

Paris, le 25 février 2010

COMMUNIQUE DE PRESSE

Groupe BFCM

**Croissance européenne en banque et assurance et
renforcement de la solidité financière**

Résultats au 31 décembre 2009
Résultat net comptable 1 029 M€

<u>Résultats financiers</u>	2009	2009/2008
- Produit net bancaire	7 971 M€	x 2
- Résultat brut d'exploitation	3 461 M€	x 4,6
- Coût du risque	- 1 892 M€	- 7,7 % ^{1 et 2}
- Résultat net comptable	1 029 M€	x 7,5

Solvabilité renforcée

Ratio tier one du Groupe CM5-CIC	10,3%	8,8% en 2008
Capitaux propres comptables	14,8 MD €	(+1,7 MD €)

Activité commerciale

32% du PNB est réalisé à l'international

Accompagnement des clients particuliers,
professionnels, associations et entreprises

- + 101 928 clients (hors groupe Cofidis)
- + 3 600 000 clients (avec apport groupe Cofidis)
- 159,3 milliards d'encours de crédits (+ 4,5 % crédits amortissables¹)

¹ à périmètre constant

² + 49% pour la banque de détail

La crise économique apparue en 2007 a été transformée en véritable rupture par la crise financière de 2008. Durant l'exercice 2009 marqué par un tassement des investissements et de la demande de financements, une normalisation des marchés financiers et une montée des risques de crédits, le groupe BFCM, à l'écoute des besoins de ses clients et fort de leur confiance renouvelée, a cherché à leur assurer un bon accompagnement. Il a enregistré une activité soutenue et a dégagé un résultat net comptable de 1 029 millions d'euros.

Le conseil d'administration de la BFCM (Banque Fédérative du Crédit Mutuel), réuni le 25 février 2010 sous la présidence de Monsieur Etienne PFLIMLIN, a pris connaissance des résultats de l'exercice 2009 présentés par Monsieur Michel Lucas, directeur général.

Durant l'année, le groupe BFCM a conforté l'élargissement de son périmètre après l'intégration de TargoBank (ex Citibank Allemagne), de Cofidis et de CIC Iberbanco (ex Banco Popular France) et développé son modèle de « Banque – Assurance ». L'ensemble, dont l'activité de banque de détail constitue le cœur de métier, a poursuivi l'amélioration de la qualité et l'extension de son réseau qui, en augmentation de 48 points de vente (à périmètre constant), atteint 2 568 agences. En outre, la mobilisation de tous ses collaborateurs a permis de servir au mieux la clientèle de particuliers, d'associations, de professionnels et d'entreprises (le groupe est banquier de plus d'une entreprise sur trois).

Activité commerciale

Le dynamisme du réseau, sa proximité, la qualité de son offre commerciale lui ont assuré :

- l'accroissement du portefeuille de 101 928 nouveaux clients (hors apport groupe Cofidis) pour un total de 11 182 986, le groupe Cofidis apportant 3 497 187 clients;
- un encours de crédits qui passe de 153,1 milliards à 159,3 en tenant compte de l'apport de Cofidis (7,8 milliards d'euros) ;
- une augmentation de 39,2 milliards d'euros (+12,9%) de l'épargne gérée et conservée pour un encours total de 343,3 milliards d'euros ;
- un gain de 1 367 959 contrats d'assurance (+7,1%) portant le stock à 20 628 708 contrats.

S'appuyant sur sa maîtrise technologique, le groupe a renforcé sa position dans le domaine de la monétique, de la gestion des flux et dans la téléphonie mobile.

Il s'ouvre ainsi de nombreuses et nouvelles perspectives répondant à des attentes des consommateurs et générant des revenus.

Résultats financiers

Le résultat net comptable atteint 1 029 millions d'euros contre 138 millions en 2008.

Le PNB total s'élève à 7 971 millions contre 3 930 millions 2008 du fait des acquisitions du groupe Cofidis et Targobank.

Le coût du risque s'élève à 1 892 millions d'euros au 31 décembre 2009 contre 1 016 millions d'euros en 2008.

De ce fait, le coût du risque rapporté aux encours de crédits augmente à hauteur de 0,99% et le ratio de couverture globale des créances douteuses est de 63,9% au 31 décembre 2009.

La BFCM est une filiale du Groupe CM5-CIC¹. Pour ce dernier, le ratio européen de solvabilité tier one s'établit à 10,3% au 31 décembre 2009 (plafonné Bâle 1) et 10,5% (règles Bâle 2). Les fonds propres prudentiels tier one se montent à 17,9 milliards d'euros.

