

# CCF Résultats 2001

Paris,  
le 4 mars 2002

# Sommaire

- ▤ RESULTATS FINANCIERS
- ▤ RESULTATS DES METIERS
- ▤ OBJECTIFS 2005



# Résultats Financiers



# Faits marquants de l'année 2001

- ❖ Nouvelle croissance du bénéfice net, malgré un environnement économique difficile.
- ❖ Contrôle des coûts et des risques renforcé tout en préservant les investissements nécessaires aux initiatives stratégiques.
- ❖ Une importante opération de croissance externe : l'acquisition de la Banque Hervet en mars 2001.
- ❖ Bonne résistance du métier Réseaux Bancaires, avec une forte progression des Banques Régionales.
- ❖ Très bons résultats des activités de Corporate Banking et de Marchés de Taux et de Change.
- ❖ A l'exception des activités de Private Equity qui ont enregistré une belle performance, les activités liées au marché action ont été pénalisées par l'évolution de celui-ci.

Dans les comptes d'HSBC, le CCF est intégré en normes anglaises, après consolidation, sans retraitement.

Nous présentons ici les comptes du CCF en normes françaises et après retraitements, c'est-à-dire sur la base du périmètre géré en 2001 et en éliminant certains éléments exceptionnels.

- ⚡ Les comptes sont présentés en normes comptables françaises, en intégrant les changements de normes intervenus en 2001.
- ⚡ Ils retracent les performances des entités dont le CCF a la responsabilité managériale, ce qui conduit aux principaux retraitements suivants par rapport au périmètre juridique :
  - intégration des résultats des succursales HSBC dans l'Eurozone (Espagne, Italie, Belgique, Pays-Bas), gérées par le CCF depuis octobre 2000
  - exclusion des résultats de la succursale du CCF en Grèce et du CCF Brésil

## Comptes du CCF en normes françaises et après retraitements (suite)

- ❧ Le CCF a enregistré à nouveau en 2001 des changements importants de périmètre:
  - Acquisition de la Banque Hervet
  - Rachat de participations minoritaires dans Sinopia et Dewaay
  - Poursuite des réorganisations liées à l'entrée dans le Groupe HSBC :
    - ✓ acquisition de HSBC Securities (France)
    - ✓ cession à d'autres entités du Groupe de CCF Brésil et des activités de banque privée off-shore à Monaco, Luxembourg, Nassau et en Suisse
    - ✓ cession externe du Crédit International d'Égypte et de Charterhouse Development Capital
  - ➔ les comptes sont présentés à périmètre comparable
- ❧ Certains éléments exceptionnels ont été éliminés sur les exercices 2000 et 2001, principalement :
  - Les produits et charges non récurrents liés à la prise de contrôle du CCF et à son intégration dans le Groupe HSBC (conséquences comptables des cessions et transferts mentionnés ci-dessus, frais de restructuration)
  - Les provisions, conséquence de l'application des règles de comptabilité française aux engagements de liquidité pris à l'égard des salariés de certaines filiales (principalement Framlington)

# Comparaison des résultats de l'année 2001\*

En Millions €	2000	2001	Variation
PNB	2 392	2 502	+ 4,6%
FGA	-1637	-1 664	+ 1,7%
RBE	755	838	+ 11%
Coût du risque	- 14	+ 7	ns
Résultat net (part du groupe)	527	565	+ 7,4% <sup>(1)</sup>

(1) Le résultat net (pdg), avant retraitements, progresse de + 8,3%.

