédiée aux investisseurs privés, l'activité de banque privée est assurée en France par la Banque Privée 1818, et au Luxembourg par Natixis Private Banking. Les actifs gérés s'élèvent à 15 milliards d'euros à fin 2010.

La banque privée propose une offre étendue de produits et de services adaptés aux exigences d'une clientèle haut de gamme française et internationale. Cette offre couvre l'ingénierie juridique et fiscale, le conseil patrimonial en opérations de haut de bilan, l'assurance vie et la gestion d'actifs (mandats de gestion, gestion conseillée, OPCVM, produits structurés...) et le crédit.

La banque privée appuie son développement sur trois canaux de distribution à fort potentiel : les réseaux du Groupe BPCE, les conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) et les clients directs, amenés notamment par Natixis.

En novembre 2010, la Banque Privée 1818 et Rothschild & Cie Gestion ont signé un protocole d'accord pour le rapprochement de 1818 Partenaires et de Sélection R pour créer une plate-forme commune dédiée aux conseillers en gestion de patrimoine indépendants. Ce nouvel ensemble, dénommé Sélection 1818, se positionnera comme un acteur de référence sur le marché des CGPI en France.

## LE CAPITAL INVESTISSEMENT

### Axé sur la gestion pour compte de tiers

En 2010, le métier de capital investissement a été intégré au sein du pôle Épargne. Celui-ci regroupe des activités de capital risque et de capital développement pour accompagner les réseaux bancaires du groupe en tant qu'acteurs de l'économie locale, ainsi qu'une activité de fonds de fonds à destination de clients privés ou d'institutionnels.

# Les Services FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Les Services Financiers Spécialisés réunissent des activités, conçues et gérées industriellement, au service du développement des réseaux bancaires du groupe et d'autres établissements financiers. Leur produit net bancaire s'est élevé à 960 millions d'euros, en croissance de 6%, leur résultat brut d'exploitation à 288 millions d'euros<sup>(1)</sup>, en hausse de 14%, et leur résultat net avant impôt à 248 millions d'euros<sup>(2)</sup>.

## LES FINANCEMENTS SPÉCIALISÉS

### Cautions et garanties

La Compagnie Européenne de Garanties et Cautions occupe de solides positions sur plusieurs segments du marché immobilier français : n°2 auprès des particuliers, des administrateurs de biens et des agents immobiliers, co-leader auprès des constructeurs de maisons individuelles<sup>(3)</sup>. Elle garantit aussi plus de 25 000 entreprises soumises à des exigences réglementaires, fiscales ou contractuelles. Dans un contexte favorable, le montant de ses engagements dépassait 67 milliards d'euros à fin 2010, en hausse de 15,5%.

### Affacturation

N°3 de l'affacturation en France<sup>(4)</sup>, Natixis Factor réunit l'assurance-crédit, l'affacturation et le financement, l'information commerciale et le recouvrement de créances d'entreprise. Avec 2 000 nouveaux contrats en 2010, le chiffre d'affaires annuel affacturé s'élève à 21 milliards d'euros, en hausse de 23%.

(1) La contribution du pôle SFS au résultat brut d'exploitation du Groupe BPCE s'est élevée à 254 millions d'euros.

(2) La contribution du pôle SFS au résultat net avant impôt du groupe s'est élevée à 214 millions d'euros.

(3) Source interne.

## LE SUCCÈS DES NOUVELLES CARTES DÉBIT-CRÉDIT

*Facelia* pour les Banques Populaires et *Izicarte* pour les Caisses d'Épargne dépassent les attentes (plus de 730 000 comptes ouverts en 2010).



Natixis Factor a lancé une offre de recouvrement forfaitisé et une solution d'affacturation pour le commerce indépendant organisé et a signé une convention de garantie avec Oséo en faveur des TPE.

### Crédit-bail

Natixis Lease, qui a repris Cicobail et Océor Lease en 2010, intervient pour tous les réseaux du groupe en crédit-bail mobilier et immobilier et location. Elle est n°1 du crédit-bail immobilier en France<sup>(5)</sup> avec 1,15 milliard d'euros de production nouvelle en 2010. En crédit-bail mobilier, la production est stable à 1,28 milliard d'euros.

Le financement en crédit-bail des énergies renouvelables est assuré par Natixis Energéco, leader en France avec une production nouvelle de 198 millions d'euros, en hausse de 19%.

### Crédits à la consommation

N°3 en France<sup>(6)</sup>, Natixis Financement conçoit et gère les crédits renouvelables et les prêts personnels amortissables par les réseaux du groupe. La production nouvelle a atteint près de 6 milliards d'euros, en hausse de 8%, ce qui porte les encours à 10 milliards d'euros, en progression de 17%. Un quatrième centre de relations avec les clients a été ouvert à Bordeaux.

Une alliance industrielle a été conclue avec BNP Paribas Personal Finance pour développer une plate-forme commune de gestion.

(4) ASF-13,7% de parts de marché au 31 décembre 2010.

(5) Depuis le 24 décembre 2010 – cumul des données ASF pour Natixis Lease et Cicobail.

(6) Source interne.



**LOUIS, 52 ANS,  
À LA RECHERCHE  
D'INFORMATIONS  
SUR SON ÉPARGNE  
SALARIALE**

## **LE SAIT-IL?** **LES SERVICES EN LIGNE DE NATIXIS INTERÉPARGNE SONT FAITS POUR LUI**

Ils permettent d'accéder à tout moment au Livret d'épargne salariale, animé par un conseiller virtuel, de consulter ses e-relevés de compte et d'effectuer des simulations.

## **LE CA DO CHÈQUE SO CHIC**

Premier chèque cadeau dédié  
aux enseignes de luxe.



### **Financement du cinéma et de l'audiovisuel**

N°1 en France<sup>(5)</sup>, Natixis Coficiné a repris une grande partie de l'activité des Sofica du Groupe BPCE en 2010.

484 nouveaux dossiers ont été financés pour 369 millions d'euros en 2010, dont plusieurs films à succès comme *The Ghost Writer*, *Des hommes et des dieux*, *L'Arnacœur* et *Potiche*.

## **LES SERVICES FINANCIERS**

### **Ingénierie sociale**

Natixis Interépargne et Natixis Intertitres proposent ensemble une offre complète d'ingénierie sociale : épargne salariale, épargne retraite, actionnariat salarié, assurance collective et titres de services.

En 2010, Natixis Interépargne a conforté sa place de 1<sup>er</sup> teneur de comptes d'épargne salariale en France<sup>(6)</sup> avec 3 millions de comptes salariés, plus de 45 000 entreprises clientes et une part de marché de 25 %. L'offre de Perco s'est fortement développée, dépassant 1 milliard d'euros d'encours en tenue de comptes. L'épargne salariale pour les PME et professionnels progresse aussi vigoureusement avec plus de 10 000 nouveaux contrats.

Natixis Intertitres enregistre une croissance soutenue avec les Chèques de Table® et les CESU Domalin®. Les titres de services émis en 2010 atteignent un volume de 78 millions, en progression de 8 %. L'activité de Titres Cadeaux, co-filiale avec La Banque

Postale, progresse de 11 %, avec près de 85 millions de CA DO CHÈQUE émis en 2010.

### **Paielements**

Dans un environnement économique et réglementaire en forte évolution, les activités de Natixis Paiements et de GCE Paiements ont été fusionnées afin de créer un opérateur unique au service de l'ensemble du groupe.

3<sup>e</sup> opérateur monétique avec 21 % du marché français<sup>(7)</sup>, Natixis Paiements a connu une activité stable pour le traitement des chèques et des autres flux.

2010 a été marquée par le développement de solutions de paiement innovantes pour les clients des réseaux comme la carte de paiement sans contact, testée à Nice, ville pilote.

### **Titres**

N°2 de la conservation de détail<sup>(8)</sup>, le département EuroTitres de Natixis gère 4,5 millions de comptes titres, dont 61 % pour le compte des réseaux du Groupe BPCE. Près de 1,4 million de comptes titres de Caisses d'Épargne ont en effet été basculés en 2010 vers sa plate-forme qui a vocation à traiter l'ensemble de l'activité Titres des réseaux du groupe.

(5) Source interne.  
(6) AFG au 30 juin 2010.

(7) Groupement des Cartes Bancaires.  
(8) Source interne.

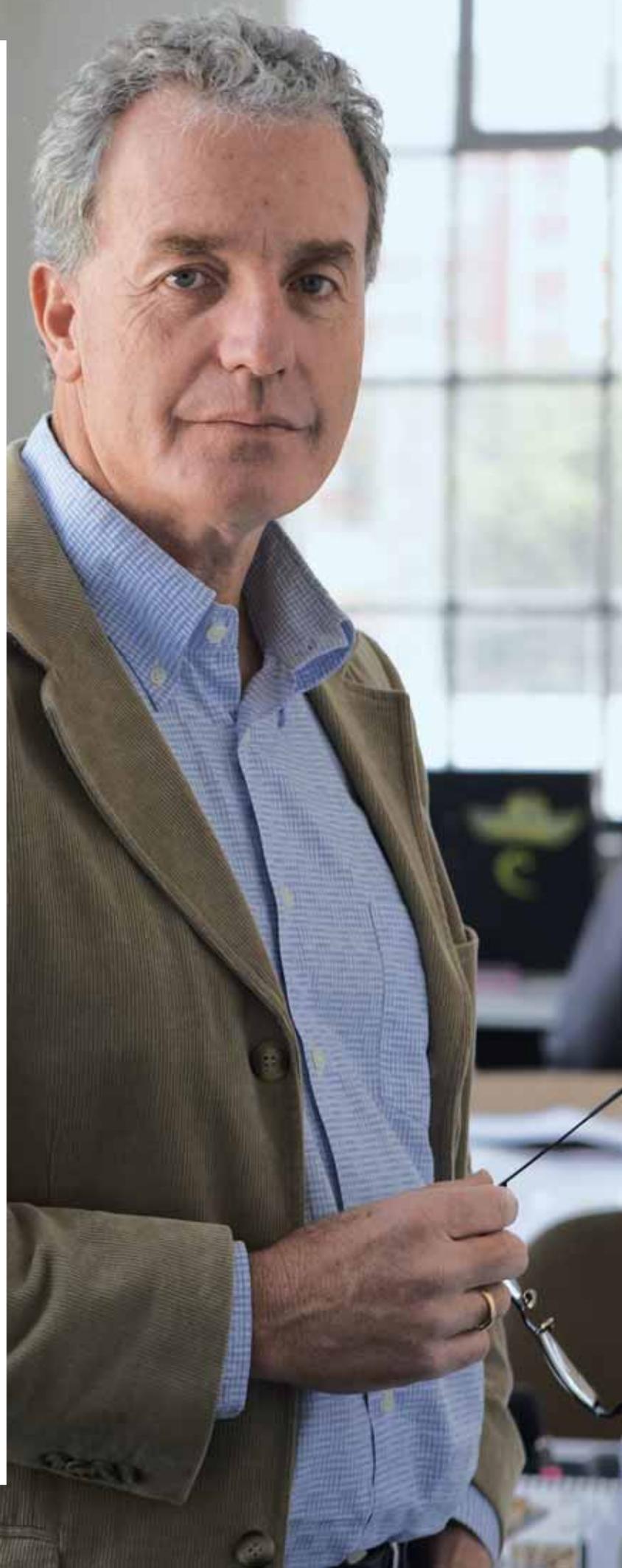
# Les participations **FINANCIÈRES**

**L'UN DES LEADERS  
EN FRANCE DE LA GESTION  
ET DES TRANSACTIONS  
RÉSIDENTIELLES**

**PARMI LES PREMIERS  
OPÉRATEURS DE LOGEMENT  
EN FRANCE POUR  
L'ACCESSION  
À LA PROPRIÉTÉ**

**2<sup>e</sup> ACTEUR MONDIAL  
EN GESTION DE CRÉANCES<sup>(1)</sup>**

**3<sup>e</sup> ACTEUR MONDIAL  
EN ASSURANCE-CRÉDIT<sup>(2)</sup>**



(1) Source : Coface Marketing Intelligence Unit.

(2) Source : Ictsa.

## ANNE, MARC ET LEURS TROIS ENFANTS, À LA RECHERCHE D'UN APPARTEMENT ACCESSIBLE, PAS TROP LOIN DE LA DÉFENSE, OÙ ILS TRAVAILLENT TOUS LES DEUX

**LE  
SAVENT-  
ILS?**

**EN NOVEMBRE 2010,  
NEXITY A MIS  
EN VENTE  
150 LOGEMENTS,  
À 4 000 €/M<sup>2</sup>,  
À 10 MINUTES DE  
LA DÉFENSE, DONT  
DES 4 À 5 PIÈCES  
DE 76 À 150 M<sup>2</sup>**



Situés dans le nouvel éco-quartier Villarboréa de Nanterre, ces logements aux normes BBC sont entourés d'espaces verts et bénéficient de potagers accessibles à tous installés sur les toits. Dans un contexte de pénurie de logements, Nexity montre qu'il est possible de réguler les prix pour les rendre compatibles avec la solvabilité des ménages franciliens, même dans les Hauts-de-Seine, tout en innovant en matière de développement durable.

