



A LA UNE

Edito par A. Joffre et F. Moutte,
le Conseil d'Administration, les chiffres clés

DYNAMIQUE COMMERCIALE

Une reprise d'activité
encourageante /p2

ÉLÉMENTS FINANCIERS

Le retour de la croissance,
Bilan et Compte de Résultat /p3

VALEURS COOPÉRATIVES

L'utilité sociale au cœur
du projet coopératif /p4

ÉDITO



André Joffre
Président du Conseil
d'Administration

François Moutte
Directeur Général

Chers sociétaires,

Attachée aux valeurs de la coopération - proximité, service clients, mais aussi expertise et performance durable - notre banque a réaffirmé en 2010 son identité de Banque Coopérative Régionale, au service de près de 477 000 clients. Après deux années malmenées par la crise financière puis économique, 2010 a affiché des signaux prometteurs, comme la franche reprise des crédits à l'habitat et d'équipements professionnels. Ce retour de la confiance a influé positivement sur l'activité commerciale en 2010, tant en distribution de crédits qu'en assurances. Mais la Banque Populaire du Sud a dû dans le même temps assumer une augmentation du coût du risque, preuve de son engagement appuyé auprès des entreprises régionales, qui n'ont pas été épargnées par les défaillances. Aussi, dans un souci de maîtrise et d'anticipation cohérent avec la politique du groupe BPCE, nous avons renforcé la surveillance des engagements les plus exposés. Si la reprise reste fragile et les perspectives incertaines, le pire semble toutefois derrière nous et notre région dispose de solides atouts : son dynamisme démographique et son attractivité.

Une banque « sans distance »

La qualité de la relation avec notre clientèle est confortée par le

renforcement continu de l'expertise des 1 800 collaborateurs, ainsi que par la densification et la modernisation du réseau d'agences. Tout en maintenant le conseiller bancaire au cœur de la relation client, la Banque Populaire du Sud développe, dans un souci de qualité de service, les autres canaux de communication, particulièrement le téléphone et Internet : 150 000 clients ont ajouté Internet à leurs outils d'échanges avec leur banque. Nous mettons aujourd'hui à disposition des clients une « e-agence », véritable agence accessible par Internet, avec un conseiller dédié joignable par téléphone, e-mail, visioconférence ou chat. La Banque Populaire du Sud approfondit ainsi la réalité d'une banque « sans distance ». Cette démarche est le socle du plan d'action à trois ans adopté début 2011, « Tous unis clients à l'esprit ».

Vivacité de la solidarité

Le dialogue avec ses 179 000 sociétaires est une priorité de la banque. Il s'incarne dans les « Rencontres sociétaires », moments privilégiés d'échanges organisés par les agences, dans le magazine « Le Journal des Sociétaires » ainsi que dans l'espace sociétariat du site Internet. La solidarité reste au cœur de notre mission et de notre engagement au service de nos clients et du développement économique régional.

La Banque Populaire du Sud poursuit son enracinement local en s'impliquant aux côtés des acteurs de l'économie sociale et en soutenant les initiatives locales à travers les Prix Initiative Jeunes et les Prix Initiative Région des Sociétaires.

Le Conseil d'Administration



DE GAUCHE À DROITE :

1. Sébastien BAGGIO, Membre du comité d'entreprise, suppléant de Mme DORDAN
2. François MOUTTE, Directeur Général
3. J.M. RICHARD, Directeur financier
4. Bruno LIGUORI, Représentant la Caisse Régionale de Crédit Maritime, Administrateur
5. Pierre BRUNEL, Vice-Président
6. Nicole CARRIERE, Administrateur

7. Jean-Louis GIRARD, Délégué Fédéral
8. André JOFFRE, Président du Conseil d'Administration
9. Olivier ASSIE, Administrateur
10. Bernard VERGES, Administrateur
11. Jean-Pierre BERTIN*, Administrateur
12. Olivier GIBELIN, Vice-Président
13. Jean LLORET, Administrateur

* Le mandat de Jean-Pierre BERTIN, atteint par la limite d'âge, s'est achevé lors de l'Assemblée Générale du 13 Avril 2011

ABSENTS SUR LA PHOTO :