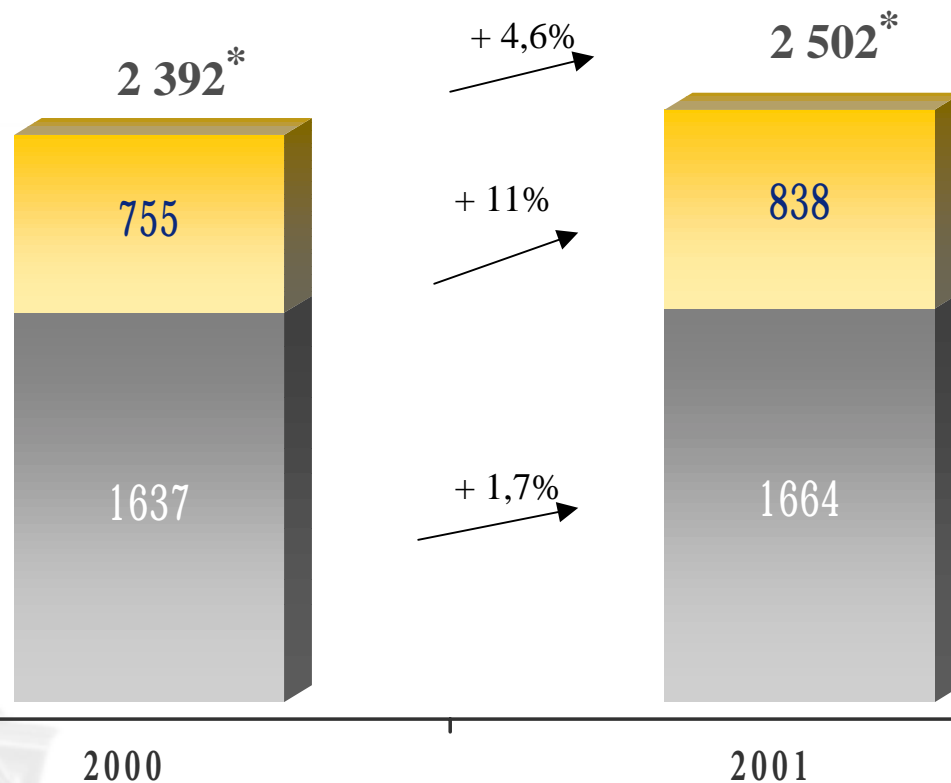
\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités (cf slides précédents)

# Une amélioration du coefficient d'exploitation favorisé par un ralentissement marqué de l'évolution des coûts

En Millions €

68,4%

66,5%



\* PNB

■ FGA ■ RBE

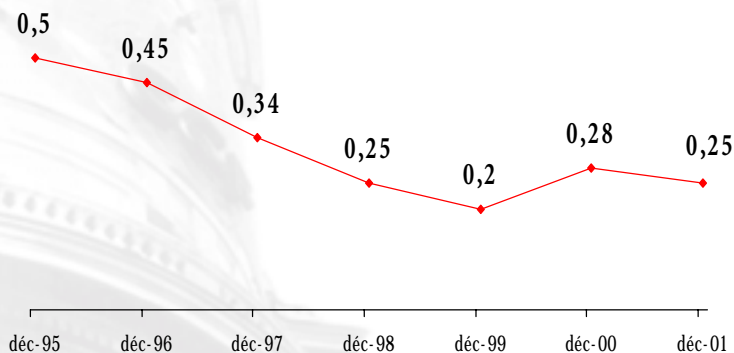
◆ Coefficient d'exploitation

\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# Des risques clientèle bien maîtrisés et bien couverts

	2000	2001
Total Dotations nettes* (en M€)	- 14	+ 7
dont Risques Clientèle (hors SMC)	- 52	- 73
Risques pays	+ 40	+ 59

TAUX DE SINISTRALITE <sup>(1)</sup>



- Provisions / Encours douteux et contentieux : 81%
- Encours douteux non couverts par provision / Capitaux Tier One : 7%

<sup>(1)</sup> Dotations nettes clientèle hors SMC / encours bruts clientèle hors risques pays

\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# Fonds propres, Ratio Cooke, risques pondérés et ROE

	2000	2001
<b>Fonds Propres Part du Groupe ( Mds euros)</b>	3,34	3,5
<b>Ratio Cooke :</b>		
Tier one	8,7%	8,1%
Ratio global	10,2%	8,7%
<b>Risques pondérés (Mds euros)</b>	37,0	38,7
<b>ROWA*</b>	1,42%	1,46%
<b>ROE *</b>	15,3%	15,6%