### NEXITY

Pour rendre possibles les projets de ses clients, Nexity rassemble tous les métiers et services immobiliers. C'est aujourd'hui le seul opérateur immobilier français capable d'apporter une réponse d'ensemble aux particuliers, aux entreprises, aux investisseurs institutionnels et aux collectivités locales. Par la conjugaison de ses spécialités, Nexity est en mesure de proposer une offre intégrée à chacun de ses clients, de la conception à la réalisation, du montage au financement de leur projet. Nexity est aussi présent en Europe. En 2010, son chiffre d'affaires s'est élevé à 2,75 milliards d'euros, en repli limité de 3 %, son résultat opérationnel courant à 201 millions d'euros, avec une marge opérationnelle stable à 7,3 %, et son résultat net part du groupe à 120 millions d'euros.

#### Une très bonne année commerciale

Dans le logement, le marché français a été très actif grâce à des taux de crédit immobilier à leurs plus bas niveaux, aux aides publiques à l'accession et à l'incitation à l'investissement locatif à travers le régime Scellier-Carrez. Nexity a enregistré 14 885 réservations nettes, soit une progression de 13 %, dont 11 854 logements neufs en France, en hausse de 10 %, et 2 869 terrains à bâtir, en hausse de 30 %. Ces réservations représentent 2 566 millions d'euros (dont 52 millions en Italie).

En France, la hausse de 6 % du prix moyen au m<sup>2</sup> est en ligne avec l'évolution du marché du neuf en 2010. Le niveau moyen de

pré-commercialisation des logements est resté exceptionnellement élevé : 77 % en moyenne sur l'année. Le stock achevé détenu par le groupe Nexity à fin 2010 était très faible, avec 103 logements. À fin 2010, le potentiel d'activité du groupe représente 21 300 lots pour le logement, en hausse de 12 % par rapport à fin 2009, et 9 400 lots de terrains à bâtir, contre 8 700 à fin 2009.

Dans le tertiaire, le marché de l'investissement en France a nettement redémarré. Les prises de commandes du groupe Nexity se sont élevées à 189,6 millions d'euros hors taxes, et le bon avancement de nouveaux projets permet d'anticiper un retour aux plus hauts niveaux historiques de cette activité en 2011. Dans les services, la gestion de copropriétés et de surfaces tertiaires a connu un retrait significatif, tandis que la gestion locative est en légère progression.

Dans la distribution, les transactions des agences des réseaux (Century 21 France et Guy Hoquet l'Immobilier), au nombre de 1 343 à fin 2010, contre 1 405 à fin 2009, sont restées soutenues. L'activité d'Iselection a été en ligne avec 2009, avec 2 039 lots commercialisés en produits d'épargne immobilière pour le compte de promoteurs tiers.

Dans la régénération urbaine, plus de 130 000 m<sup>2</sup> issus d'opérations initiées par Villes & Projets ont été commercialisés, générant un chiffre d'affaires de 154 millions d'euros pour les activités de promotion du groupe, soit 70 % du montant des prises de commandes du pôle Tertiaire en 2010. Le potentiel foncier de Nexity Villes & Projets s'élevait à 835 000 m<sup>2</sup> à fin 2010. Les surfaces destinées à des opérations de logement en représentent 47 %.

## CHEZ FONCIA, UN NOUVEAU LOCATAIRE SUR DEUX A CHOISI D'ASSURER SON LOGEMENT AUPRÈS D'UNE ENTREPRISE DU GROUPE BPCE



### MAISON + TRANSPORT = ZÉRO ÉNERGIE ET ZÉRO CO<sub>2</sub>

Cette maison à énergie positive conçue par Maisons France Confort conjuguera habitat et mobilité durables en permettant de recharger sa voiture électrique avec l'excédent d'énergie produit par la maison. Un premier pilote est en cours de développement avec EDF, Saint-Gobain, ArcelorMittal, Schneider Electric, Bosch et Aldes.

#### De bonnes perspectives et un nouveau projet d'entreprise

Du fait du décalage entre l'activité commerciale et la constatation des résultats, le groupe Nexity considère que le niveau de marge opérationnelle de 2010 est un point bas. Il reflète le très faible niveau des ventes de logements en 2008 et devrait s'améliorer avec l'activité. Pour 2011, le groupe se fixe un objectif de 10 % du marché du logement neuf estimé à 105 000 unités et vise une forte croissance dans le secteur tertiaire avec 500 millions d'euros de prises de commandes. Il escompte ainsi un chiffre d'affaires consolidé de l'ordre de 2,7 milliards d'euros et une marge opérationnelle courante supérieure à 8 %, hors charges liées au projet *Nexity Demain*.

*Nexity Demain* est le nouveau projet d'entreprise du groupe Nexity. Lancé en 2011, il poussera encore plus loin l'intégration des activités et la capacité à accompagner les clients dans leurs différentes vies immobilières avec de nouveaux produits et de nouvelles solutions. *Nexity Demain* capitalisera sur une marque unique pour incarner les engagements de l'ensemble de ses activités à être plus proches et plus à l'écoute des clients. L'objectif est que Nexity devienne le réflexe en matière de besoins immobiliers et la marque de référence dans ce domaine en termes de relation client.

### FONCIA

#### Une activité bien orientée

Foncia est un leader en France de la gestion et des transactions résidentielles avec 473 agences intégrées et 104 agences franchisées. Foncia est également implanté en Suisse, en Allemagne et en Belgique avec 32 agences. Son réseau et celui des Banques Populaires développent la distribution d'offres croisées comme des assurances multirisques habitation pour les locataires, des crédits d'acquisition et des sélections de biens locatifs de qualité pour les propriétaires bailleurs.

En 2010, plusieurs produits nouveaux ont été lancés : un mandat *Foncia Premium* incluant des services qui facilitent le changement de résidence, un *Passe Location* qui permet aux locataires de reporter durant trois mois leurs frais d'entrée, une nouvelle formule *Pack Fraîcheur* pour les propriétaires bailleurs, un *Prêt Copropriété* et un *Bilan énergétique* des immeubles, assorti de solutions d'amélioration. Le chiffre d'affaires de Foncia s'est élevé à 580 millions d'euros, en hausse de 6,9 %. Près de 12 000 ventes ont été réalisées, en croissance de 10 %. En 2010, 67 500 locataires ont trouvé un logement avec Foncia qui reste le premier loueur de France. Les activités récurrentes de gestion locative (285 000 lots), de location et le syndicat de copropriété (plus de 1 million de lots) ont représenté près de 75 % des revenus.

### MAISONS FRANCE CONFORT

#### Forte reprise de l'activité

Maisons France Confort est l'un des premiers opérateurs de logement en France pour l'accession à la propriété. Après un premier semestre 2010 affecté par les intempéries, l'activité a vigoureusement repris au second semestre. Plus de 7 300 maisons ont été commercialisées en 2010 (soit une progression de 27 %). Le chiffre d'affaires s'élève à 443 millions d'euros, en croissance de 12 %, et le résultat opérationnel courant à 25 millions d'euros.

## HQE : UNE PERFORMANCE RECORD

L'immeuble de bureaux restructuré Quai 33 à Puteaux par Eurosic est le 9<sup>e</sup> en France certifié HQE Exploitation. Avec sept critères classés « Très Performant » et cinq « Performant », il présentait le meilleur profil atteint en France lors de sa certification.



## COFACE : UNE ANNÉE MARQUÉE PAR UN RENFORCEMENT DE LA TRANSPARENCE ET DU DIALOGUE AVEC SES CLIENTS

À travers sa *charte Transparence*, Coface s'engage à dialoguer avec les entreprises qui le souhaitent sur les scores qu'elle leur attribue : plus de 14 000 entreprises inscrites dans cette charte. De plus, Coface met gratuitement à disposition de ses 30 000 clients en assurance-crédit deux nouveaux outils de *crédit management* ; les scores de leurs propres clients et « l'encours pondéré garanti » (RWE) de leur portefeuille de risques. En ayant accès aux scores et au RWE de leurs clients, les entreprises assurées par Coface peuvent ajuster au mieux leurs politiques commerciales. C'est également un outil de dialogue en cas de désaccord sur un risque.

Les réglementations vont dynamiser la rénovation thermique. Dans cette perspective, Maisons France Confort a pris 39 % du capital de Rénovert, qui développe une offre globale de rénovation avec les mêmes garanties qu'un contrat de construction. Cette opération permet à Maisons France Confort d'être immédiatement opérationnel sur ce marché, avec une réelle longueur d'avance sur la concurrence.

## EUROSIC

### Une stratégie HQE

Société foncière cotée, Eurosic détient et gère un patrimoine d'une valeur de 1,39 milliard d'euros à fin décembre 2010, composé principalement de bureaux récents, de grande taille et de très grande qualité, à Paris et en première couronne. Son portefeuille comporte aussi deux parcs tertiaires et des actifs de diversification dans les loisirs et la logistique. Les actifs d'Eurosic sont essentiellement mono-locataires et dotés de baux longs.

L'année 2010 a été marquée par une gestion active du portefeuille, des cessions pour 103 millions d'euros et la commercialisation de 18 500 m<sup>2</sup> auprès de locataires de premier rang.

Engagée dans la certification HQE (Haute Qualité Environnementale) de ses immeubles neufs et en restructuration, Eurosic l'a obtenue pour plusieurs d'entre eux.

Ses revenus locatifs se sont élevés à 78,2 millions d'euros et son résultat net à 89,3 millions d'euros.

## COFACE

### Retour au résultat positif

Coface commercialise des solutions pour gérer les créances commerciales que les entreprises détiennent sur d'autres entreprises. Ces solutions s'articulent autour de l'assurance-crédit, son métier cœur, dont le rôle est de protéger les entreprises contre le risque de défaillances financières de leurs clients. Coface propose également des produits d'information, de gestion de créances et d'affacturage. En France, elle gère, pour le compte de l'État, des garanties publiques destinées à soutenir les exportations françaises, et qui portent sur des risques non assurables par le marché privé.

135 000 entreprises dans le monde sont clientes de Coface, qui leur assure un service de qualité dans 65 pays. Après une année 2009 marquée par une perte historique de l'assurance-crédit et un résultat net négatif, Coface a retrouvé en 2010 le chemin de la croissance et de la rentabilité. Son résultat net au 31 décembre 2010 a atteint 61 millions d'euros, contre -163 millions d'euros au 31 décembre 2009. Ce résultat a été obtenu grâce à une augmentation du chiffre d'affaires de 3,8 %, une forte diminution du ratio de sinistres à primes (ramené de 98 % fin 2009 à 53 % fin 2010), ainsi qu'une maîtrise des frais généraux.

# Plus efficaces **ENSEMBLE**

**DEVENIR**  
LES BANQUES PRÉFÉRÉES

**LA MEILLEURE  
QUALITÉ DE SERVICE  
AU MEILLEUR COÛT**

**OPTIMISER**  
LE REFINANCEMENT  
DU GROUPE

**MAÎTRISER**  
LES RISQUES





# LE PROGRAMME PHARE 30 M€ D'ACHATS AU SECTEUR ADAPTÉ ET PROTÉGÉ EN 2012

Des démarches conjointes sont réalisées par les acheteurs et les référents handicaps pour atteindre cet objectif.

Le Groupe BPCE renforce son efficacité opérationnelle en s'appuyant sur une culture commune de qualité de service, le partage des meilleures pratiques, la massification des achats, la construction de puissantes plates-formes de production, l'optimisation des systèmes informatiques. Il refinance ses entreprises au meilleur coût, au moyen notamment d'obligations foncières sécurisées. Il renforce sa gestion des risques avec la volonté d'atteindre les meilleurs standards du marché.

## DEVENIR LES BANQUES PRÉFÉRÉES

Une mutation bancaire est engagée qui se traduit par de nouvelles exigences et de nouveaux comportements. Les pressions consommateurs et réglementaires s'accroissent. Les nouvelles technologies permettent de comparer la qualité des offres et les tarifs, de faire des opérations ou d'entrer en relation avec sa banque sans se déplacer. Les clients attendent un conseil personnalisé et pertinent. Ils veulent une banque pratique et facile à utiliser, avec un conseiller attiré, compétent, bien informé de leur situation et joignable à tout moment.

Dans ce contexte, être les banques préférées présuppose de devenir les meilleurs en qualité de service. C'est l'objectif des banques du Groupe BPCE.

