

DOSSIER À LA UNE

La dynamique commerciale /p1 et 2

ÉLÉMENTS FINANCIERS

Bilan et Compte de Résultat

/p3 et 4

SOCIÉTAIRES

L'affirmation des valeurs

coopératives /p4

CHIFFRES CLÉS

Au 31 décembre

2009 /p4



André Joffre
Président du Conseil
d'Administration



François Moutte
Directeur Général

ÉDITO

Car nous disposons d'indéniables atouts et nous sommes animés de fortes convictions.

Des atouts que nous avons forgés au cours des années en investissant en permanence dans les compétences de nos collaborateurs, dans l'extension et la modernisation de notre réseau d'agences et dans l'approfondissement de nos expertises afin d'en faire bénéficier le plus grand nombre de clients.

Des convictions qui font des valeurs de la coopération, de la proximité, de la culture du service et de la performance durable le modèle de référence de nos actions.

Certes, le monde bouge et nous aussi. Le rapprochement des organes centraux des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne est en voie d'achèvement. Natixis retrouve le chemin de la normalisation et du recentrage stratégique.

Mais notre attachement à nos principes fondateurs reste indéfectible, notre volonté de cultiver notre identité, entière.

Pour continuer d'être nous-mêmes, c'est-à-dire une Banque régionale au service de ses sociétaires et de ses clients, proche de leurs préoccupations quotidiennes, à l'écoute de leurs projets et réactive pour les accompagner dans leurs réalisations, à chaque étape de leur vie.

Pour continuer à jouer notre rôle dans notre région, avec l'efficacité, la conviction et l'engagement d'une Banque à dimension humaine, au service de tous, entrepreneurs, collectivités, individus.

Etre plus forts ensemble dans l'adversité, n'est-ce pas ce qui, plus que jamais, donne tout son sens à l'action d'une Banque Coopérative Régionale comme la Banque Populaire du Sud ?

En 2009, nous n'avons pas failli à notre mission : mettre l'épargne de nos clients au service des projets qu'ils réalisent dans notre région, accompagner les individus, les entreprises et les collectivités dans leur développement, les soutenir dans les moments difficiles. Il est vrai que ceux-ci n'ont pas manqué, pour nos clients, pour votre banque aussi.

Car si nous avons, au bout du compte, résisté à la crise financière, les effets de la crise économique n'ont épargné ni les uns, ni les autres. La baisse de la demande de crédits et les trop nombreuses défaillances des petites entreprises ont affecté significativement notre résultat. En revanche, l'activité commerciale est restée soutenue et nos services ont continué d'exercer leur attraction dans les domaines les plus variés de la banque et de l'assurance, par le canal de nos agences de proximité ou par celui, de plus en plus utilisé, d'internet et du téléphone.

L'année 2010 ne devrait pas différer sensiblement car la reprise économique tarde encore à se manifester. Dans un tel contexte, il devient hasardeux de prévoir. Pour autant, il est permis d'être confiant dans notre capacité à surmonter, ensemble, la période critique que nous traversons.

La dynamique commerciale

Les faits marquants

En 2009, la Banque Populaire du Sud a continué de déployer ses actions commerciales dans tous ses domaines d'activité. La collecte de l'épargne et la distribution des crédits ont enregistré un ralentissement de leurs taux de progression par rapport à 2008. Dans le domaine des services, elle a en revanche maintenu une bonne progression de son activité.

■ Poursuite de la croissance malgré le contexte de crise

L'année a été marquée par une bonne dynamique commerciale dans une conjoncture économique difficile. Le bilan est positif autant en ce qui concerne la conquête de nouveaux clients (+ 5344 clients) que la croissance des encours de crédits (+ 2,8%) aux particuliers, aux professionnels et aux entreprises et de l'épargne gérée (+ 2,5%).

Au 31/12/2009, la Banque Populaire du Sud (BPS) compte **470 981 clients** qu'elle accompagne au quotidien et dans la réalisation de leurs projets personnels et professionnels dans les domaines de la banque et de l'assurance.

■ De nouvelles initiatives en faveur du Développement Durable

Soucieuse de favoriser un développement économique responsable, respectueux de notre environnement, la banque a continué de développer des solutions innovantes et avantageuses

pour financer les projets écologiques de ses clients (rénovation de l'habitat, éco construction, production d'électricité photovoltaïque) et orienter leur épargne vers le Développement Durable.