Le groupe est noté A+ par Standard & Poor's, Aa3 par Moody's et AA- par Fitch.

Banque de détail

En 2009, le groupe BFCM est resté à l'écoute de ses clients particuliers, associations, professionnels et entreprises.

Les crédits du réseau bancaire, à 99,2 milliards d'euros, affichent une bonne résistance avec une hausse de l'encours de 2% par rapport à 2008, portés par le crédit habitat (+4%) et les crédits d'investissement (+6%).

Les dépôts, à 60,8 milliards d'euros, enregistrent une progression de 12% grâce au dynamisme de l'épargne à régime spécial (EARS) et des plans d'épargne populaire (PEP) à + 25% et les dépôts à vue à + 22%.

L'encours d'épargne gérée, à 62,3 milliards d'euros, connaît une croissance de 20%.

Au niveau de l'assurance IARD, le portefeuille atteint 2 541 534 contrats (+ 8,6%).

Le PNB de la banque de détail s'élève à 5 818 millions d'euros contre 3 297 millions d'euros (+ 4,6% à périmètre constant et multiplié par 1,8 du fait des acquisitions) et son résultat avant impôt, en raison de la montée des risques de crédits, de 855 millions d'euros contre 669 millions d'euros.

Les frais généraux croissent de 4,5 % (à périmètre constant) à 3 528 millions d'euros mais le coefficient d'exploitation s'améliore de 68,5% à 60,6%.

Le coût du risque est de 1 452 millions d'euros, en augmentation de 49% à périmètre constant.

Le chiffre d'affaires de l'assurance, avec 7,7 milliards d'euros affiche une progression de 20,4% dont + 32,4% pour la partie « vie ». Afin de développer son rayonnement international, le groupe a signé des accords de partenariat avec le Royal Automobile Club de Catalogne (103 800 contrats en portefeuille au 31 décembre 2009) et racheté en Belgique la compagnie Partners.

Le produit net assurance est de 887 millions d'euros au 31 décembre 2009 contre 765 millions d'euros en 2008, après rémunération des réseaux de distribution à hauteur de 734 millions d'euros (+ 7% par rapport à 2008). Le résultat avant impôt est de 567 millions d'euros contre 472 millions d'euros.

¹ CM5 est composé des Fédérations du Crédit Mutuel Centre Est Europe (Strasbourg), du Sud Est (Lyon), Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc (Annecy) et Midi-Atlantique (Toulouse).

Banque de financement et de marché

Le résultat avant impôt s'inscrit à 882 millions d'euros au 31 décembre 2009 contre – 744 millions en 2008, avec un PNB de 1 532 millions d'euros contre 26 millions.

Au sein de ce métier, la banque de financement voit croître son résultat avant impôts de 13,7% à 225 millions d'euros et son PNB de 37,4% à 461 millions d'euros.

Les encours de crédits se montent à 18,6 milliards d'euros avec des marges restaurées. Le coût du risque passe de 64 millions d'euros en 2008 à 158 millions d'euros au 31 décembre 2009. Aucun dossier provisionné n'est supérieur à 20 millions d'euros.

Pour les activités de marché, après une année 2008 fortement marquée par la crise financière et bancaire et la hausse des spreads de crédits, 2009 a connu une normalisation des marchés financiers. En conséquence, le résultat avant impôt évolue de – 942 millions d'euros en 2008 à 657 millions d'euros au 31 décembre 2009 et le PNB de – 310 millions d'euros à 1 072 millions d'euros.

En matière de rémunérations variables des professionnels des marchés, le groupe BFCM respecte strictement les règles du G 20. Plus de 50% des variables sont différés et soumis à malus. Le ratio de rémunérations totales par rapport aux revenus est de 10,4%. Les coûts complets (liquidité, risque, capital alloué) ont été pris en compte et toutes les charges comptables afférentes (taxes, partie différée et conditionnelle) enregistrées.

Le coût du risque 2009 s'élève à 221 millions d'euros contre 465 en 2008.

Banque privée

Le résultat avant impôt passe de 47 millions d'euros en 2008 à 95 millions au 31 décembre 2009 et le PNB de 427 millions d'euros à 397 millions.

Malgré la crise, la performance commerciale est satisfaisante.