## RÉUSSIR LA RÉVOLUTION CLIENTS

### Être les meilleurs en qualité de service

La qualité de service et la satisfaction des clients sont au cœur de la stratégie des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne, qui visent le développement de relations durables et mutuellement profitables avec leurs clients.

Les moyens : développer une culture de service centrée sur les besoins des clients et la pertinence du conseil ; privilégier la proximité relationnelle et la qualité de la relation, quel que soit le canal de relation choisi ; cultiver l'identité propre à chacune des marques,

dont les campagnes de communication ont été entièrement repensées pour 2011.

Un baromètre national Image groupe évalue deux fois par an la position des grandes marques du groupe par rapport aux principales banques concurrentes et leur évolution. Un nouveau baromètre de Satisfaction Clients mesure au niveau régional la satisfaction des clients particuliers, professionnels et entreprises de chacun des réseaux.

## LA MEILLEURE QUALITÉ DE SERVICE AU MEILLEUR COÛT

Qualité de service, compétitivité : l'objectif du Groupe BPCE est d'économiser 1 milliard d'euros en année pleine à l'horizon 2013, les systèmes d'information, la production bancaire, l'organisation et les achats en étant les principaux leviers. Ces gains sont attendus de la fusion des organes centraux, de la consolidation et de l'optimisation des achats, de la mutualisation des infrastructures informatiques, de la mise en commun d'activités, au niveau national ou régional, et du partage des meilleures pratiques.

Les équipes de l'organe central s'attachent à détecter les pratiques et les processus les plus efficaces pour les proposer aux entités susceptibles de les adopter. La dynamique est bien engagée : 433 millions d'euros de synergies de coûts ont été libérés en 2010, en avance par rapport au plan stratégique.

## BPCE ACHATS

### Un GIE au service des entreprises du groupe

Les achats représentent pour le Groupe BPCE 3,9 milliards d'euros : pour les optimiser, un GIE, baptisé BPCE Achats, a été créé en juillet 2010. Il compte 49 adhérents que sont l'ensemble des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne, ainsi que les principales entreprises du groupe. Sa gouvernance est structurée autour d'un conseil d'administration et d'un comité stratégique Achats chargé de la mise en œuvre de la politique des achats du groupe.

## BPCE A SIGNÉ LA CHARTE DES BONNES PRATIQUES ENTRE GRANDS DONNEURS D'ORDRE ET PME



**430**  
**CONTRATS NÉGOCIÉS**  
**PAR LES ÉQUIPES DE BPCE ACHATS**

430 contrats négociés permettent aux adhérents de bénéficier de conditions préférentielles. De nouvelles familles d'achat ont été prises en charge, comme les assurances, le conseil en stratégie et des accords-cadre mis en place pour des prestations innovantes en lien avec les démarches d'optimisation des processus (édition externalisée des offres de prêts immobiliers, imprimante virtuelle...). Dans le temps, BPCE Achats a la capacité de couvrir près de 75 % des achats du groupe.

### PRODUCTION BANCAIRE ET MOYENS DE PAIEMENT

#### De grands projets d'efficacité

La direction de la Coopération et de l'Efficacité industrielle de BPCE a lancé plusieurs grands projets. Le transfert des 2,5 millions de comptes-titres des Caisses d'Épargne et de BPCE International et Outre-mer sur la plate-forme de gestion unique de Natixis Eurotitres se déroule dans les délais et le budget prévus et représente un projet de 90 000 jours homme pour BPCE et Natixis.

La généralisation des meilleures pratiques internes et externes dans les activités de siège, de back-office et de support de chacun des deux réseaux devrait générer des économies substantielles.

Le lancement d'une démarche *Lean Six Sigma* fondée sur la culture de la performance au service des clients et de l'entreprise contribue à l'efficacité des plates-formes industrielles et d'activités de production bancaire. L'efficacité des plates-formes de services bancaires des Caisses d'Épargne, dont certaines prestations ont été étendues, fait l'objet d'un programme d'amélioration auquel contribuent les approches *Lean Six Sigma* et les démarches de certification ISO.

En termes d'innovation, le projet SEPAMAIL, initié en 2008, permet de dématérialiser de bout en bout les mandats de prélèvements améliorant ainsi le système SEPA. Les premiers résultats très encourageants ont été enregistrés en 2010, en collaboration avec un important opérateur de téléphonie, laissant entrevoir, outre des gains notables de coûts, de nouveaux services électroniques à venir.

BPCE est devenu membre principal de Visa Europe et a pris en charge sous une adhésion unique tous les établissements du groupe et affiliés. BPCE a également demandé son adhésion directe à MasterCard et lancé le chantier technique de connexion directe à ce réseau.

### SYSTÈMES D'INFORMATION

#### Deux grands projets aboutis en 2010

La gouvernance des systèmes d'information du groupe est désormais en place. Le comité de pilotage Informatique et Technologie groupe, valide les orientations stratégiques, suit les initiatives collectives, favorise les synergies de coûts, la diffusion et le partage de bonnes pratiques.

Un chantier se poursuit pour optimiser les charges informatiques du groupe, qui représentent 2,4 milliards d'euros par an. Les négociations avec les grands fournisseurs, la rationalisation des infrastructures, des architectures techniques et des outils de pilotage, le développement de l'interopérabilité, la mutualisation de certains composants et le partage des compétences y contribuent, ainsi que l'appréciation commune des nouveaux besoins et services des réseaux de distribution et de leurs clients.

De nombreux projets liés aux opérations de simplification des structures et de convergence des outils de pilotage du groupe ont été menés à bien ou sont poursuivis : absorption par BPCE des holdings de participations, constitution de BPCE International et Outre-mer, révision et convergence des systèmes de notation, de suivi des risques et des limites, pour ne citer que les principaux.

Deux très grands projets ont été achevés durant l'année. *Performance SI*, le plus grand projet informatique bancaire d'Europe, s'est terminé avec la migration réussie de sept Caisses d'Épargne en mars et en mai 2010. Lancé en 2006, *Performance SI* aura réalisé en quatre ans seulement, dans les délais et le budget impartis, la migration de 18 banques sur un système d'information unique, *MySys*, le regroupement des infrastructures informatiques, la mise en place de deux GIE informatiques nationaux de maîtrise d'ouvrage et de maîtrise d'œuvre et la livraison de nouvelles applications au service

## AVEC PERFORMANCE SI, **30 000**

### COLLABORATEURS ONT CHANGÉ DE SYSTÈME D'INFORMATION



des métiers bancaires. Au total, 30 000 collaborateurs ont changé de système d'information, 50 000 postes de travail utilisent aujourd'hui MySys. Les bénéfices : une réduction des coûts informatiques de 144 millions par an à partir de 2011, des fonctionnalités enrichies pour les collaborateurs des Caisses d'Épargne et une meilleure qualité de service pour leurs clients.

Albiréo, le plus important centre de données implanté en province, a été inauguré à Castres. Il héberge les infrastructures informatiques de 17 Banques Populaires, de 3 Caisses du Crédit Maritime Mutuel et de la Banque de Savoie. Conçu pour absorber les besoins de l'ensemble des Banques Populaires, le site pourra héberger à moyen et long termes d'autres entreprises du Groupe BPCE car il dispose d'un important potentiel d'extension. Albiréo se compose de deux terrains de 35 000 m<sup>2</sup> distants d'environ un kilomètre et de deux bâtiments de 6 000 m<sup>2</sup> interconnectés par fibre optique et équipés chacun de deux salles informatiques de 750 m<sup>2</sup>. Ce concept de *dual site* assure une disponibilité des infrastructures informatiques de 99,999 %.

### OPTIMISER LE REFINANCEMENT DU GROUPE

La direction Finances groupe organise, coordonne et supervise le refinancement du Groupe BPCE sur les marchés.

Pour les besoins à court terme (jusqu'à un an), les principaux émetteurs sont BPCE et Natixis. Pour les besoins à moyen long terme (plus d'un an), les principaux émetteurs sont BPCE, directement ou à travers les émetteurs d'obligations sécurisées (*covered bonds*) dont il est opérateur, et la Compagnie de Financement Foncier, filiale du Crédit Foncier, qui émet des obligations foncières.

BPCE assure le refinancement à moyen et long termes de Natixis,



### ALBIRÉO, LE PLUS GRAND CENTRE DE DONNÉES IMPLANTÉ EN PROVINCE

qui n'est plus un émetteur régulier. Les besoins de refinancement sur les marchés des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne, dont 84 % des encours de crédits à la clientèle sont couverts par les dépôts, sont limités.

#### Des moyens diversifiés

BPCE utilise trois programmes de refinancement à court terme : des certificats de dépôts avec un plafond de 60 milliards d'euros, des *Euro Commercial Paper* avec un plafond de 10 milliards d'euros et des *US Commercial Paper* avec un plafond de 15 milliards de dollars.

Elle recourt à quatre programmes de refinancement à moyen et long termes : des bons à moyen terme négociables (BMTN) avec un plafond de 10 milliards d'euros, des *Euro Medium Term Notes* (EMTN) avec un plafond de 40 milliards d'euros et deux programmes d'obligations sécurisées, garantis par les prêts à l'habitat des réseaux, dont le plafond global s'élève à 50 milliards d'euros.

#### Des ressources compétitives

En 2010, le groupe a levé 40,8 milliards d'euros de ressources à moyen et long termes, dont 23,5 milliards pour le pool de refinancement moyen long terme opéré par BPCE et 17,3 milliards pour le pool de refinancement moyen long terme opéré par le Crédit Foncier.

Dans un objectif de diversification des ressources, les obligations sécurisées ont représenté 52 % du total émis, et le volume d'émissions sur le marché domestique américain s'est élevé à plus de 6 milliards de dollars en 2010, dont 1,25 milliard de dollars sous signature BPCE et 4,8 milliards de dollars sous celle de la Compagnie de Financement Foncier.

Les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne ont placé 3 milliards d'euros d'obligations BPCE auprès de leurs clientèles.

Les placements privés ont représenté 35 % des ressources levées.

## MAÎTRISER LES RISQUES

La gestion des risques est organisée en filières avec des règles communes dans chaque entreprise du groupe.

Trois directions intégrées sont en place au sein de l'organe central : la direction des Risques groupe et la direction de la Conformité groupe pour le contrôle permanent, la direction de l'Inspection générale pour le contrôle périodique. La direction des Risques groupe a poursuivi en 2010 un important travail de normalisation, de convergence, de standardisation et de renforcement pour assurer un pilotage des risques au niveau consolidé.

### Les risques de crédit et de contrepartie

La mesure des risques de crédit et de contrepartie repose sur des systèmes de notation par type de clientèle ou d'opérations, homologués Bâle II ou visant la conformité. Un référentiel tiers groupe permet de consolider les risques sur des bases homogènes.

La prise de décision s'exerce dans le cadre de procédures de délégation avec des limites consolidées pour chaque groupe de clientèle, une analyse contradictoire faisant intervenir la fonction Risques et un droit d'appel qui peut donner lieu à la saisine d'un comité de crédit de niveau supérieur.

En 2010, la fusion des pratiques et la convergence vers des normes communes ont été accélérées. Des normes communes sur les risques de crédit ont été validées pour les contreparties sous surveillance (*Watchlist*), les LBO, les groupes consolidés formels et informels et les événements de défaut. La surveillance des contreparties sensibles a été renforcée et la politique de provisions collectives homogénéisée.

Des systèmes communs de notation homologués Bâle II et de surveillance des normes bâloises sont en place dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne pour les particuliers et les professionnels. Les travaux préparatoires à l'homologation des modèles internes de notation IRBA<sup>(1)</sup> se sont poursuivis pour les segments *corporate*, *grand corporate*, interbancaire et souverain.

Le système de délégation et de limite a été revu. Un cadre général de plafonds et de limites groupe a été défini, avec des règles pour



chaque entité et des limites à l'échelle du groupe par type de contreparties. Un premier exercice a porté sur les plus grandes contreparties bancaires, *corporate* et foncières.

Le pôle Analyse, chargé d'analyser les dossiers de crédit qui dépassent les délégations et les dossiers de syndication interne, a été renforcé pour assurer aussi un suivi du risque par entité et une veille sectorielle.

### Les risques de marché

Un référentiel groupe de normes d'évaluation, de contrôle et de reporting a été arrêté. Le processus d'investissement a été harmonisé pour les fonds et *hedge funds*, le capital investissement, les produits structurés et les produits de titrisation.

Un système d'encadrement centralisé des risques financiers a été mis en place avec des indicateurs homogènes et des limites. Les recommandations du rapport Lagarde sur le contrôle des opérations ont été déployées dans toutes les entreprises. Des outils centralisés de demande et de suivi des investissements et de calcul de VaR sont en place pour les réseaux Caisse d'Épargne et Banque Populaire.