\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# Résultats des métiers



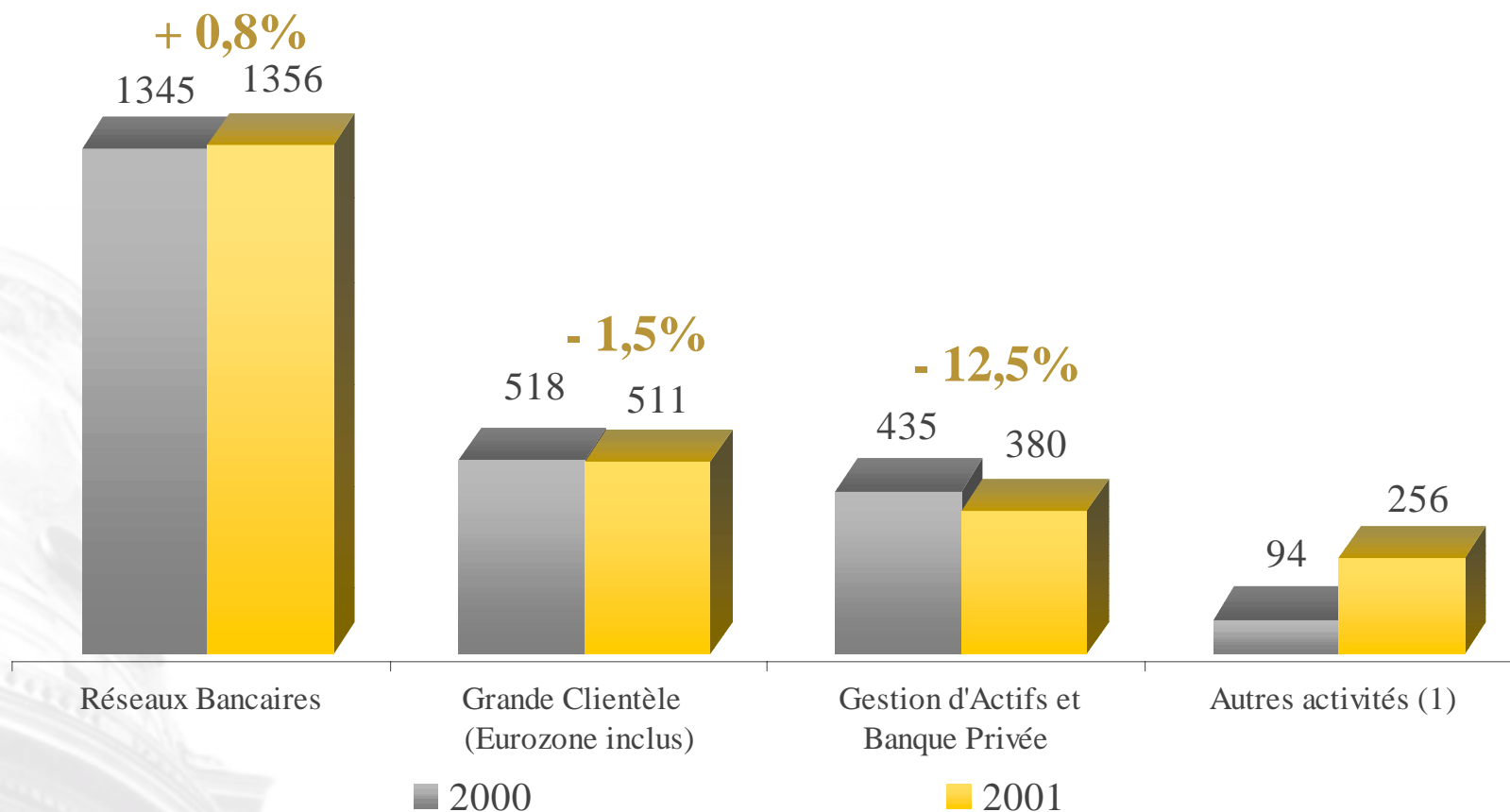
# PNB par métier \*

En Millions €

2000  
PNB : 2 392

2001  
PNB : 2 502

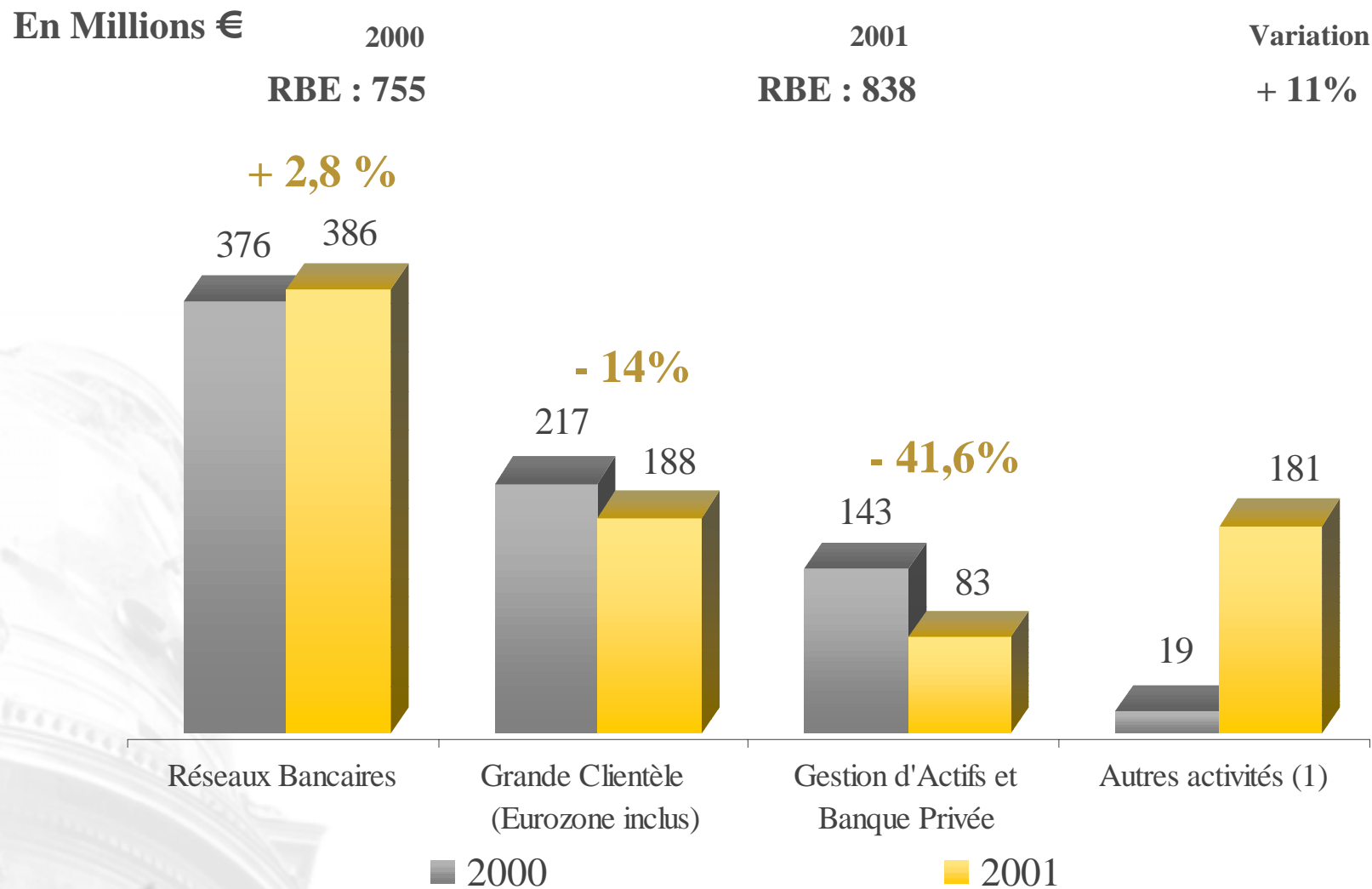
Variation  
+ 4,6%



(1) Rendement de fonds propres, activités de portefeuille et activités diverses

\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# RBE par métier \*



(1) Rendement de fonds propres, activités de portefeuille et activités diverses

\* Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# Confirmation de la bonne rentabilité des capitaux alloués aux métiers