Capital développement

Dans un environnement économique peu favorable, le métier réalise au 31 décembre 2009 un résultat avant impôt de 21 millions d'euros. Les encours investis se montent à 2 milliards d'euros.

Le groupe BFCM est présent dans 480 entreprises françaises au travers d'un portefeuille de plus de 2 milliards d'euros. Ces investissements sont faits pour aider l'économie et non dans une optique de spéculation puisque la durée moyenne de détention de ces lignes est de 10 ans.

Perspectives : toujours accompagner ses clients

Le groupe renforce son réseau en France et dans les pays limitrophes, élargissant son activité et son champ d'action.

La rationalisation des outils techniques et financiers se poursuit.

La BFCM tient le rôle de holding et de centrale de refinancement du Groupe CM5-CIC qui dispose de 23,5 milliards d'euros de capitaux propres comptables et TSS, en augmentation de 3 milliards d'euros après remboursement du prêt de 1,036 milliard à la SPPE.

Le groupe CM5-CIC aborde l'avenir avec confiance et détermination. Il participe ainsi activement au financement de l'économie locale, régionale et nationale. En ces moments difficiles, fort de son enracinement local et de l'implication de ses équipes d'élus et de salariés, le groupe continue d'affirmer sa différence mutualiste, régionalement et nationalement, en étant proche de tous ses sociétaires et clients.

Les informations concernant les résultats 2009 sont consultables sur www.bfcm.creditmutuel.fr

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures complémentaires requises pour la publication du rapport financier annuel.

Contacts presse :

- Bruno Brouchiquan : 01 45 96 92 20 – brouchbr@cic.fr
 - Marc Vannini : 01 45 96 92 22 – vanninma@cic.fr
-

Groupe BFCM (*)

Chiffres clés

(en millions d'euros)	31 décembre 2009	31 décembre 2008
-----------------------	------------------	------------------

Activité

Total du bilan	420 516	425 223
Crédits à la clientèle y compris crédit bail ¹	159 264	153 134
Capitaux gérés et conservés ²	343 255	304 083
- dont Dépôts de la clientèle ²	101 740	87 555
- dont Epargne assurance	46 785	42 676

Capitaux propres

Capitaux propres comptables et TSS	14 779	13 086
------------------------------------	--------	--------

Effectifs fin de période	36 084	32 155
Nombre de points de vente	2 568	2 519
Nombre de clients	11 182 986	7 583 871

Résultats

Compte de résultat consolidé	31 décembre 2009	31 décembre 2008
------------------------------	------------------	------------------

PNB ²	7 971	3 930
Frais généraux	(4 510)	(3 184)
RBE	3 461	746
Coût du risque	(1 892)	(1 016)
Résultat d'exploitation	1 569	(270)
Gains/pertes nets sur autres actifs et M.E.E.	(066)	104
Résultat avant impôts	1 504	(167)
Impôts sur le résultat	(475)	304
Résultat net comptable	1 029	138
Résultat net part du groupe	808	029

(*) Chiffres consolidés de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel et de ses principales filiales : ACM, BECM, informatique, etc... y compris le CIC, Citibank Allemagne, Cofidis, CIC Iberbanco.

1 y compris créances et dettes rattachées; les émissions de la SFEF ne sont pas pris en compte dans les dépôts clientèle.

2 Hors effet des opérations réciproques entre banques et assurances relatives au régime de prévoyance des salariés et aux placements entre assurances et banques.

Conférence de presse du 25 février 2010



GROUPE BFCM **Résultats consolidés 2009**



Synthèse groupe

Synthèse groupe



Résultats du groupe

Résultats financiers

	2009	2009/2008
- Produit net bancaire	7 971 M€	x 2
- Résultat brut d'exploitation	3 461 M€	x 4,6
- Coût du risque	- 1 892 M€	- 7,7 % ^{1 et 2}
- Résultat net comptable	1 029 M€	x 7,5

Solvabilité renforcée

Ratio tier one du Groupe CM5-CIC	10,3%	8,8% en 2008
Capitaux propres comptables	14,8 MD €	(+1,7 MD €)

Activité commerciale

32% du PNB est réalisé à l'international
Accompagnement des clients particuliers,
professionnels, associations et entreprises

- + 101 928 clients (hors groupe Cofidis)
- + 3 600 000 clients (avec apport groupe Cofidis)
- 159,3 milliards d'encours de crédits (+ 4,5 % crédits amortissables¹)