### Les risques de gestion du bilan

La direction Finances groupe assure la gestion des risques structurels de bilan, garantit la cohérence globale et la coordination opérationnelle de la gestion actif-passif au sein de BPCE, des affiliés et des filiales. Elle établit les prévisions de refinancement et de placement, organise, coordonne et supervise le refinancement du groupe sur les marchés.

(1) *Internal Ratings Based Approach*.

## NATIXIS FORMATION ÉPARGNE FINANCIÈRE

Améliorer la protection des épargnants et développer une culture financière homogène chez les collaborateurs du groupe constitue la double mission de Natixis Formation Épargne Financière. Créée en 2010 par Natixis Asset Management, en étroite coordination avec les directions Conformité et Ressources humaines de BPCE, cette filiale donnera aux commerciaux les moyens de veiller à la primauté de l'intérêt du client grâce à une meilleure connaissance des produits et des exigences réglementaires et à une meilleure compréhension des besoins particuliers des clients.



En 2010, un nouveau référentiel de la gestion actif-passif groupe est appliqué depuis l'arrêté du 30 avril. Le choix d'un outil ALM groupe a été lancé au second semestre, Fermat ALM étant actuellement utilisé par BPCE et les Caisses d'Épargne, et QRM par les Banques Populaires.

La filière Risques ALM, qui comprend la direction des Risques groupe et les pôles Risques financiers des établissements affiliés, est responsable du contrôle de second niveau des risques structurels de taux, de liquidité et de change. Elle assure une mission de prévention et de surveillance.

En 2010, un nouveau référentiel risques ALM groupe a été validé. Le système de limites et de normes de suivi a été actualisé.

### Risques opérationnels

La direction des Risques groupe assure le suivi, la prévention et la maîtrise des risques opérationnels en s'appuyant sur une cartographie des risques, une base de données des pertes liées aux incidents avérés, des plans d'assurance, de prévention et de remédiation.

En 2010, le référentiel Groupe a été redéfini à partir des bonnes pratiques existantes dans les deux réseaux. Le regroupement dans une cartographie unique des risques comptables, de non-conformité, de sécurité des systèmes d'information et des risques traités dans les plans de continuité de l'activité (PCA) fournira une vision globale et harmonisée des risques pour tous les établissements du groupe. Le choix d'un outil unique de gestion des risques

opérationnels a été acté ; sa réalisation est engagée et son déploiement prévu entre fin 2011 et l'année 2012. Le passage en méthode avancée AMA <sup>(2)</sup> sera lancé en 2011 avec un objectif d'homologation.

### Déontologie et conformité

Placée sous l'autorité du président du directoire, la direction Conformité groupe élabore et diffuse les normes de conformité et le référentiel de procédures, assure la cohérence des organisations et l'efficacité des systèmes de surveillance, fixe les règles de déontologie, agréé les nouveaux produits commerciaux, pilote des actions de formation et de sensibilisation. Des directions de conformité intégrant les services chargés de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme sont en place dans toutes les entités du groupe.

En 2010, le dispositif de surveillance des risques de non-conformité du groupe a été intégralement refondu. Des remontées semestrielles harmonisées des dysfonctionnements ont été instaurées. Les procédures de validation des nouveaux produits et services et de leur communication ont été unifiées pour l'ensemble des réseaux et filiales. Des programmes de formation ont été définis pour la certification professionnelle des acteurs de marché exigée par l'AMF depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2010. La création de Natixis Formation Epargne Financière s'inscrit dans ce cadre.

La prévention du blanchiment des capitaux, de la délinquance financière et du financement du terrorisme fait l'objet d'une extrême vigilance. Tous les collaborateurs, cadres et dirigeants sont informés, formés et mobilisés. L'application de la 3<sup>e</sup> directive européenne s'est concrétisée par le déploiement d'outils, de procédures et de formations communs à tous les établissements du groupe.

(2) AMA vise l'optimisation du niveau des fonds propres requis grâce à une meilleure maîtrise du coût du risque opérationnel, la prévention des risques exceptionnels et l'amélioration de la qualité des contrôles permanents.



# Plus engagés **ENSEMBLE**

## **DEVENIR UN EMPLOYEUR DE RÉFÉRENCE :**

- 5,5% DE LA MASSE SALARIALE INVESTIS EN FORMATION
- LA QUALITÉ DE VIE AU TRAVAIL, UNE PRIORITÉ

**8 MILLIONS  
DE SOCIÉTAIRES-CLIENTS :  
LES VALEURS DE  
LA COOPÉRATION**

## **PIONNIER DU DÉVELOPPEMENT DURABLE DANS LE SECTEUR BANCAIRE :**

- 1<sup>er</sup> BILAN CARBONE®

## **LEADER DU DÉVELOPPEMENT DURABLE POUR NOS CLIENTS :**

- UN LEADER DU FINANCEMENT DES ÉNERGIES RENOUVELABLES
- ACTEUR DE PREMIER PLAN DE L'ÉPARGNE SALARIALE ET DE L'ISR<sup>(1)</sup>

(1) Investissement socialement responsable

# Avec nos COLLABORATEURS

## UN PROJET RH AMBITIEUX

Développer les compétences des collaborateurs, leur offrir des opportunités de carrières attractives, les accompagner tout au long de leur évolution professionnelle et favoriser leur employabilité sont les priorités de la politique sociale du Groupe BPCE. La mise en œuvre d'*Efficienc e RH*, le volet social du plan stratégique groupe, doit permettre de répondre à ces objectifs avec une ambition forte : devenir un employeur de référence en France à l'horizon 2013. C'est-à-dire un groupe que l'on recommande à ses amis, où il fait bon vivre et travailler, un groupe qui privilégie la relation managériale et le dialogue social ; un groupe qui valorise l'initiative, l'autonomie et la performance.

### Des modes de recrutement innovants

Plus de 5 000 recrutements en CDI ont été réalisés en 2010. Les métiers commerciaux représentent 65 % des effectifs du groupe et 70 % des embauches dans les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Dans la continuité des opérations de cooptation, de *job-dating*<sup>(1)</sup> et de *stage-dating*<sup>(1)</sup> initiées les années précédentes, le Groupe BPCE a réalisé avec la Caisse d'Épargne Côte d'Azur la première opération de recrutement sans CV du secteur bancaire. De façon totalement anonyme, les candidats étaient invités à renseigner, sur un site internet dédié, un questionnaire portant exclusivement sur les compétences, la motivation et l'expérience professionnelle. Les candidats retenus ont été contactés pour une journée de sélection avant de passer les tests de recrutement et l'entretien individuel, toujours sans accès au CV.



## DES AMBASSADEURS AUPRÈS DES GRANDES ÉCOLES

Un réseau d'« Ambassadeurs Écoles » a été mis en place en 2010 dans les entreprises du groupe pour développer des relations de proximité avec les grandes écoles.

Le groupe a par ailleurs finalisé trois référencements nationaux auprès des entreprises de travail temporaire, des sites emplois et de certains cabinets de recrutement pour faciliter la recherche et le recrutement des futurs collaborateurs.

Enfin, un réseau d'« Ambassadeurs Écoles » a été mis en place au sein des entreprises afin de dynamiser et de coordonner les relations avec les grandes écoles partenaires du groupe, et d'entretenir avec elles des relations de proximité.

### Investir dans la formation

Les entreprises du Groupe BPCE ont maintenu un effort soutenu de formation en 2010 à hauteur de 5,5 % de la masse salariale, un niveau supérieur à la plupart des entreprises et à la moyenne du secteur bancaire.

L'évolution de la réglementation bancaire a nécessité un accompagnement spécifique des collaborateurs concernés : 56 000 d'entre eux ont participé ainsi à une formation réglementaire sur les amendements Bâle II. La modification du règlement général de l'AMF a de même entraîné la création d'un parcours de formation et de certification des vendeurs de produits financiers, dont ont bénéficié 520 collaborateurs en 2010. Des modules de formation en ligne, communs aux deux réseaux, ont également été développés dans le domaine du crédit-bail, de la fiscalité ou encore du cadre juridique de l'entrepreneur individuel à responsabilité limitée.

(1) Entretien de présélection, de 10 minutes environ, pour un emploi ou un stage se déroulant au sein d'une agence bancaire.

## LA MOBILITÉ, UNE CHANCE À OFFRIR ET À SAISIR POUR QUE LE GROUPE ET SES COLLABORATEURS GRANDISSENT ENSEMBLE

**83%**  
DES COLLABORATEURS  
ONT REÇU UNE FORMATION

**5,5%** DE LA MASSE  
SALARIALE INVESTIS  
DANS LA FORMATION

Plus largement, les métiers commerciaux bénéficient d'un effort de formation important dans les réseaux Caisse d'Épargne et Banque Populaire afin de satisfaire la forte demande de conseil et de relation personnalisée des clients.

### Une gestion dynamique des emplois et des compétences

Volet essentiel de la politique RH du groupe, la gestion des compétences doit permettre d'accompagner et de favoriser la mobilité entre les entreprises, mais aussi de dessiner et de promouvoir les parcours professionnels. Pour répondre à ces enjeux, un dispositif de mobilité a été mis en place en juillet 2010. Il repose sur une charte qui définit et coordonne les modalités de mise en œuvre de la mobilité au sein du groupe : processus de candidature, période d'essai, ancienneté groupe... Un site intranet est à la disposition des collaborateurs, qui peuvent consulter toutes les offres disponibles, postuler en ligne, s'informer des modalités et bénéficier de conseils pratiques.

Par ailleurs, les Observatoires professionnels des métiers et des qualifications des branches Banque Populaire et Caisse d'Épargne ont mené chacun une étude qualitative sur les seniors en 2010. Les résultats de cette enquête contribueront à l'élaboration de propositions permettant aux salariés de bénéficier de toutes les mesures nécessaires pour réussir leur deuxième partie de carrière.

**5000**  
RECRUTEMENTS  
EN CDI



### Développement managérial : une offre unifiée

Le Groupe BPCE a développé en 2010 une offre unique de parcours accessibles à son encadrement. Celle-ci s'articule autour de trois principaux axes : la phase de détection, fondée sur une revue individuelle de personnel entre la DRH groupe et les dirigeants de chaque entité, une phase de sélection visant à harmoniser les profils des candidats et une phase de développement autour de parcours spécifiques.

Quatre cycles de formation ont d'ores et déjà été créés pour un lancement en 2011, à destination des hauts potentiels, des managers confirmés, des futurs membres d'états-majors et des futurs dirigeants.

## UNE DÉMARCHÉ SOCIALE ENGAGÉE ET RESPONSABLE

Parce que la performance durable est indissociable d'une performance responsable et sociale, la politique sociale du groupe intègre pleinement les actions en faveur de la diversité et de l'égalité des chances, de la qualité de vie au travail, de l'employabilité sur le long terme, du dialogue social et du management responsable.

### Mieux intégrer les personnes handicapées

Le taux d'emploi des personnes handicapées dans le Groupe BPCE s'élevait à 3,29% fin 2010. Un niveau en augmentation mais qu'il convient encore d'améliorer grâce à la mobilisation des entreprises autour d'actions collectives.

**125 000**  
COLLABORATEURS

**55 %**  
SONT DES FEMMES

**45 %**  
SONT DES HOMMES



## LA PREMIÈRE CONVENTION GROUPE A RÉUNI 3 000 DIRIGEANTS ET MANAGERS

En juillet 2010 a été lancée la Politique Handicap et Achats Responsables (PHARE). Son objectif est de favoriser, dans le domaine des achats, le recours au secteur adapté et protégé qui regroupe les institutions et les entreprises en charge de l'insertion professionnelle des personnes handicapées.

Autre initiative marquante : un partenariat exclusif a été signé pour deux ans avec l'Institut national supérieur de formation et de recherche pour l'éducation des jeunes handicapés et les enseignements adaptés (INS HEA). Il s'articule autour de deux axes : la formation des personnels d'accueil des cellules Handicap présentes dans les établissements de l'enseignement supérieur, ainsi que la création de passerelles vers l'emploi au bénéfice des étudiants handicapés.

### Promouvoir l'égalité des chances

Le Groupe BPCE a signé en novembre 2010 la Charte de la diversité en entreprise. Celle-ci a vocation à inciter les entreprises à garantir la promotion et le respect de la diversité dans leurs effectifs.

Cet engagement se concrétise par un partenariat avec l'association *Nos Quartiers ont des Talents*. Premier réseau pour l'égalité des chances en France, l'association favorise l'insertion de jeunes diplômés issus des quartiers populaires grâce à leur parrainage par les managers des entreprises partenaires. Les managers accompagnent leurs filleuls dans leur recherche d'emploi en les aidant à préparer leurs entretiens et à intégrer les codes de l'entreprise. Lancé avec succès au niveau de l'organe central, ce partenariat sera proposé à l'ensemble des entreprises du groupe.