En 2009, elle a été l'une des premières banques à proposer l'Eco Prêt à Taux Zéro, prêt immobilier « écologique » pour le financement de travaux de rénovation visant à rendre les logements plus économes en énergie.

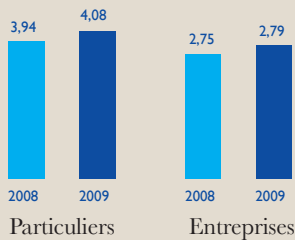
La BPS a notamment élaboré une offre de financement des installations de production d'électricité photovoltaïque, de la simple installation domestique aux grosses unités de production, pour le financement desquelles elle a constitué une équipe de conseillers spécialisés.

Avec les professionnels du bâtiment, elle a mis en œuvre un partenariat qui leur permet de proposer aux particuliers une offre globale de prestations coordonnées de divers corps de métier et de financements spécifiques.

../SUITE EN PAGE 2

ENCOURS DE CRÉDITS

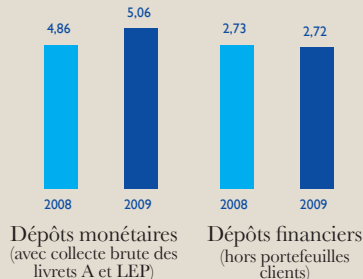
► en milliards d'€
au 31/12/09



DÉPÔTS MONÉTAIRES

ET FINANCIERS

► en milliards d'€
au 31/12/09



CHIFFRES CLÉS

► au 31/12/09

Produit Net Bancaire* Résultat Brut d'Exploitation*	293,6 M€
Résultat Net	106,9 M€
Fonds propres totaux	1 013,6 M€
Ratio Tier One	12,21%
Encours de crédits	6,87 Md€
Dépôts monétaires	5,06 Md€
Épargne financière	2,72 Md€

* : Hors provisions épargne logement
M€ : millions d'euros
Md€ : milliards d'euros

Sociétaires	170 237
Clients	470 981
Collaborateurs	1 740
Agences	162

LA DYNAMIQUE COMMERCIALE, LES FAITS MARQUANTS

► suite de la page 1

■ Un fort développement de l'offre de banque à distance sur internet

A l'écoute des besoins actuels et soucieuse d'anticiper l'évolution de la banque de demain, la BPS a poursuivi le développement de ses services sur internet : elle a continué d'enrichir l'offre Cyberplus, le service de gestion de compte par internet et a ouvert une agence en ligne, afin de faciliter l'achat de certains

services bancaires. L'offre Cyberplus a connu en 2009 un succès majeur, le nombre de contrats s'élève à 132 157 soit une progression de 36 % sur l'année.

■ La mobilisation en faveur de l'économie locale et des entreprises

En 2009, la BPS a continué d'assurer sa mission de banque régionale au service du développement économique local.

L'ensemble des ressources monétaires collectées ont ainsi été réinvesties sur son territoire pour financer les projets des particuliers, professionnels, entreprises, associations et des collectivités locales.

Il est à noter qu'en 2009, son engagement au service de l'économie régionale s'est traduit par une forte exposition au risque liée à l'accroissement des défaillances d'entreprises dues à la crise.

► ZOOM SUR ...

... la clientèle de particuliers

En 2009, 274 419 clients détenaient un compte chèque soit un léger recul par rapport à 2008. Parmi ses clients particuliers, la Banque Populaire du Sud compte 40 438 sociétaires de la Casden Banque Populaire et 30 283 adhérents Acef au titre du partenariat actif qu'elle entretient avec ces deux organismes exclusivement dédiés aux personnels de la fonction publique.

En 2009, les épargnants ont privilégié l'épargne liquide (+13%) et en particulier le Livret A et les Comptes à Terme profitant ainsi de l'attractivité des taux proposés par la Banque.

La diminution des encours de l'épargne financière et plus particulièrement des OPCVM

cet environnement difficile, les encours de crédits aux particuliers se sont accrus de 3,55%.

- 46 661 ouvertures de Livret A
- Dépôts monétaires : +4,1%
- Dépôts financiers : -0,1%
- Encours de crédits particuliers : +3,55%
- Assurance auto & habitation : +4,9%

traduit l'aversion au risque des clients.