- François RAGUIN, 1er Vice-Président
- Gérard MAURICE, Secrétaire du bureau
- Claude CORDEL, Administrateur
- Didier CHABRIER, Vice-Président

- Marie-Louise DORDAN, Membre du Comité d'entreprise, représentant du personnel
- Xavier BERMUDEZ, Membre du Comité d'entreprise, représentant du personnel

Les chiffres clés

au 31/12/2010

Produit Net Bancaire*	306,3 M€	Sociétaires	178 789
Résultat Brut d'Exploitation*	118,9 M€	Clients	476 996
Résultat Net	52,6 M€	Collaborateurs	1 754 (CDI)
Fonds propres totaux nets	1069,6 M€	Agences	167
Ratio Tier One	11,75 %		
Encours de crédits	6,88 Md€		
Dépôts monétaires	5,21 Md€		
Épargne financière	2,79 Md€		

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

ZOOM

■ Des particuliers mieux équipés

Les comptes d'épargne évoluent modestement (+ 1,3 %), comme les plans d'épargne (+ 1 %, après des années de baisse régulière), et les comptes à terme (+ 2,1 %).

L'encours de crédits augmente de 2,2 % (4,17 Md€), principalement grâce à la production de prêts à l'habitat qui après avoir connu une mauvaise année 2009, est en pleine ascension : + 67 % (784 M€).

La bancassurance rencontre toujours le succès : les contrats auto et habitation ont augmenté de 8,8 % et ceux de prévoyance de 1,3 %.

La carte Facélia, carte bancaire avec option d'utilisation de crédit renouvelable lancée en 2010, a contribué à la progression de 2,7 % du nombre total de cartes de paiement (259 190).

Enfin, soucieuse d'une relation globale et durable avec ses clients, la banque a lancé son programme de parrainage.

■ Reprise fragile pour les entreprises et les professionnels

Malgré l'augmentation de 19 % de la production de crédits professionnels (591 M€) en 2010, l'encours de crédits a régressé de 3,2 %, en raison de la baisse des crédits de fonctionnement (- 12 %) et des crédits d'équipement (- 1,5 %).

Face à une situation économique encore incertaine, la Banque Populaire du Sud réaffirme son engagement en faveur du financement de l'économie régionale et de l'accompagnement des projets des entreprises, des artisans et des commerçants.

Initiée en 2009 à Perpignan, la stratégie de déploiement d'agences dédiées à la clientèle d'Entreprises, s'est poursuivie avec l'ouverture fin 2010 à Montpellier (St Jean de Védas), d'une deuxième agence. La troisième s'est installée à Nîmes Km Delta en février 2011 et une quatrième, basée à Carcassonne a vu le jour le 14 juin.

LA DYNAMIQUE COMMERCIALE, LES FAITS MARQUANTS

Une reprise d'activité encourageante

Alors que les signes de reprise de l'économie sont restés fragiles en 2010, les grands indicateurs de la Banque Populaire du Sud se révèlent en majorité positifs.

En témoigne d'abord la conquête de nouveaux clients : à la fin de l'année 2010, 476 996 clients font confiance à la Banque Populaire du Sud pour la gestion de leurs comptes, soit une augmentation de 6 015 par rapport à l'année précédente.

L'exercice 2010 a été très marqué par la reprise de la demande de nouveaux crédits des particuliers - elle est remarquable pour les crédits à l'habitat (+ 67 %) - et dans une moindre mesure des crédits des entreprises (+ 19 %). De leur côté, les produits de bancassurance ont confirmé leur pouvoir d'attractivité.

L'encours moyen annuel total des crédits s'est stabilisé à 6,9 Md€ en 2010, tandis que l'encours d'épargne a progressé de 2,7 % à 8 Md€ en moyenne.

La banque, au cœur de l'économie régionale

La Banque Populaire du Sud accompagne les projets d'envergure des acteurs régionaux, comme par exemple la nouvelle salle de spectacles Arena de Montpellier, la plus grande de France après Bercy, inaugurée fin 2010. La Banque Populaire du Sud a financé cet investissement à hauteur de 7 M€, ce qui représente un quart des financements bancaires.

La banque a aussi accompagné des milliers de projets de PME, d'artisans, de professionnels et de particuliers. En période de crise, cet engagement a son revers : les défaillances d'entreprises ayant encore été nombreuses en 2010, la Banque Populaire du Sud a dû inscrire un niveau élevé de provisions pour créances douteuses. L'effort sur la maîtrise des risques, engagé dès 2009, a été approfondi.