Dans le même esprit, la Banque Palatine a signé une convention de trois ans avec Sciences-Po pour apporter son soutien, sous forme de bourse, de tutorat et de stages, à des étudiants issus des conventions d'éducation prioritaires.

### Féminiser les équipes dirigeantes

L'égalité professionnelle entre les femmes et les hommes est un autre pilier de la politique sociale.

Plus de 300 femmes dirigeantes et cadres supérieurs du groupe ont participé le 30 novembre 2010 aux 1<sup>res</sup> Rencontres *BPCE au Féminin*. Cet événement a été l'occasion d'annoncer trois objectifs à l'horizon 2013 : doubler la proportion de femmes dans le premier cercle des dirigeants du groupe pour atteindre 20 % ; porter le taux de femmes directrices d'agence de 29 % à 35 % ; accroître le nombre d'administratrices dans les conseils d'administration ou de surveillance, à l'image de l'obligation faite aux sociétés cotées.

### Un dialogue social dense

Une étape essentielle dans la construction du dialogue social a été franchie le 21 mai 2010 avec la signature de deux accords : la mise en place du Comité de groupe et la création de trois Comités de sous-groupes Banque Populaire, Caisse d'Épargne et Natixis.

Le Comité de groupe est une instance d'information, d'échange et de dialogue sur les questions économiques, financières et sociales concernant l'ensemble du Groupe BPCE.

# Ensemble dans l'action



Les trois comités de sous-groupes permettront d'étudier les problématiques spécifiques à l'un ou l'autre des réseaux durant le processus de construction du groupe.

Les négociations se sont également poursuivies dans les deux branches Banque Populaire et Caisse d'Epargne. Outre la négociation salariale annuelle, sept accords collectifs ont été finalisés au sein de la branche Banque Populaire. Ils concernent notamment la gestion des incivilités, l'évaluation et la prévention des risques psychosociaux, la politique handicap.

Du côté de la branche Caisse d'Epargne, quatre accords collectifs ont été conclus pour poursuivre des dispositifs parvenus à leur échéance et pour adapter les dispositifs de retraite aux évolutions législatives.

Enfin, la construction d'un socle social commun a accompagné la création de BPCE pour les 1 600 collaborateurs de l'organe central qui relevaient de statuts différents. La convention collective de la banque s'applique de plein droit. De nombreux accords ont été conclus en 2010 sur les classifications, les instances représentatives du personnel, la durée du temps de travail, les rémunérations et la protection sociale.

## COMMUNICATION INTERNE : ACCOMPAGNER LA CONSTRUCTION DU GROUPE

De nombreuses actions ont été déployées tout au long de l'année 2010 en matière de communication interne afin d'accompagner les évolutions majeures liées à la construction du Groupe BPCE et de fédérer l'ensemble des entreprises autour d'un projet collectif. Outre l'important dispositif mis en œuvre pour faire connaître le nouveau plan stratégique du groupe et favoriser son appropriation, de nouveaux supports destinés à l'ensemble des collaborateurs ont été lancés. Citons notamment le magazine interne *Couleurs BPCE* et une revue thématique dédiée aux problématiques sociales, *Les Cahiers RH*. Au plan événementiel, l'année a été marquée par l'organisation de la première Convention groupe, qui a réuni le 5 octobre plus de 3 000 dirigeants et managers issus de toutes les entreprises.

## LA QUALITÉ DE VIE AU TRAVAIL UN SUJET PERMANENT

Face aux enjeux liés à la qualité de vie et à la santé au travail, le Groupe BPCE s'attache à élaborer et accompagner l'installation des politiques de prévention santé dans les entreprises. Cela recouvre notamment l'évaluation des risques, l'élaboration d'indicateurs relatifs à la santé au travail, la labellisation de prestataires et d'experts externes, ou encore la coopération avec les services de santé au travail. Concernant plus particulièrement la prévention des risques psychosociaux, la grande majorité des entreprises de plus de 500 salariés ont engagé un processus de diagnostic, 56 % d'entre elles l'ont finalisé et 27 % sont d'ores et déjà passées à la phase de déploiement de leur plan d'action.

## LES MATINALES DES CAISSES D'ÉPARGNE : LIEU DE DÉBAT ET DE RÉFLEXION AVEC DES INTERVENANTS DE RENOM

En octobre 2010, François Soulage, président national du Secours catholique était l'invité des *Matinales*.



# Avec nos SOCIÉTAIRES

## AGIR ENSEMBLE

8 millions de clients des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne ont choisi d'en devenir sociétaires.

Agir ensemble pour réussir ensemble : la coopération établit une relation privilégiée, fondée sur la confiance réciproque entre la banque et ses clients sociétaires.

Garants de l'indépendance de leur banque, les clients sociétaires contribuent par leur adhésion au développement de leur banque et à celui du tissu économique et social de leur région. De nombreux sociétaires vont plus loin et s'engagent sur le terrain, aux côtés de leur banque, dans des projets citoyens et des actions de solidarité.

## LES BANQUES POPULAIRES

### À l'écoute des sociétaires

De nombreuses initiatives donnent corps à la coopération et au goût d'entreprendre dans chaque Banque Populaire.

Des *Réunions Bienvenues* sont organisées en agence pour les nouveaux clients avec la participation de sociétaires. Des *Réunions de Sociétaires* permettent d'échanger sur des thèmes socio-économiques, bancaires ou financiers.

Plusieurs Banques Populaires ont mis en place des dispositifs pour connaître les attentes de leurs sociétaires

### Des sociétaires engagés

Treize Banques Populaires organisent des *Prix Initiatives Région* sélectionnés avec les sociétaires. Ces prix récompensent des initiatives bénévoles de particuliers ou d'associations dans les domaines du développement durable et de l'environnement, de la solidarité et de l'humanitaire, du patrimoine et de la culture.

La Banque Populaire de Côte d'Azur récompense ses sociétaires les plus impliqués dans le bénévolat par les *Prix de la Dynamique du Sociétaire*.

Quatre Banques Populaires (Nord, Ouest, Occitane, Provençale et Corse) animent des *Clubs Décllic*, qui regroupent des sociétaires bénévoles désireux de réaliser ensemble des projets citoyens : plus de 150 *Clubs Décllic* ont soutenu près de 600 projets en 2010.

### Développer et animer la coopération

La Fédération Nationale des Banques Populaires a notamment pour vocation de développer le modèle coopératif des Banques Populaires. La Fédération a lancé en 2010 une lettre d'information trimestrielle adressée aux administrateurs et aux comités de direction des 20 Banques Populaires : elle fait un zoom sur les travaux en cours ou à venir de la Fédération, l'actualité des partenariats, la formation des administrateurs, les actions de la Fondation d'Entreprise Banque Populaire...

La FNBP représente les 400 administrateurs des Banques Populaires et du Crédit Maritime. Elle les accueille et leur fait bénéficier

## **EFFERVESCENCE : LA NOUVELLE LETTRE D'INFORMATION TRIMESTRIELLE POUR LES ADMINISTRATEURS DES BANQUES POPULAIRES**



Assemblée Générale de la Fédération Nationale des Banques Populaires réunissant les dirigeants des 20 Banques Populaires.

**Coups de Cœur**  
de la Solidarité **2010**

d'une formation professionnelle leur permettant d'exercer pleinement leur mandat lors des conseils d'administration. En 2010, la Fédération a animé plusieurs séminaires de formation dédiés aux nouveaux administrateurs et censeurs : elle les sensibilise sur le rôle de l'administrateur et renforce ainsi leurs connaissances sur les domaines comptables et financiers, sur la gestion des risques et le contrôle interne. Sans oublier un éclairage sur l'évolution et la culture des deux réseaux historiques du Groupe BPCE.

### **LES CAISSES D'ÉPARGNE**

À la Caisse d'Épargne, chaque client peut devenir sociétaire en acquérant les parts sociales d'une société locale d'épargne (SLE). Pour assurer une vraie relation de proximité avec les sociétaires, 276 SLE maillent le territoire avec 7 SLE au minimum pour chaque Caisse d'Épargne. En 2010, les Caisses d'Épargne ont vu le nombre de leurs sociétaires s'accroître de près de 5%.

#### **Une offre de formation renforcée pour les élus**

La Fédération Nationale des Caisses d'Épargne accompagne les 4 000 administrateurs élus par les 4,3 millions de sociétaires pour les aider à remplir leur mission au sein des Caisses d'Épargne et contribue à l'animation du sociétariat. L'offre de formation des élus a été renforcée en 2010 pour répondre

aux besoins des administrateurs, ainsi qu'aux évolutions du Groupe BPCE et du contexte réglementaire. Des programmes spécifiques sont dédiés aux présidents de conseil d'orientation et de surveillance (COS) des Caisses d'Épargne, aux membres de COS, aux membres des comités d'audit et aux administrateurs de SLE. Un guide a été édité pour les membres des COS. Il précise leurs responsabilités et présente des exemples de bonnes pratiques de gouvernance au regard de la Charte de déontologie. Un extranet dédié aux administrateurs de SLE a été déployé dans l'ensemble du réseau en 2010. Il met à leur disposition toutes les informations utiles à l'exercice de leurs fonctions et renforce le lien entre la Caisse d'Épargne et les représentants des sociétaires.

#### **Développer les échanges**

Les assemblées générales de SLE sont une occasion privilégiée de dialogue entre sociétaires, administrateurs et collaborateurs des Caisses d'Épargne. 276 assemblées générales ont mobilisé 41 500 sociétaires en 2010, et 1 000 conseils d'administration de SLE se sont tenus durant l'année. Les administrateurs de SLE sont nombreux à s'investir bénévolement dans la sélection, le soutien et l'évaluation des projets d'initiative locale soutenus par leur Caisse d'Épargne. Lors des assemblées générales, placées sous le signe de l'engagement et du développement durable, les sociétaires sont invités à élire leur *Coup de Cœur* régional parmi ces projets.

6 000 sociétaires ont assisté aux réunions *Privilèges* organisées à leur intention sur les sujets d'actualité comme la fiscalité ou l'accompagnement des jeunes dans l'entrée dans la vie active.

La *lettre des sociétaires* les tient informés des initiatives des Caisses d'Épargne ; le *Club des sociétaires* propose des offres commerciales privilégiées auprès d'enseignes nationales et régionales.

Point d'orgue annuel de la vie coopérative, la convention *Initiatives & Convergences* a réuni plus de 350 représentants des sociétaires et dirigeants du réseau Caisse d'Épargne.

# Pour un DÉVELOPPEMENT DURABLE

Intégrer le progrès social et la protection de l'environnement au métier de banquier, qu'il s'agisse du fonctionnement de ses entreprises ou des relations avec les parties prenantes, à commencer par les clients, c'est le sens premier du développement durable pour le Groupe BPCE.

Acteur de premier plan de l'épargne solidaire et de l'investissement socialement responsable, et parmi les pionniers du financement des énergies renouvelables, le groupe est fortement engagé pour l'environnement et la solidarité.

Le modèle mutualiste et coopératif des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne en fait des acteurs naturels du développement durable par leur ancrage régional, le réemploi local des ressources financières collectées, une vraie proximité avec les clients accompagnés sur le long terme.

Aujourd'hui, les projets des personnes, des entreprises et des collectivités intègrent toujours plus de problématiques sociétales, sociales et environnementales qui appellent aussi des solutions financières. C'est tout l'enjeu des entreprises du Groupe BPCE que d'apporter à leurs clients ces réponses attendues pour devenir les banques préférées des Français et de leurs entreprises.



## RESPECTER L'ENVIRONNEMENT, FINANCER LA CROISSANCE VERTE ET RESPONSABLE

Respecter l'environnement, lutter contre le réchauffement climatique : cette exigence est un moteur d'innovation, de croissance et d'emplois. Le Groupe BPCE s'attache à réduire son empreinte et aide ses clients à en faire autant en étoffant son offre de conseil et de financement.

Occupant une place de premier plan dans le financement des énergies renouvelables, des infrastructures et des projets qui contribuent à la lutte contre le changement climatique, les solutions de financement et d'investissement du Groupe BPCE s'adressent à toutes les clientèles : entreprises et particuliers, investisseurs et épargnants. Pour mieux progresser et aider leurs clients à le faire, ses entreprises ont conclu des partenariats avec l'ADEME et la Fondation Nicolas Hulot.

### Réduire l'empreinte des entités du groupe

Rénovation et construction selon des critères HQE<sup>(1)</sup> ou BBC<sup>(2)</sup>, sensibilisation aux « gestes verts », intranets dédiés au développement durable : les entités du Groupe BPCE se mobilisent pour réduire leurs émissions, consommer moins et mieux. L'objectif : partager et déployer les meilleures pratiques à l'échelle du groupe. Toutes les entreprises du groupe sont engagées dans une démarche de réduction de leur empreinte carbone.