L'année 2009 a également été marquée par une forte baisse de la demande de prêts immobiliers (-48,7%) et dans une moindre mesure des prêts à la consommation (-8,7 %). Malgré

Par ailleurs, en 2009, la banque a poursuivi sa progression sur le secteur de la bancassurance. Elle a ainsi enregistré une forte augmentation des contrats d'assurance auto et habitation (+4,9 %), 41 200 au total et de prévoyance (+1,6 %).

... la clientèle de professionnels et d'entreprises

En 2009, 61 311 clients détenaient un compte courant contre 61 245 en 2008.

En dépit de la baisse de la production de prêts dans l'équipement professionnel (-27,6 %), qui reflète la baisse de la demande liée à la crise, les encours de crédits aux entreprises ont augmenté.

Cet indicateur témoigne de la mobilisation des 500 conseillers « professionnels et entreprises » en agences ainsi que des experts sur le terrain basés dans les différents pôles d'activité de la BPS (Perpignan, Nîmes, Montpellier).

Ces spécialistes entretiennent une étroite collaboration avec les organisations professionnelles et les

Chambres Consulaires permettant à la Banque de concevoir des offres de produits et de services adaptés aux besoins spécifiques des professionnels et des entre-

- Encours de crédits professionnels : +1,45%

prises.

En 2009, dans un environnement économique perturbé, la Banque a continué d'affirmer sa présence aux côtés des entreprises locales. Ainsi, elle a participé activement au dispositif de médiation du crédit, recherchant, chaque fois que possible, la solution la plus adaptée pour préserver la pérennité des entreprises et l'emploi.

La Banque Populaire du Sud a également renforcé son dispositif d'accompagnement des entreprises locales afin de répondre à

Cette formule sera susceptible d'être dupliquée en 2010 à Saint Jean de Védas pour l'agglomération Montpelliéraine et à Nîmes Km Delta pour l'agglomération Nîmoise.



BILAN, COMPTE DE RÉSULTAT

Eléments financiers

La forte implication de la Banque dans l'économie de la région, sa présence dans tous les secteurs de l'économie, auprès de toutes les catégories de clientèle l'a fortement exposée à la crise. L'augmentation des défaillances d'entreprises, l'explosion des contentieux se sont traduites par une augmentation très importante du coût du risque qui est venu affecter très sensiblement le résultat brut d'exploitation. En conséquence, le bénéfice de la Banque s'est inscrit en net recul par rapport à 2008.

Dans ce contexte, la Banque propose à ses sociétaires d'accompagner cette baisse importante d'une diminution du taux de l'intérêt servi aux parts sociales. Cette position s'explique par la nécessité pour la Banque, comme pour les autres, de renforcer toujours davantage ses fonds propres, notamment par la mise en réserves de ses bénéficiaires. Accroître les fonds propres est nécessaire pour continuer d'augmenter le volume de ses crédits, pour continuer d'investir au service de ses clients, et aussi, pour répondre aux exigences toujours plus contraignantes des autorités monétaires internationales.

■ Les comptes sociaux

La légère hausse de la marge d'intermédiation (+ 0,16 point) et la stabilisation du volume de refinancement ont permis de maintenir à son niveau (171,6 M€, + 1,3 %) la marge d'intérêt (hors provision pour épargne lo-

gement) malgré un allongement de la durée des dépôts monétaires et des emprunts de trésorerie destiné à sécuriser la liquidité du bilan.

Par ailleurs, la baisse des dividendes de la Banque Fédérale des Banques Populaires a été partiellement compensée par les dividendes versés par les filiales et le coût de la

couverture contre la hausse des taux par la baisse des taux du marché.

En revanche, les commissions (122 M€, -5,3 %) ont souffert de la baisse de certaines activités (crédits et placements financiers) et de certains tarifs. Comme le Produit Net Bancaire (hors provision épargne logement) (293,6

M€, -1,6 %) les charges générales d'exploitation (186,7 M€, -1,4 %) se sont inscrites en baisse, de sorte que le Résultat Brut d'Exploitation (1 06,9 M€, -1,8 %) reste à un niveau proche de l'année dernière. En dépit de la baisse de l'impôt sur les sociétés et d'un prélèvement

sur les fonds pour risques bancaires généraux (7,1 M€), la forte variation de la provision pour épargne logement, la dépréciation du portefeuille de titres de participation et l'explosion du coût du risque (44,7 M€, + 62,3 %) se sont répercutées sur le Résultat Net (36,6 M€, - 30,6 %).