Le conseiller, au centre de la relation client

Atout majeur de la politique de la Banque Populaire du Sud, la proximité géographique et relationnelle avec les clients est sans cesse renforcée.

Ainsi, quatre nouvelles agences pour les particuliers ont ouvert durant l'exercice 2010, ainsi qu'une agence Entreprises près de Montpellier. Cela porte à 167 le nombre d'agences de la Banque Populaire du Sud implantées sur les sept départements de son terri-

Une Banque toujours plus accessible

La Banque Populaire du Sud a à cœur de faciliter toujours davantage l'accès à ses conseils et ses services par téléphone et Internet.

Le large éventail des canaux de communication offerts par La Banque Populaire du Sud à ses clients a été largement utilisé en 2010. Les centres de contact ont reçu 550 000 appels téléphoniques et 40 000 courriels. Ils ont passé 140 000 appels pour

- ▶ Clients : 476 996 (+ 6 015)
- ▶ Comptes chèques : 276 212 (+ 1 793)
- ▶ Comptes courants : 62 503 (+ 1 192)
- ▶ Abonnés Cyberplus : 146 994 (+ 13,5 %)
- ▶ Contrats d'assurance : 44 818 (+ 8,8 %)
- ▶ Encours de crédits : 6,88 Md€ (+ 0,15 %)
- ▶ Encours d'épargne : 8 Md€ (+ 2,7 %)

toire. Pour apporter de meilleures conditions d'accueil et de conseil à la clientèle, trois agences pour les particuliers ont été transférées, trois rénovées et deux agrandies en 2010, tandis que l'équipement en automates libre-service s'est poursuivi.

Le haut niveau de compétence et d'expertise des équipes de la Banque Populaire du Sud, est assuré par l'importance accordée à la formation. Celle-ci a mobilisé 5,4 % de la masse salariale et 50 000 heures de stages ont été dispensées en 2010, preuve du souci permanent de la Banque Populaire du Sud d'intégrer la qualité de service au quotidien en agences et dans les services centraux.

proposer des offres personnalisées ou des rendez-vous avec les conseillers de clientèle.

Désormais, près de 150 000 clients particuliers et professionnels bénéficient d'un accès par Internet Cyberplus, soit 40 % des détenteurs de comptes. Récemment lancée, la convention Cyber Équipage offre au client internaute une relation globale et pratique...

Enfin ce dispositif de banque sans distance est complété par une « e-agence », agence accessible par Internet, avec un conseiller dédié joignable par téléphone, e-mail, visioconférence ou chat. ■



ÉLÉMENTS FINANCIERS

Le retour de la croissance

Si en 2010, comme lors des deux précédents exercices touchés par la crise, la Banque Populaire du Sud a connu un niveau de risque élevé, lié à sa forte implication dans l'économie régionale, ses chiffres-clés montrent néanmoins des évolutions positives. Le Produit Net Bancaire a progressé de 4,3 % pour atteindre 306,3 M€, les charges sont restées quasiment stables et le Résultat Brut d'Exploitation enregistre une augmentation de 11,2 % et s'élève à 118,9 M€. Le résultat net s'élève à 52,6 M€, il est en forte hausse par rapport à 2009.