Les Caisses d'Épargne ont initié dès 2005 la réalisation de Bilans Carbone® selon la méthode de l'ADEME. Fin 2010, la quasi-totalité

(1) Haute Qualité Environnementale.  
(2) Bâtiment Basse Consommation.



## PROGRESSER ENSEMBLE

Les banques du Groupe BPCE sont signataires du Pacte mondial des Nations unies et Natixis est signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI).

Le groupe adhère et participe aux principales initiatives et groupes de travail de place en matière d'investissement socialement responsable (ISR). Ses adhésions à l'ORSE<sup>(1)</sup>, à CSR Europe<sup>(2)</sup>, à Finansol<sup>(3)</sup> et à l'Avise<sup>(4)</sup> lui permettent de partager réflexions et expériences en matière de responsabilité sociale d'entreprise avec d'autres groupes engagés.

(1) Observatoire sur la Responsabilité Sociétale des Entreprises.

(2) Corporate Social Responsibility Europe.

(3) Le label Finansol permet de distinguer les placements solidaires.

(4) L'Avise est au service du développement des initiatives créatrices d'emplois et porteuses de cohésion sociale.

des Caisses d'Épargne ont réalisé ce bilan, mis en place des plans de réduction de leurs émissions de CO<sub>2</sub> et intégré les fournisseurs à leur démarche. Un bilan des réductions de CO<sub>2</sub> obtenues sur la période 2007-2009 a été réalisé au premier semestre 2010. Les Banques Populaires ont engagé une démarche similaire avec une méthode innovante, standardisée et informatisée, dénommée « Bilan carbone sectoriel », adaptée à l'activité bancaire. Les résultats de ces bilans ont été publiés au premier semestre 2011.

De nombreuses initiatives sont prises pour économiser l'énergie : éclairage basse consommation, détecteurs de présence, réglages thermiques jour/nuit, diagnostics thermiques, isolation et choix d'équipements plus performants.

Il en est de même pour l'eau avec l'installation de détecteurs sur les lave-mains, de chasses d'eau à double réservoir ou encore la suppression des climatiseurs à eau perdue.

Plusieurs entités ont lancé des plans de déplacements d'entreprise ou mis en place des systèmes de covoiturage.

D'importants efforts sont réalisés aussi pour réduire la consommation de papier et de cartouches d'encre et pour recycler : paramétrage des photocopieurs et impression des extraits de compte en recto-verso, dématérialisation de documents, réévaluation des besoins réels des agences en affiches et prospectus publicitaires.

Certaines entreprises du groupe ont également adopté un SME (système de management environnemental) structuré selon la

norme ISO 14001. Natixis a été certifiée ISO 9001 et ISO 14001 en 2009 pour l'exploitation et la maintenance technique de 16 immeubles, représentant plus de 60 % des surfaces utilisées.

### Des éco-prêts pour les particuliers

Les banques de réseaux qui financent les acquisitions de biens immobiliers, les travaux de rénovation et les achats de voitures des particuliers jouent un rôle important pour les sensibiliser au développement durable et les conseiller dans leurs choix. Les investissements « verts » présentent souvent des rentabilités plus longues à atteindre par rapport à des investissements classiques et sont perçus avec des risques plus élevés. Ils demandent une solide expertise et des solutions financières adaptées que les équipes du Groupe BPCE s'attachent à développer.

Pionnières, les Banques Populaires ont lancé, il y a vingt ans, *PROVair*, le premier prêt destiné aux investissements écologiques des PME et, depuis dix ans, *CODEVair*, le premier livret d'épargne écologique, tandis que le prêt *AUTOVair* finance les véhicules à faible émission de CO<sub>2</sub>. Des partenariats avec les conseils régionaux permettent également de distribuer des prêts à taux zéro pour des travaux d'isolation et des équipements d'énergie renouvelable. Dans trois régions, ces prêts sont adossés à la valorisation des certificats d'économie d'énergie.

Les Caisses d'Épargne consacrent une partie des ressources du Livret A et du Livret Développement durable au financement de travaux d'économie d'énergie et à l'achat de véhicules propres avec le prêt *Ecureuil Crédit DD*.



EN 2010, **6** FONDS  
DE NATIXIS AM  
ET **5** FONDS  
DE PALATINE AM  
ONT ÉTÉ LABELLISÉS  
ISR PAR **NOVETHIC.**

**LE FONDS *IMPACT FUNDS*  
*CLIMATE CHANGE*  
DISTINGUÉ PAR LE PRIX DU  
JURY DES ACTIFS 2010 DU  
PATRIMOINE DE *L'AGEFI***

Avec *Impact Funds Climate Change*, Natixis Asset Management propose une stratégie d'investissement intégrant les enjeux majeurs du changement climatique avec une approche à 360°. Ce fonds investit à l'international dans des sociétés dont les activités contribuent à atténuer les effets de changement climatique ou à s'y adapter. Un comité scientifique *Climate Change* réunit climatologues, économistes et géographes afin d'éclairer les équipes de gestion.

Le Crédit Foncier propose notamment un *Prêt Habitat Neuf*, bonifié par EDF selon les performances énergétiques et majoré pour les constructions intégrant une solution solaire ou labellisées BBC. En 2010, les banques du groupe se sont mobilisées pour distribuer l'éco-prêt à taux zéro (Eco-PTZ), qui finance des travaux d'efficacité énergétique dans les résidences principales.

Des conventions avec des partenaires spécialisés comme EDF ENR, Solaire Direct ou Clipsol permettent de proposer aux particuliers et aux professionnels des solutions avantageuses en matière d'énergie propre et renouvelable.

**Des éco-financements pour les entreprises et les collectivités**

Les entreprises, les collectivités et les acteurs de l'économie sociale bénéficient de nombreuses solutions pour financer leurs investissements environnementaux à travers des fonds dédiés ou le montage de cofinancements avec la Banque Européenne d'Investissement (BEI). Les Banques Populaires proposent depuis plus de vingt ans le prêt *PROVair* pour les éco-investissements des PME. Certaines Banques Populaires complètent ce dispositif par un fonds d'amorçage dédié à l'éco-innovation pour accompagner en fonds propres les entrepreneurs d'éco-PME.

Les Caisses d'Épargne proposent aux collectivités locales le programme *Rénovation Urbaine Durable*, qui bénéficie de financements bonifiés de la BEI. Avec l'appui de leur filiale GCE Sem, elles ont conçu une offre clés en main pour faire bénéficier, aux collectivités et aux organismes du logement social, des revenus du dispositif des certificats d'économie d'énergie renforcé par le Grenelle 2

de l'environnement. Les Caisses d'Épargne assurent à leurs clients un accompagnement pour tous les aspects financiers, juridiques et techniques liés aux énergies renouvelables.

Natixis intervient dans des grands projets « verts » publics ou privés, qu'il s'agisse d'énergie, de transports collectifs ou de traitement des déchets. Elle soutient, au travers de ses activités de financements de projets, de crédit-bail et d'investissement, les secteurs de l'éolien, du photovoltaïque, le biogaz et la biomasse, l'hydroélectricité et la géothermie.

De plus, Natixis Environnement & Infrastructures gère plusieurs fonds d'investissement dans le domaine de l'environnement. Les fonds *Eurofideme 2*, *Fideme*, *EKF* et *ECF* investissent dans les énergies renouvelables et dans les crédits carbone; le produit *European Corporate Carbon Fund* (ECCF) est dédié aux industriels européens qui doivent se conformer à la réglementation carbone européenne en matière de réduction d'émissions de CO<sub>2</sub>.

Enfin, Natixis, au travers du marché carbone, permet à ses clients de gérer leurs quotas de CO<sub>2</sub> et d'investir dans des projets qui génèrent des crédits carbone.

**LEADER DE L'INVESTISSEMENT  
SOCIALEMENT RESPONSABLE**

Les banques du Groupe BPCE proposent aux épargnants et aux investisseurs un large choix de placements et d'investissements qui contribuent au développement durable et à la préservation de l'environnement : le *Livret A Kipouss* de la Caisse d'Épargne, le *Livret Agir-France Nature Environnement* du Crédit Coopératif, le

# Ensemble dans l'action

## PLUS DE 10 MD€ GÉRÉS EN ISR

La Sicav monétaire *Fonsicav*, gérée par Natixis, est distribuée par CDC Placement auprès des clients institutionnels, entreprises et particuliers de la Caisse des Dépôts. Elle intègre, depuis avril 2010, un processus de gestion ISR dédié et représente, à fin décembre 2010, un encours de 6,6 milliards d'euros. La Sicav investit au moins 95% de son actif dans des titres dont les émetteurs ont une recommandation « ISR Conviction » ou « ISR Neutre ». Le poids cumulé des émetteurs ne disposant pas d'une recommandation ISR est également limité à 5% du portefeuille. Les émetteurs notés « ISR Risque » ou « ISR Non Eligible » sont écartés. Les émetteurs domiciliés dans un État non coopératif tel que défini par le Code général des impôts français sont exclus, ainsi que les pays qui viendraient à figurer sur la liste noire des paradis fiscaux non coopératifs selon l'OCDE.



*Livret écologique CODEVair*, le fonds d'investissement *Fructi H<sub>2</sub>O* à la Banque Populaire, *Palatine Or Bleu* à la Banque Palatine, etc.

Natixis Asset Management est pionnière en matière d'investissement socialement responsable (ISR) avec plus de 25 ans d'expertise. Figurant parmi les leaders de l'ISR en France et en Europe avec 11,6 milliards d'euros d'actifs gérés, elle a développé une expertise de pointe qui couvre l'ensemble des classes d'actifs et les principales approches de l'ISR (« Sélection ESG », fonds thématiques, fonds solidaires). Natixis Asset Management a notamment développé *Impact Climate Change*, une stratégie d'investissement intégrant pleinement la question du changement climatique et ses conséquences.

Palatine Asset Management, convaincue qu'une démarche extra-financière permet d'enrichir l'analyse financière classique, gère neuf fonds ISR.

## SYNERGIE SUR LES FINANCEMENTS DURABLES

La Caisse d'Épargne de Midi-Pyrénées, la Banque Populaire Occitane et la Banque Populaire du Sud, soutenues par les experts de BPCE et de GCE Sem, ont remporté un appel d'offres de 700 millions d'euros du conseil régional de Midi-Pyrénées, pour financer des investissements en énergies renouvelables de professionnels, PME, agriculteurs, associations, collectivités et organismes du logement social de la Région. La Banque Populaire du Sud et la Caisse d'Épargne Languedoc-Roussillon ont remporté un appel d'offres similaire de 400 millions d'euros de la Région Languedoc-Roussillon pour financer des projets photovoltaïques. La BEI refinance la moitié des prêts consentis dans le cadre de ces programmes.

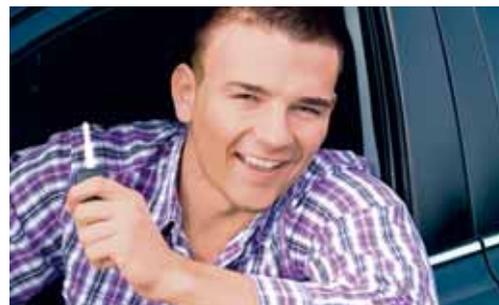
## FAIRE LES BONS CHOIX

Les réseaux du groupe mettent à la disposition de leur clients, entreprises et institutionnels, des outils d'aide à la décision développés avec l'appui d'experts.

Le *Bilan Carbone Collectivités* conçu avec l'ADEME permet aux collectivités locales de prendre en compte les émissions de gaz à effet de serre dans leurs décisions d'investissement. Elaborés avec l'agence de notation sociétale Vigeo, les outils d'évaluation sociale et environnementale *Cordé* à la Caisse d'Épargne, *Lucie* au Crédit Coopératif sont proposés gracieusement aux PME. Les démarches *Envol* et *1,2,3 Environnement* aident les PME et TPE à s'engager dans la voie du management environnemental.

## LE PERMIS À 1 € PAR JOUR

Le Groupe BPCE a signé une convention de cautionnement solidaire avec la Caisse des Dépôts pour déployer dans ses réseaux une offre de microcrédit *Permis à 1 € par jour* garantie à hauteur de 50% par le Fonds de cohésion sociale. Cette déclinaison du prêt à taux zéro (PTZ) permet d'apporter une garantie à des jeunes ne bénéficiant pas d'une caution parentale ou d'un tiers.



# Pour favoriser L'INSERTION ÉCONOMIQUE ET SOCIALE

La solidarité est le fondement même des banques coopératives. Elle s'inscrit au cœur des métiers du Groupe BPCE et s'exprime, sur le terrain, dans de nombreuses actions soutenues par les réseaux du groupe, leurs fédérations et leurs fondations.