BILAN

Actif

en milliers d'euros (au 31/12/2009)

	2009	2008
Caisse, Banques Centrales, CCP	128 055	133 709
Effets Publics et Valeurs assimilées		
Créances sur les Etablissements de Crédit	899 159	1 493 297
Opérations avec la clientèle	6 961 406	7 011 297
Obligations et Autres Titres à revenu fixe	653 899	688 871
Actions et Autres Titres à revenu variable	2 136	731
Participations et autres titres détenus à long terme	516 623	412 928
Parts dans les Entreprises liées		
Crédit-bail et Location avec Option d'Achat		
Location simple		
Immobilisations Incorporelles	2 566	1 962
Immobilisations Corporelles	95 919	98 545
Capital souscrit non versé		
Actions Propres		
Comptes de négociation et de règlement		
Autres Actifs	41 435	46 633
Comptes de régularisation	93 937	122 455
Total de l'actif	9 395 135	10 010 429

Passif

en milliers d'euros (au 31/12/2009)

	2009	2008
Banques Centrales, CCP		
Dettes envers les établissements de crédit	2 025 330	2 027 417
Opérations avec la clientèle	5 403 616	5 019 032
Dettes représentées par un titre	579 725	1 602 159
Autres Passifs	46 074	54 925
Comptes de régularisation	198 045	195 212
Comptes de négociation et de règlement		
Provisions pour Risques et Charges	83 001	74 755
Dettes subordonnées	38 928	42 876
Fonds pour Risques Bancaires Généraux	106 473	108 450
Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	913 944	885 602
Capital souscrit	216 901	216 901
Primes d'Emission	361 275	361 275
Réserves	291 396	247 071
Ecart de Réévaluation		
Provisions réfléchées et	7 786	7 638
Subventions d'investissement		
Report à nouveau (+/-)		
Résultat de l'exercice (+/-)	36 586	52 717
Total du passif	9 395 135	10 010 429

Hors bilan

en milliers d'euros

	2009	2008		2009	2008
ENGAGEMENTS DONNÉS			ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de financement	643 588	688 046	Engagements de financement		
Engagements de garantie	357 578	386 199	Engagements de garantie	1 448 581	1 477 493
Engagements sur titres	1 009	35 369	Engagements sur titres	1 009	369

ÉLÉMENTS FINANCIERS

► suite de la page 3

Compte de résultat

en milliers d'euros (au 31/12/2009)	2009	2008
+ Intérêts et produits assimilés	426 630	416 982
- Intérêts et charges assimilés	274 263	260 983
+ Revenus des titres à revenu variable	13 775	16 791
+ Commission (Produits)	143 221	149 078
- Commission (Charges)	19 376	18 205
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés	689	36
+ Autres produits d'exploitation bancaire	1 507	1 397
- Autres charges d'exploitation bancaire	3 369	3 460
PRODUIT NET BANCAIRE	288 813	301 636
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	102 118	112 268
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	57 431	84 740
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	49 603	84 729
Résultat net	36 586	52 717

► SOCIÉTARIAT

L'affirmation des valeurs coopératives

170 237 sociétaires (50,7 % des titulaires d'un compte chèque ou d'un compte courant) détenaient fin 2009 le capital de la Banque Populaire du Sud (BPS), exprimant ainsi leur attachement à la proximité avec leur Banque et aux valeurs de solidarité, de responsabilité sociale et environnementale que véhicule l'esprit de la coopération. Ces valeurs sont au cœur du projet coopératif que le Groupe Banque Populaire a redéfini en 2007 et auquel la BPS contribue de diverses manières.

■ Un sociétariat actif

Un comité sociétariat émanant du Conseil d'Administration se réunit régulièrement pour faire vivre ce projet et mettre en œuvre des actions en direction des sociétaires. Ainsi, en 2009, la BPS a complété son dispositif d'information destiné aux sociétaires en créant « le JdS » le journal des sociétaires de la Banque Populaire du Sud. Ce ma-

gazine aborde un ensemble de sujets socio-économiques et solidaires liés à la vie de la Banque, et plus largement à la vie coopérative ainsi qu'à la vie locale.