¹ à périmètre constant

² + 49% pour la banque de détail



Résultats du groupe Activité commerciale

- Accroissement net du portefeuille de 101 928 nouveaux clients (hors apport du groupe Cofidis) pour un total net de 11 182 986, le groupe Cofidis apportant 3 497 187 clients
- Un encours de crédits à la clientèle qui passe de 153,1 MD€ à 159,3 MD€ en tenant compte de l'apport du groupe Cofidis (7,8 MD€)
- Augmentation de 39,2 MD€ (+12,9%) de l'épargne gérée et conservée pour un encours total de 343,3 MD€
- Assurance : gain de 1 367 959 contrats (+7,1%) ⇒ stock total : 20 628 708 contrats
- Résultat net comptable 1 029 M€ (x7,5) contre 138 en 2008
- PNB : 7 971 M€ (x2) en 2009 : acquisitions du groupe Cofidis et Targobank
- Coût du risque : 1 892 M€ en 2009 contre 1 016 M€ en 2008



Synthèse par métier

Résultats 2009 du groupe BFCM -25 février 2010-

5



Banque de détail Compte de résultat

- Le Groupe BFCM est toujours resté à l'écoute de ses clients : particuliers, associations, professionnels et entreprises
- Crédits du réseau bancaire à 99,2 MD€ : bonne résistance avec hausse de l'encours de 2% (4% sur l'habitat et 6% sur les crédits d'investissements)
- Dépôts à 60,8 MD€ : progression de 12%
- Encours épargne gérée à 62,3 MD€ : croissance de 20%
- Assurance IARD : 2 541 534 contrats : augmentation de 8,6%

- PNB : 5 818 M€ contre 3 297 M€, soit +4,6% à périmètre constant et x1,8 du fait des acquisitions
- Résultat avant impôt avec la montée des risques : 855 M€ contre 669 M€ en 2008
- Frais de gestion : +4,5% (à périmètre constant) à 3 528 M€, mais le coefficient d'exploitation baisse de 7,9 points à 60,6%
- Coût du risque : 1 452 M€

Résultats 2009 du groupe BFCM -25 février 2010-

6



Assurance Compte de résultat

- Chiffres d'affaires de 7,7 MD€, +20,4%, dont 32,4% pour la partie « vie »
- Partenariat avec le Royal Automobile Club de Catalogne (103 800 contrats en portefeuille au 31 décembre 2009) et rachat en Belgique de la compagnie Partners
- Résultat avant impôt : 567 M€ en 2009 contre 472 M€ en 2008
- Produit net assurance : 887 M€ contre 765 M€ en 2008, tout en ayant rémunéré les réseaux de distribution de 734 M€ (+7% par rapport à 2008).



Banque de financement et de marché Compte de résultat

- Résultat avant impôt : 882 M€ contre -774 M€ en 2008
- PNB : 1 532 M€ contre 26 M€ en 2008
 - Banque de financement
 - Résultat avant impôt : +13,7% à 225 M€
 - PNB : +37,4% à 461 M€
 - Encours de crédits : 18,6 Milliards € avec des marges restaurées
 - Coût du risque : 158 M€ contre 64 M€ en 2008
 - Activités de marché
 - 2008 : crise financière et bancaire et hausse des spreads de crédits
 - 2009 : normalisation des marchés
 - Résultat avant impôt : 657 M€ contre -942 M€ en 2008
 - PNB : 1 072 M€ contre -310 M€ en 2008
 - Rémunérations variables des professionnels des marchés :
 - Strict respect des règles du G20
 - Plus de 50% sont différés et soumis à malus
 - Ratio de rémunération totales / revenus : 10,4%
 - Prise en compte des coûts complets
 - Coût du risque 2009 : 221 M€ contre 465 M€ en 2008.



- Performance commerciale satisfaisante :
 - Résultat avant impôt : 95 M€ contre 47 M€ en 2008
 - PNB : 397 M€ contre 427 M€ en 2008



- Environnement économique et commercial peu favorable :
 - Résultat avant impôt : 21 M€
 - PNB : 49 M€ contre 112 M€ en 2008
- Forte présence du CM5-CIC auprès des PME françaises
- 2 Milliards € investis dans près de 500 entreprises françaises de façon durable
- 52% du portefeuille est détenu depuis au moins 5 ans et 20% depuis au moins 10 ans

Conférence de presse du 25 février 2010



GROUPE BFCM
Résultats consolidés 2009