## N° 1 DE L'ÉPARGNE SOLIDAIRE ET DE L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

Le Groupe BPCE est le premier collecteur d'épargne solidaire à travers le Crédit Coopératif et les Banques Populaires, il est n° 1 des placements solidaires et de l'épargne de partage, n° 1 des fonds solidaires avec la gamme *Insertion Emplois* distribuée par les Caisses d'Épargne. Le Groupe BPCE est aussi le premier collecteur d'épargne salariale solidaire à travers l'action de Natixis Interépargne couplée à celle de Banque Populaire et Caisse d'Épargne.

Premier gestionnaire de FCPE solidaires en France, Natixis Asset Management est le premier partenaire de l'Adie<sup>(1)</sup> au titre de la gestion d'actifs.

Ensemble, ils ont collecté environ 1,4 milliard d'euros en 2010, contre 940 millions d'euros en 2009. Leur part est passée de 57,5% à 67% du total de l'épargne solidaire au niveau national<sup>(2)</sup>.

## 1<sup>er</sup> ACTEUR DU MICROCRÉDIT PERSONNEL ET PROFESSIONNEL

Le Groupe BPCE est le 1<sup>er</sup> acteur français du microcrédit accompagné personnel et professionnel. En 2010, il a accordé 9443 microcrédits pour un montant total de plus de 73 millions d'euros.

Les Banques Populaires, avec le Crédit Coopératif, sont les premiers contributeurs de l'Adie, qui attribue des microcrédits professionnels aux porteurs de projets d'entreprise exclus des circuits de financement classiques. Elles ont accordé dans ce cadre environ 2900 microcrédits professionnels pour environ 8 millions d'euros en 2010.

Le développement du mécénat de compétence, le soutien apporté à France Active, France Initiative et Réseau Entreprendre, font des Banques Populaires le 1<sup>er</sup> partenaire de la création de micro-entreprises. Au total, les Banques Populaires et le Crédit Coopératif auront accordé en 2010 plus de 4900 microcrédits professionnels, pour un montant de plus de 33 millions d'euros. L'ouverture d'agences spécialisées pour lutter contre l'exclusion bancaire et le surendettement renforce la démarche.

En 2010, la Fédération Nationale des Banques Populaires a créé, avec la Chaire des Banques Populaires en microfinance à Audencia Nantes, l'Association française de microfinance (AFMF). Cette association a pour but de favoriser les coopérations entre chercheurs,

(1) Association pour le droit à l'initiative économique.

(2) Le Baromètre de la finance solidaire de l'association Finansol.

## ÉTUDE SUR LE MICROCRÉDIT PERSONNEL :

# 75%

## DES BÉNÉFICIAIRES ONT VU LEUR SITUATION S'AMÉLIORER

Une étude a été réalisée par la Fédération Nationale des Caisses d'Épargne auprès de 800 emprunteurs d'un microcrédit personnel afin d'en mesurer l'efficacité en termes d'emploi, de situation familiale, de conditions de vie et d'insertion sociale. Les résultats sont encourageants puisque trois quarts des emprunteurs ont vu leur situation s'améliorer. 98 % d'entre eux affirment être satisfaits.

praticiens et organisations œuvrant en France dans le domaine de la microfinance.

À fin 2010, les Caisses d'Épargne représentaient 37 % des microcrédits personnels distribués en France et le Crédit Coopératif 19 %, les plaçant respectivement à la 1<sup>re</sup> et 2<sup>e</sup> place du marché. Avec *Parcours Confiance*, les Caisses d'Épargne proposent aux emprunteurs un suivi personnalisé incluant un diagnostic approfondi, une offre bancaire adaptée et des formations à la gestion budgétaire animées par Finances & Pédagogie. Les emprunteurs bénéficient également du soutien des réseaux partenaires de *Parcours Confiance* comme par exemple les CCAS<sup>(1)</sup>, les UDAF<sup>(2)</sup>, mais aussi le Secours catholique, les Restos du Cœur et plus de 150 associations locales et nationales.

En 2010, les Caisses d'Épargne ont accordé 2944 microcrédits personnels pour un montant de 5,8 millions d'euros et 1500 microcrédits professionnels pour 34 millions d'euros.

L'association Finances & Pédagogie, créée par la Caisse d'Épargne en 1957, intervient sur des actions éducatives budgétaires, pour un apprentissage à l'argent, une bonne compréhension des mécanismes bancaires et une meilleure inclusion financière. À ce titre, elle agit en synergie avec *Parcours Confiance* auprès de bénéficiaires de microcrédit. Finances & Pédagogie forme les professionnels de l'action sociale à l'éducation financière et la responsabilisation des personnes en difficulté. La Caisse des

## DIALOGUE SOCIAL, DÉVELOPPEMENT DURABLE, DIVERSITÉ :

autant de sujets partagés par la Fédération Nationale des Banques Populaires et par le Centre des Jeunes Dirigeants (CJD) qui ont signé une convention de partenariat en 2010.

PRÈS DE  
**10000**  
MICROCRÉDITS  
ACCORDÉS  
EN 2010  
POUR **73 M€**

## LA BIENTRAITANCE : UN SOUTIEN ENGAGÉ

La Fondation Caisses d'Épargne pour la solidarité a l'ambition de faire de la bienveillance des personnes qu'elle accueille une pratique collective et solidaire de tous les professionnels intervenants.

Dans ce cadre, elle a engagé en 2010 le déploiement du programme de bienveillance *MobiQual* dans tous ses établissements. Elle a aussi lancé les *Trophées Infirmières*, qui récompensent des travaux et projets dans les domaines de la prévention, de l'éducation pour la santé et de l'amélioration de la qualité des soins des personnes âgées et handicapées.

Dépôts l'a choisie pour prendre en charge la formation au microcrédit des formateurs issus des grands réseaux associatifs, qui ont la responsabilité de promouvoir et décliner le microcrédit au sein de leurs organisations.

En 2010, Finances & Pédagogie a réalisé un film didactique sur le microcrédit personnel et a élargi son champ d'action aux porteurs de projets avec une panoplie d'outils pédagogiques à destination des futurs entrepreneurs. Finances & Pédagogie a assuré plus de 3000 interventions auprès de 46500 personnes.

## LE RELAIS DES FONDATIONS

Les fondations des entreprises du Groupe BPCE témoignent aussi de leur solidarité et de leur engagement.

### LA FONDATION CAISSES D'ÉPARGNE POUR LA SOLIDARITÉ : UNE FRUP<sup>(3)</sup>

La Fondation Caisses d'Épargne pour la solidarité (FCEs) agit contre toutes les formes de dépendance et d'exclusion liées au grand âge, à la maladie, au handicap, et contre l'exclusion sociale, notamment l'illettrisme.

Première fondation reconnue d'utilité publique par le nombre de ses collaborateurs, elle gère le premier réseau français de maisons pour personnes âgées dépendantes dans le secteur privé non lucratif. Elle accueille 6000 personnes âgées et handicapées dans ses 96 établissements et services ; elle prend en charge 7000 patients par an dans ses 4 établissements sanitaires, et elle accompagne dans leur vie à domicile près de 8000 personnes âgées. La FCEs compte 4600 collaborateurs.

(1) Centre communal d'action sociale.  
(2) Union départementale des associations familiales.

(3) Fondation reconnue d'utilité publique.



## **RÊVES DE GOSSE : LES CHEVALIERS DU CIEL**

Sept Caisses d'Épargne ont participé au tour aérien *Rêves de Gosse* permettant à 1 650 enfants ordinaires et « extraordinaires » (handicapés, exclus ou défavorisés par la vie ou la maladie) de réaliser leur baptême de l'air, après avoir mené à bien un projet pédagogique commun dans leur région.

### **LES FONDATIONS DÉCENTRALISÉES**

Neuf fondations de Caisses d'Épargne régionales ont été créées sous l'égide de la Fondation Caisses d'Épargne pour la solidarité, et une fondation scientifique, la Fondation Vivre Longtemps, qui œuvre en faveur des recherches menées par le professeur Baulieu.

### **LA FONDATION D'ENTREPRISE BANQUE POPULAIRE**

La Fondation d'entreprise Banque Populaire soutient de jeunes musiciens virtuoses (voir page 75) et permet à des personnes handicapées physiques de réaliser leurs projets de vie. Elle a distingué 42 lauréats en situation de handicap et renouvelé son aide à 25 anciens lauréats.

Elle a également ouvert son champ d'intervention à un nouveau domaine : celui des « Entrepreneurs Citoyens », qui s'engagent bénévolement dans le monde associatif pour améliorer l'environnement culturel, naturel ou social de leur territoire. Pour la première année, le jury a retenu 12 projets exemplaires, issus des domaines du sport, de la culture et de la solidarité.

Le Crédit Coopératif ainsi que cinq Banques Populaires ont leur propre fondation d'entreprise.

### **SOLIDARITÉS INTERNATIONALES**

Natixis est engagée depuis 2005 dans la lutte contre le paludisme, responsable de plus d'un million de morts chaque année, principalement des femmes enceintes et des enfants. Natixis contribue à faire reculer la maladie par une politique active de soutien de programmes de prévention dans les zones d'endémie et le financement de travaux de recherche conduits par l'Institut Pasteur. Après le Cameroun et le Burkina Faso, Natixis a financé en 2010 un nouveau projet de lutte contre le paludisme mis en œuvre par Plan France au Togo et de nouveaux programmes de recherche de l'Institut Pasteur.

Actif dans sept pays d'Afrique de l'Ouest, Ecureuil Coopération Internationale fait appel au bénévolat de compétences pour mettre à disposition de ses partenaires l'expérience professionnelle et les qualités humaines des salariés et retraités de la Caisse d'Épargne. 25 missions de formation et d'accompagnement ont été conduites en 2010.

Autre structure d'accompagnement à l'international, l'ABPCD (Agence des Banques Populaires pour la Coopération et le Développement) pilote chaque année des projets d'assistance et de coopération sur les pays en développement, au service de la promotion et de l'amélioration des systèmes bancaires et des organisations financières, des économies locales et du développement des financements au secteur privé.

# Vibrer avec LE SPORT

De l'initiation à la compétition, de la pratique familiale aux plus grands défis, toutes les entreprises du groupe contribuent à nourrir la passion pour le sport au quotidien et dans les moments d'exception. Elles développent avec le monde sportif des relations qui leur permettent de souligner leur différence et d'affirmer leurs convictions. Le partenariat entre le Groupe BPCE et le Comité National Olympique et Sportif Français s'inscrit dans cet esprit.

## LE GROUPE BPCE, PARTENAIRE OFFICIEL DE L'ÉQUIPE DE FRANCE OLYMPIQUE

Le Groupe BPCE a signé son premier partenariat dans le domaine du sport avec le Comité National Olympique et Sportif Français (CNOSF), devenant de 2010 à 2012 le partenaire bancaire exclusif de l'équipe de France Olympique. Cette alliance permet de promouvoir des valeurs communes au Groupe BPCE et au mouvement Olympique : solidarité, humanité, respect, responsabilité.

Le groupe et ses principales marques, Caisse d'Épargne, Banque Populaire et Natixis, ont accompagné l'équipe de France Olympique lors des Jeux Olympiques d'hiver à Vancouver en février 2010 et l'accompagneront pour les Jeux Olympiques d'été à Londres en 2012.

Au-delà de ces grands rendez-vous Olympiques, les entreprises du groupe participent aux événements organisés tout au long de l'année en France par le CNOSF : la *Journée Olympique* en juin, les rendez-vous *Sentez-vous sport, santé vous bien!* en septembre et la *Semaine Olympique*, qui réunit en décembre les athlètes médaillés français de tous les sports Olympiques.

## ENSEMBLE dans l'action



## POUR ANNECY 2018

Le soutien à la candidature d'Annecy pour l'organisation des Jeux Olympiques et Paralympiques d'hiver 2018 est un temps fort du partenariat avec le CNOSF. C'est une occasion privilégiée pour le groupe, la Banque Populaire et la Caisse d'Épargne de valoriser leur engagement au service du développement régional. La Banque Populaire des Alpes et la Caisse d'Épargne Rhône Alpes s'investissent fortement dans ce soutien. La Banque Populaire des Alpes a rejoint le Club 2018, club d'entreprises qui fédère le tissu économique local et national et organise des événements en faveur de la candidature. Elle a également mis ses agences bancaires aux couleurs d'Annecy 2018. La Caisse d'Épargne Rhône Alpes a invité ses 500000 sociétaires et ses collaborateurs à soutenir le projet.

Le CNOSF développe aussi un programme d'actions *sport-société* dans le domaine du développement durable, du bénévolat sportif, de la formation et du sport bien-être. Ce sont autant d'opportunités pour le Groupe BPCE de mobiliser les collaborateurs et d'insuffler une véritable dynamique autour des valeurs positives véhiculées par l'Olympisme.