BILAN

Actif			Passif		
en milliers d'euros (au 31/12/2010)	2010	2009	en milliers d'euros (au 31/12/2010)	2010	2009
Caisse, Banques Centrales, CCP	128 198	128 055	Banques Centrales, CCP		
Effets Publics et Valeurs assimilées			Dettes envers les établissements de crédit	2 157 996	2 025 330
Créances sur les Etablissements de Crédit	1 548 557	899 159	Opérations avec la clientèle	5 593 713	5 403 616
Opérations avec la clientèle	7 008 110	6 961 406	Dettes représentées par un titre	976 927	579 725
Obligations et Autres Titres à revenu fixe	638 241	653 899	Autres Passifs	60 440	46 074
Actions et Autres Titres à revenu variable	2 109	2 136	Comptes de régularisation	151 445	198 045
Participations et autres titres détenus à long terme	592 174	516 623	Comptes de négociation et de règlement		
Parts dans les Entreprises liées			Provisions pour Risques et Charges	114 870	83 001
Crédit-bail et Location avec Option d'Achat			Dettes subordonnées	22 241	38 928
Location simple			Fonds pour Risques Bancaires Généraux	102 137	106 473
Immobilisations Incorporelles	2 941	2 566	Capitaux Propres Hors FRBG (+/-)	981 502	913 944
Immobilisations Corporelles	90 745	95 919	Capital souscrit	280 651	216 901
Capital souscrit non versé			Primes d'Emission	361 275	361 275
Actions Propres			Réserves	321 141	291 396
Comptes de négociation et de règlement			Ecarts de Réévaluation		
Autres Actifs	29 700	41 435	Provisions réglementées et	7 158	7 786
Comptes de régularisation	120 495	93 937	Subventions d'investissement		
Total de l'actif	10 161 271	9 395 135	Report à nouveau (+/-)	- 41 279	
			Résultat de l'exercice (+/-)	52 556	36 586
			Total du passif	10 161 271	9 395 135
Hors bilan					
en milliers d'euros	2010	2009	2010	2009	
ENGAGEMENTS DONNÉS			ENGAGEMENTS REÇUS		
Engagements de financement	750 531	643 588	Engagements de financement		
Engagements de garantie	375 013	357 578	Engagements de garantie	1 449 952	1 448 581
Engagements sur titres	1 212	1 009	Engagements sur titres	1 212	1 009

COMPTE DE RÉSULTAT

en milliers d'euros (au 31/12/2010)	2010	2009
+ Intérêts et produits assimilés	413 315	426 630
- Intérêts et charges assimilés	230 594	274 263
+ Revenus des titres à revenu variable	6 186	13 775
+ Commission (Produits)	142 194	143 221
- Commission (Charges)	19 808	19 376
+/- Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés	464	689
+ Autres produits d'exploitation bancaire	2 094	1 507
- Autres charges d'exploitation bancaire	6 493	3 369
PRODUIT NET BANCAIRE	307 358	288 813
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	119 989	102 118
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	68 353	57 431
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	67 551	49 603
RÉSULTAT NET	52 556	36 586

ÉLÉMENTS COMPLÉMENTAIRES...

Capital en fin d'exercice	280 651 k€
- dont capital détenu par les sociétaires	224 521 k€
- dont certificats coopératifs d'investissement (CCI)	56 130 k€
Nombre de parts sociales	149 680 540
Intérêts distribués aux sociétaires (taux de 3%)	6 296 k€
Dividendes versés aux CCI	1 684 k€
Intérêts pour une part de 1,50 €	0,045 €

k€ : milliers d'euros - chiffres au 31/12/2010

VALEURS COOPÉRATIVES

L'utilité sociale, au cœur du projet coopératif

En 2010, la Banque Populaire du Sud a affirmé pleinement sa dimension de banque coopérative régionale et son attachement aux valeurs de la coopération. Elle a approfondi sa relation avec ses 179 000 sociétaires, toujours plus nombreux, et valorisé des initiatives locales sur le patrimoine, l'environnement et la solidarité. Elle a aussi soutenu des projets remarquables portés par des jeunes. Engagée, elle a contribué largement au financement solidaire de la création d'entreprise. Mobilisée, elle a mis en œuvre sa responsabilité sociale et environnementale.

En 2010, la Banque Populaire du Sud a poursuivi son engagement dans les valeurs fondatrices de la coopération : proximité, solidarité, responsabilité sociale et environnementale. Elle en a fait bénéficier ses 178 789 sociétaires - 8 552 de plus qu'en 2009 -, ses nombreux partenaires associatifs, son personnel et ses clients.

■ Intensification de l'échange avec les sociétaires

Au sein du conseil d'administration, le comité Sociétariat impulse les actions vers les sociétaires. Ils sont désormais informés par **le JdS, le journal des sociétaires** lancé en 2009, et par **l'espace Sociétariat du site Internet**.

Ils profitent d'un moment d'échange privilégié, lors des **Rencontres Sociétaires**, avec les collaborateurs des agences et des membres de la direction et du conseil d'administration

de la Banque Populaire du Sud. Huit rencontres ont été organisées en 2010 et ce programme se poursuit en 2011.