En 2009, la Banque a également mis en place les réunions sociétaires de proximité organisées à l'échelle des agences. Ces rencontres décentralisées sont destinées à mieux faire connaître la BPS, ses orientations, ses actions, ses résultats

et, bien sûr, ses équipes. Elles permettent aussi d'échanger et de donner la parole aux sociétaires. Elles sont une expression concrète de la vie coopérative de la Banque.

2009 a également été marquée par la 7ème édition des Prix Initiative Région des sociétaires qui a couronné 25 nouveaux lauréats. L'objectif des Prix Initiative Région est d'encourager l'esprit d'initiative et l'action bénévole des associations locales qui agissent en faveur

de la préservation du patrimoine ou de l'environnement. En 2010, le thème de la solidarité sera également valorisé.

En 2009, 7 lauréats du Prix Initiative Jeunes ont aussi été mis à l'honneur. Le Prix Initiative Jeunes est un nouveau challenge proposé aux 18/28 ans de la région. Il récompense des projets conduits individuellement ou collectivement dans des domaines variés : culture, sport, social, humanitaire, écologique, artistique...

La BPS contribue également à hauteur de 40 000 € par an à la « fondation d'entreprise Banque Populaire », dont la vocation est de soutenir financièrement des porteurs de projet dans le domaine de la musique, du handicap et du mécénat d'entreprise.

■ Des actions Durables et Solidaires

Sur le plan des actions sociales et solidaires, la BPS a conforté son soutien au crédit solidaire en développant son partenariat avec l'Airdie et l'Adie, associations favorisant la création d'entreprise par le microcrédit. Elle a également renouvelé son soutien à la Chambre Régionale de l'Economie Sociale du Languedoc Roussillon.

Solidaire de ses clients qui rencontrent une passe difficile et consciente de la nécessité de les accompagner, la BPS a mis en place Concordia, une équipe dont la mission est d'accompagner momentanément les particuliers ayant des difficultés de remboursement et nécessitant d'être accompagnés dans la gestion de leurs comptes.

La Banque Populaire du Sud assure également en interne

sa responsabilité sociale et environnementale :

Ainsi, en 2009, elle a poursuivi ses actions en faveur de l'emploi des personnes handicapées. Depuis 2007, 52 contrats de professionnalisation ont été signés, 13 autres Contrats à Durée Déterminée et 27 en CDI. Elle a également réalisé diverses actions de sensibilisation et signé des partenariats avec les organismes concernés par le handicap, tels que Handi-formabanque ou encore les Entreprises et Services Adaptés au Travail (ESAT)...

Elle a également continué à investir dans la compétence de ses équipes, elle consacre un budget important à leur formation, qui a représenté 5,8 % de la masse salariale et a permis d'organiser 51 300 h de stage à l'intention de 4 700 stagiaires. Par ailleurs, 103 jeunes gens ont suivi en 2009 une formation par alternance les préparant à un BTS ou à une licence professionnelle.

La BPS a continué à sensibiliser ses collaborateurs aux problématiques liées au Développement Durable. Elle a développé un site intranet entièrement dédié aux questions environnementales. Elle a mis en place de nombreuses mesures pour diminuer son empreinte sur l'environnement : recyclage des papiers, cartons et consommables, travaux d'amélioration de la performance énergétique de ses locaux.

Par son adhésion au Plan de Déplacement d'Entreprise de l'Agglomération de Montpellier, elle conseille et encourage ses collaborateurs à utiliser des moyens de transports alternatifs à la voiture pour leurs déplacements domicile/travail.

Pour leurs déplacements professionnels, elle leur facilite le covoiturage.

PLUS D'INFOS

→ sur le www.sud.banquepopulaire.fr

ESPACE SOCIÉTAIRES

► Retrouvez, les temps forts de l'Assemblée Générale en vidéo.

► Téléchargez l'intégralité du rapport annuel 2009

► Regardez les interviews filmées du Directeur Général et du Président du Conseil d'Administration.

BANQUE POPULAIRE
DU SUD