## SKI ET RUNNING POUR LA CAISSE D'ÉPARGNE

La Caisse d'Épargne, dans le cadre du partenariat avec le CNOSF, soutient l'équipe de France Olympique en privilégiant le ski et la course à pied, deux disciplines Olympiques dans lesquelles la Caisse d'Épargne est engagée de longue date.

Partenaire depuis 1996 de la Fédération Française de Ski et de Snowboard et présente lors des Championnats de France toutes catégories et toutes disciplines confondues, la Caisse d'Épargne a renouvelé pour quatre ans son engagement, soutenant à la fois la discipline et les athlètes. En 2011, une véritable pépinière sera mise en place pour faciliter la découverte des jeunes talents du ski français.

La Caisse d'Épargne est aussi l'un des premiers partenaires de la course à pied, le sport le plus pratiqué par les Français. Sous le label *Esprit Running*, elle soutient plus d'une centaine d'événements partout en France, dont le Marathon de Paris, le Marathon du Médoc et le Marseille-Cassis.

2010 a été la dernière année de deux partenariats de longue date pour les Caisses d'Épargne : la Coupe de France de Football, qui



## SKI CHALLENGE CAISSE D'ÉPARGNE

Développer l'image du ski et sa pratique : c'est l'objectif de l'opération *Ski Challenge Caisse d'Épargne* initiée sur internet en 2011.

## LA TOURNÉE DU MAXI

Plus de 20 000 personnes ont admiré le *Maxi Banque Populaire V* à l'occasion de sa tournée des plus grands ports français de la Méditerranée durant l'été 2010.



a, encore cette année, donné lieu à de nombreuses animations et opérations de relations publiques, et l'équipe cycliste, qui a réalisé son dernier Tour de France aux couleurs de l'Écureuil.

## BANQUE POPULAIRE : TOUTES VOILES DEHORS

Partenaire officiel de la Fédération Française de Voile depuis 2000 et de l'équipe de France de Voile Olympique, qui a remporté le championnat du monde de voile 2010 à Weymouth, la Banque Populaire est le premier partenaire du monde de la voile et son plus ancien sponsor. Ses actions sont démultipliées par les Banques Populaires, qui s'engagent dans leur région aux côtés des clubs et des écoles de voile.

Mécène de l'Association Éric Tabarly, la Banque Populaire l'aide à restaurer les cinq *Pen Duick* encore existants ; elle lui permet d'entretenir, de faire naviguer et découvrir ces bateaux mythiques et leur histoire au plus grand nombre.

Armateur historique dans la catégorie multicoque et présent depuis 2004 dans la Classe Figaro, la Banque Populaire est aussi l'armateur du plus grand trimaran de course océanique jamais construit au

## ILS COURENT POUR ANNECY 2018

Les 200 collaborateurs et clients des Caisses d'Épargne participant au Marathon de Paris 2011 ont porté un maillot soutenant la candidature d'Annecy aux Jeux Olympiques d'hiver 2018.



## BANQUE POPULAIRE AVEC LA VOILE OLYMPIQUE

La Banque Populaire est le partenaire officiel de l'équipe de France de Voile Olympique, championne du monde de voile 2010 à Weymouth. Objectif : six médailles aux JO de 2012!

monde : le *Maxi Banque Populaire V*. Après avoir battu le Trophée de l'Atlantique Nord et le record des 24 heures en 2009, ce bateau a battu un nouveau record en 2010 : celui de la Méditerranée à la voile en équipage, parcourant en 14 heures, 20 minutes et 34 secondes les 455 milles nautiques séparant Marseille de Carthage, en Tunisie. Lancé à l'assaut du Trophée Jules Verne en janvier 2011, le multicoque a été contraint à l'abandon à la suite d'une collision avec un objet non identifié. Mais ce n'est que partie remise.

Grâce à cette implication nationale et régionale, la Banque Populaire est « la Banque de la Voile » pour un Français sur trois.

## NATIXIS, PARRAIN OFFICIEL DU RACING MÉTRO 92

Depuis 2007, Natixis parraine le Racing Métro 92. Ce club de rugby au palmarès prestigieux, cinq fois champion de France, poursuit son ambition de conquête des championnats français et européen. Natixis est fière de soutenir un club attaché aux valeurs du rugby que sont l'esprit de compétition, le respect de l'adversaire et la noblesse de l'effort.

## MUSIQUE POUR TOUS

Avec cette nouvelle démarche, la Fondation Banque Populaire veut donner accès à la musique à des personnes qui en sont souvent privées. Parmi les concerts organisés en 2010 avec la participation de lauréats de la Fondation : un concert avec la chorale *Tutti-Canti*, qui regroupe autant de chanteurs handicapés que de chanteurs valides ; un concert à la maison d'arrêt des femmes à Fresnes en partenariat avec le Secours catholique et l'administration pénitentiaire dans le cadre d'une convention nationale *Musique à cœurs ouverts*.



# Rayonner avec la CULTURE et le PATRIMOINE

## LA BANQUE POPULAIRE SOUTIENT DE JEUNESTALENTS MUSICAUX...

Depuis 18 ans, la Fondation d'entreprise Banque Populaire aide de jeunes musiciens et compositeurs classiques à démarrer leur vie professionnelle et à se faire connaître du grand public. En 2010, elle a sélectionné 18 jeunes musiciens virtuoses, et poursuivi son aide à l'égard de 32 lauréats des années précédentes. Le montant total des bourses accordées en 2010 s'est élevé à 630 000 euros et, depuis sa création, 200 instrumentistes et compositeurs ont bénéficié de son appui.

Les jeunes musiciens sont auditionnés et sélectionnés par un jury composé de musiciens de renom. Le critère de choix est le talent. L'objectif est d'aider de jeunes artistes qui ont montré une qualité d'interprétation et un niveau musical exceptionnels et qui sont appelés à devenir les grands solistes et les grands compositeurs de demain.

Les lauréats reçoivent des bourses pendant un à trois ans. Elles leur permettent de continuer à se former auprès de grands maîtres, de suivre des masterclasses, de passer les grands concours internationaux, d'enregistrer leur premier disque ou encore de participer à des concerts et festivals.

La Fondation aide également de jeunes compositeurs à se faire connaître en leur commandant une œuvre et en s'engageant à la faire jouer, une partie de la bourse étant destinée à rémunérer l'orchestre ou l'ensemble de musique de chambre qui créera l'œuvre.

## ... ET LES FAIT CONNAÎTRE

Afin d'aider les jeunes instrumentistes à démarrer leur carrière, la Fondation organise chaque année à Paris un festival : *Les Musicales de Bagatelle*. 25 lauréats de la Fondation ont participé en 2010 aux cinq concerts organisés en mai dans l'Orangerie du parc de Bagatelle. Plus de 1 600 personnes y ont assisté.

À la demande des Banques Populaires, la Fondation est présente dans différents festivals, permettant aux lauréats de se produire lors de concerts dans les manifestations renommées, parmi lesquelles le *Festival de Pâques* et les *Musicales de Deauville*, le *Festival d'Uzerches* et celui de Menton, le *Festival 1001 Notes* et les *Rencontres musicales de Savoie*...

## LA CAISSE D'ÉPARGNE, PRINCIPAL MÉCÈNE DE LA BANDE DESSINÉE...

La Caisse d'Épargne est depuis 26 ans le principal mécène de la bande dessinée.

Partenaire historique du Festival international de la bande dessinée d'Angoulême, devenu l'une des premières manifestations mondiales dans ce domaine avec 215 000 visiteurs en 2010, la Caisse d'Épargne soutient particulièrement le *Pôle Jeunesse* et le *Pavillon Jeunes Talents* pour les auteurs n'ayant pas encore publié.



## DES « BULLES » POUR L'UNICEF

Pour la première fois en France dans la bande dessinée, la Caisse d'Épargne a contribué à l'édition d'un album original vendu au profit de l'Unicef. Trente grands noms de la BD et les huit plus grandes maisons d'édition ont contribué à ce projet.

## CENTRE POMPIDOU DE METZ : FACILITER L'ACCÈS À LA CULTURE

Le Centre Pompidou-Metz est la première décentralisation d'un grand musée national. Inauguré en mai 2010, il bénéficie d'un atout unique : puiser dans les 65 000 œuvres des collections du Musée national d'art moderne. Mécène du musée, la Caisse d'Épargne Lorraine Champagne-Ardenne place son partenariat sous le signe de l'éducation en soutenant les Ateliers Adolescents, destinés à des publics peu familiers de l'art moderne et contemporain, et les Family Days à partir de 2011.

Elle organise le Concours de la BD scolaire, qui a regroupé 4 570 participants en 2010 et dont les 40 lauréats *Ecureuils d'Or Nationaux* sont invités au Festival d'Angoulême. Elle soutient les *Rencontres du 9<sup>e</sup> Art* à Aix-en-Provence, *BD Boum* à Blois et est présente sur plus de 27 manifestations régionales.

### ... ET UNIQUE SOUTIEN DU BELEM

À travers la Fondation Belem, la Caisse d'Épargne est l'unique mécène du *Belem*, dernier témoignage vivant de la flotte française de commerce au long cours du XIX<sup>e</sup> siècle. Classé monument historique, ce trois-mâts construit à Nantes en 1896 a été racheté aux chantiers de Venise en 1979, ramené en France et restauré.

Armé en navire-école civil ouvert à tous depuis 1987, le *Belem* a embarqué plus de 30 000 passagers durant 550 stages et 100 navigations privées depuis 23 ans et parcouru plus de 300 000 milles marins, dont plusieurs traversées de l'Atlantique.



PLUS DE **913000**  
VISITEURS

L'exposition Claude Monet a connu la plus forte fréquentation jamais enregistrée en France pour une exposition de peinture.

## NATIXIS, MÉCÈNE ENGAGÉ

Sous la signature *Patrimoines d'Hier, Trésors d'Avenir*, Natixis affirme depuis huit ans un engagement fort et pérenne pour rendre accessibles au grand public les œuvres du patrimoine français et international, en faciliter l'analyse et la compréhension, ainsi que leur restauration et leur conservation.

Natixis est mécène exclusif de l'exposition *Claude Monet (1840-1926)*, organisée du 22 septembre 2010 au 24 janvier 2011 au Grand Palais, Galeries nationales, par la Rmn-Grand Palais et le musée d'Orsay. Cette rétrospective rassemblant 174 œuvres a accueilli 913 064 visiteurs, la plaçant ainsi comme l'exposition de peinture la plus visitée de France.

Le soutien de cette exposition s'inscrit dans le cadre d'une action de mécénat ambitieuse au profit du musée d'Orsay portant sur l'aménagement muséographique de la Galerie impressionniste. Cet aménagement constitue l'un des axes majeurs de la campagne de rénovation du « Nouvel Orsay » qui s'achèvera à l'automne 2011.

En 2010, Natixis a également apporté son soutien à une initiative originale de l'Orchestre de Paris consistant à diffuser gratuitement sur son site internet les neuf symphonies de Gustav Mahler, filmées entre 2006 et 2009.

**Conception et réalisation :** ✈ EURO RSCG C&O; BPCE, direction de la Communication groupe.

**Crédits photo :**

Jorge Alvarez; Christian Bernateau; Vincent Caut; Laurent Frézouls; Jean-Paul Guilloteau; Grégoire Korganow / La Company; Jean-Marie Liot / DPPI; Alistair Miller / BPCE; Claude Monet, *Les coquelicots à Argenteuil*, 1873, Paris, musée d'Orsay® Rmn-Grand Palais / Hervé Lewandowski; Hubert Mouillade; Niko; Tristan Paviot; Jean-Marie Schwartz; Kasono Takamura; Fabrice Vallon / Natixis; Aurélie Vaubourg / DISP Paris.

Comstock; Getty Images; Shutterstock (Gualtiero Boffi; Sergei Butorin; JinYoung Lee; Inacio Pires; Ricardomiguel.pt; Val Thoermer).

Banque Palatine; BPCE; BPCE International et Outre-mer; Crédit Foncier de France; Euro RSCG; FNBP; Green Tube; MFC; Sia Habitat; Valode & Pistre.

Ce rapport a été imprimé sur Oxygen Silk, papier éco-responsable et certifié FSC. Imprimerie Comelli, certifiée Imprim'Vert.

## **BPCE**

Société anonyme à directoire  
et conseil de surveillance au capital de 505 831 755 euros

Siège social : 50, avenue Pierre-Mendès-France  
75201 Paris Cedex 13  
RCS Paris n° 493 455 042

Tél. : +33 (0)1 58 40 41 42

Fax : +33 (0)1 58 40 48 00



[www.bpce.fr](http://www.bpce.fr)