En Millions €

	Capitaux alloués 2000	Capitaux alloués 2001	ROE 2000	ROE 2001
Réseaux Bancaires	920	971	27,6%	25,8%
Grande Clientèle	880	956	16,4%	15,4%
Gestion d'Actifs et Banque Privée	176	197	ns	ns

Chiffres portant sur le périmètre géré et retraités

# Réseaux Bancaires



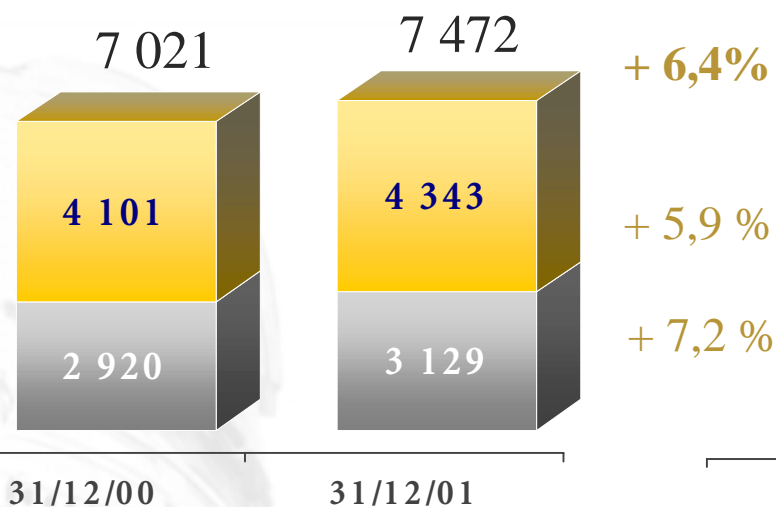
# Réseaux Bancaires - Résultats 2001

- ❖ RBE : + 3% comparé à 2000 ; + 32% comparé à 1999 (à périmètre constant).
- ❖ Bonne croissance de la valeur ajoutée grâce à une légère amélioration des marges et à une belle augmentation des volumes.
- ❖ Maintien global des commissions au niveau de 2000 malgré la chute des commissions financières, grâce à la forte croissance des commissions bancaires et assurance vie.
- ❖ Stabilité des frais généraux, intégrant cependant les investissements nécessaires à une stratégie de croissance.
- ❖ Des résultats particulièrement bons des Filiales Bancaires, dont le RBE global progresse de 20%, après + 57% en 1999. Confirmation de la réussite du plan de relance de la SMC.