■ Valorisation des actions locales

Quasiment 170 projets associatifs ont bénéficié du **Prix Initiative Région** des Sociétaires depuis sa création. Il couronne dans chaque département des actions bénévoles autour du patrimoine, de l'environnement et, pour la première fois en 2010, de la solidarité.

Appelés en mars 2011 à voter par Internet - une première -, les sociétaires ont décerné le premier « **Prix Spécial des Sociétaires** » à l'association gardoise Passion et Partage. Présentée à l'assemblée générale du 13 avril, elle monte des événements pour financer des actions pour l'enfance défavorisée et les enfants malades.

De son côté, la 2^e édition du **Prix**

Initiative Jeunes a soutenu 8 jeunes de 18 à 28 ans auteurs de projets artistiques, culturels, sportifs, sociaux ou humanitaires. La Banque Populaire du Sud contribue aussi à la Fondation d'Entreprise Banque Populaire, dont les lauréats sont des musiciens, des personnes handicapées ou des entrepreneurs citoyens.

Elle a aussi renouvelé sa participation au Prix de la Dynamique Agricole du réseau Banque Populaire et aux trophées Stars et Métiers de la Chambre régionale de métiers et de l'artisanat du Languedoc-Roussillon.

■ Soutien au financement solidaire

Membre du conseil d'administration de la Chambre régionale de l'économie sociale du Languedoc-Roussillon, la Banque Populaire du Sud s'investit pour l'économie sociale : elle a approfondi et étendu son partenariat avec l'Association

régionale de financement solidaire des créateurs d'entreprises **Airdie**. Elle en est devenue en 2010 le premier partenaire bancaire. En décembre, elle s'est engagée au travers d'une convention à doter le fonds de garantie France Active Garantie-Airdie de 50 000 € par an pendant cinq ans, ce qui permettra de garantir annuellement une quarantaine de prêts.

■ Mobilisation pour la responsabilité sociale et environnementale

La responsabilité sociale commence par la formation des salariés - 50 000 heures de stage ont été dispensées en 2010 - et la préparation du futur : 81 jeunes étaient en formation pour obtenir un BTS en alternance. Elle se poursuit par la solidarité vis-à-vis des clients en difficulté avec leurs crédits : l'équipe de **Concordia** les accompagne dans la gestion de leurs comptes.

La Banque Populaire du Sud a donné une nouvelle ampleur en 2010 à son **engagement environnemental** en signant en septembre avec la région Midi-Pyrénées et la Banque Européenne d'Investissement une convention pour le financement des installations d'énergies renouvelables et la performance énergétique. Elle a récidivé début avril 2011 via la signature de sa participation à un fonds de 400 millions d'euros pour favoriser l'équipement photovoltaïque des entreprises et des collectivités, monté par la région Languedoc-Roussillon. ■

LES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2010 ET L'AG 2011 SUR INTERNET



- ▶ Retrouvez les temps forts de l'**Assemblée Générale en vidéo**.
 - ▶ Téléchargez l'intégralité du **rapport annuel 2010**
 - ▶ Consultez les **chiffres clés 2010**
 - ▶ Parcourez un **diaporama photos de l'Assemblée Générale**.
 - ▶ Téléchargez le palmarès des **Prix Initiative Région 2010**
- ➔ [sur le site www.sud.banquepopulaire.fr](http://www.sud.banquepopulaire.fr)

OBJECTIF TRANSPARENCE POUR LA TARIFICATION DES OPÉRATIONS ET SERVICES BANCAIRES

Dans un souci de lisibilité et de clarté, les banques françaises ont pris l'engagement de faciliter la lecture des relevés de compte à leurs clients. Ainsi, depuis le 30 juin 2011, votre relevé de compte a été modifié pour qu'apparaissent, en clair :

- ▶ le montant mensuel de vos frais bancaires,
- ▶ le montant de votre autorisation de découvert.

Dans une logique d'harmonisation, votre Banque Populaire a décidé d'appliquer des libellés d'opérations normalisés sur vos relevés de comptes. Exemple : **frais envoi chéquier**

A compter du 18 juillet 2011, la liste de ces libellés avec leur signification sera disponible sur www.sud.banquepopulaire.fr onglet **particuliers**, rubrique **utile**