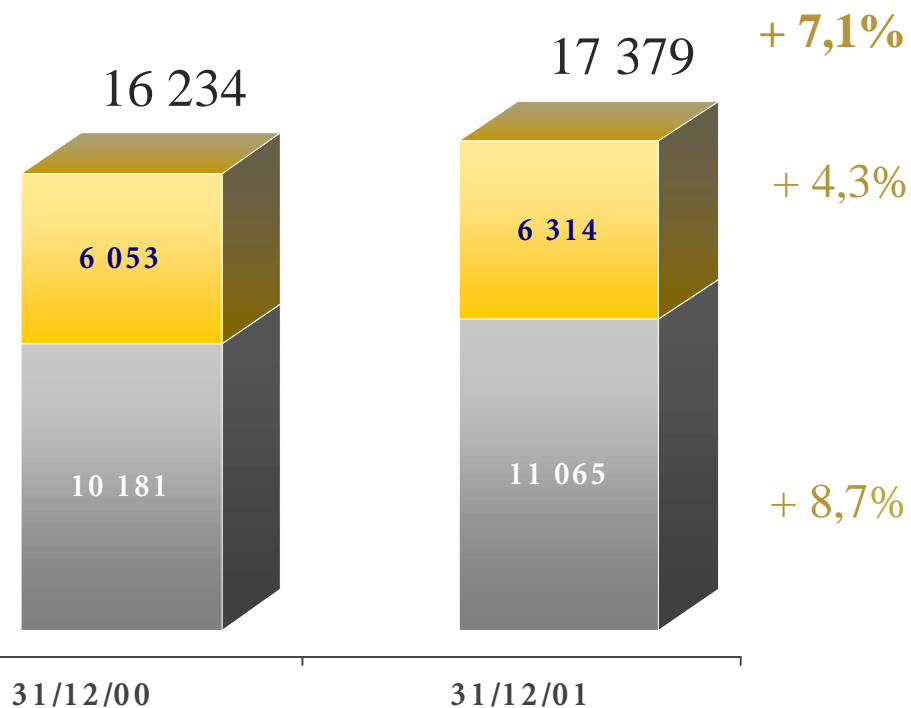
# Augmentation des volumes (encours moyens)

En millions €

## Dépôts à vue



## Crédits



- Filiales bancaires
- Réseau CCF

# Réseaux Bancaires - Faits marquants 2001

- ≡ Acquisition de la Banque Hervet (mars 2001), qui renforce la présence du CCF, notamment en région parisienne.
- ≡ Renforcement de l'offre « multicanal » :
  - pour les particuliers :
    - ✓ ccf.fr : nombre de clients décuplés (60 000), plus de 1 600 000 pages lues / mois  
1er prix de la meilleure relation client on line décernée par Qualiweb et Stratégies (catégorie banque)
    - ✓ CCF Pocket : accès aux comptes bancaires via un assistant personnel numérique
    - ✓ 123crédit.com (site de crédit à la consommation) : une collecte de 70 M€
  - pour les entreprises :
    - ✓ Elys PC : outil de gestion de trésorerie sur Internet lancé en février 2001 (3000 clients)
    - ✓ Elys Certification : déclaration et paiement de la TVA par télétransmission (500 clients)
- ≡ Synergies avec le Groupe HSBC :
  - enrichissement de la gamme CCF avec le lancement de produits HSBC
    - ✓ HSBC Premier (décembre 2001) pour la clientèle particulière
    - ✓ Hexagon (novembre 2001) pour les entreprises : cash management international sur le réseau de télétransmission de HSBC, unique au monde
  - mise en place de l'International Banking Center, unité responsable de la relation entre le Réseau CCF et l'ensemble des agences HSBC dans le monde.

# Réseaux Bancaires - Faits marquants 2001

## ≡ Développement de la force commerciale et de nouveaux outils :

- ouverture de 6 nouvelles agences
- finalisation de l'organisation dédiée à la clientèle patrimoniale pour accroître la part de marché du CCF sur cette cible :
  - ✓ doublement des effectifs commerciaux des centres de gestion patrimoniale (CGP)
  - ✓ renforcement des synergies avec le réseau d'agences
- enrichissement de la gamme de produits d'investissement grâce à une collaboration étroite avec les entités du groupe :
  - ✓ des fonds de gérants avec CCF SEI (fonds Elysées Multi Managers)
  - ✓ de nombreux fonds sectoriels ou géographiques avec HSBC AME, Sinopia et Framlington

Et une forte mobilisation des équipes qui a permis de préparer efficacement nos clients à l'arrivée de l'euro.

# Grande Clientèle



# Grande Clientèle - Année 2001

- ❖ Des résultats contrastés selon les activités et des synergies importantes avec le Groupe HSBC.
- ❖ Corporate Banking (PNB : + 9% ; RBE : + 21%)
  - Renforcement de la position du CCF vis à vis des grands groupes internationaux démontrant les importantes synergies dégagées par l'intégration dans le Groupe HSBC auprès de cette clientèle :
    - ✓ financements classiques, immobiliers et internationaux
    - ✓ développement important des activités de Cash Management et de Trade Services
- ❖ Marchés de Taux et de Change : (PNB : + 43% ; RBE : + 51 %)
  - Très bons résultats dans un contexte de grande volatilité des marchés après les événements du mois de septembre et de baisse des taux directeurs.
  - L'intégration des forces de HSBC et du CCF dans le métier des émissions euro-obligataires Corporate permet une belle progression dans les league-tables.
  - HSBC sélectionné comme le 3ème meilleur distributeur de produits de taux en Europe auprès des investisseurs (Revue Euroweek).

# Ensemble, HSBC et CCF réalisent plus d'opérations que la simple addition de leurs opérations passées...

## Bondware Euro Corporate Bonds League Table

Hors convertibles et échangeables

### Addition du classement de HSBC et du CCF au 31/12/1999

Pos.	Manager or Group	Amt euro bn	Iss.
1	BNP Paribas	14 491	49
2	Deutsche Bank	11 471	38
3	Merrill Lynch & Co	11	42
4	Morgan Stanley Dean Witter	8 819	53
5	Dresdner Kleinwort Wasserstein	8 539	28
6	JP Morgan	8 532	35
7	Credit Suisse First Boston	7 970	36
8	Salomon Smith Barney International	7 167	32
9	UBS Warburg	7 087	30
10	Lehman Brothers	6 890	18
11	ABN AMRO	6 797	27
12	Goldman Sachs & Co	4 585	20
13	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA	3 833	10
14	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA BBVA	2 695	10
15	Barclays Capital	2 207	7
16	Westdeutsche Landesbank Girozentrale	2 133	7
17	Commerzbank Securities	1 913	9
18	Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona	1 779	4
19	Societe Generale	1 511	9
20	CDC IXIS Capital Markets	1 449	8

22<sup>e</sup>

### Classement HSBC CCF au 31/12/2000

Pos.	Manager or Group	Amt euro m	Iss.
1	Deutsche Bank	17 720	58
2	Salomon Smith Barney International	14 411	48
3	Morgan Stanley Dean Witter	10 729	57
4	BNP Paribas	9 892	41
5	UBS Warburg	9 110	40
6	ABN AMRO	7 688	33
7	Credit Suisse First Boston	6 593	44
8	Merrill Lynch & Co	5 874	38
9	Goldman Sachs & Co	5 517	21
10	Societe Generale	5 138	19
11	JP Morgan	5 055	24
12	<b>HSBC</b>	<b>3 840</b>	<b>20</b>
13	Chase Manhattan Corp	3 438	17
14	Barclays Capital	3 250	11
15	Bank of America	3 163	6
16	Dresdner Kleinwort Benson	2 708	11
17	Lehman Brothers	2 542	18
18	Banque Federale des Banques Populaires SA	2 451	15
19	Credit Agricole Indosuez	1 423	12
20	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - BBVA	1 408	7

12<sup>e</sup>

### Classement HSBC CCF au 31/12/2001

Pos.	Manager or Group	Amt euro bn	Iss.
1	Deutsche Bank	26,86	64
2	JP Morgan	19,67	60
3	Salomon Smith Barney International	18,70	60
4	BNP Paribas	16,39	47
5	Morgan Stanley Dean Witter	12,68	40
6	<b>HSBC</b>	<b>10,57</b>	<b>38</b>
7	Credit Suisse First Boston	9,95	34
8	Merrill Lynch & Co	9,94	37
9	ABN AMRO	9,82	40
10	Barclays Capital	8,76	23
11	Goldman Sachs & Co	8,06	23
12	Dresdner Kleinwort Wasserstein	6,63	27
13	Societe Generale	6,46	23
14	Lehman Brothers	6,27	28
15	Credit Agricole Indosuez	5,16	26
16	Commerzbank Securities	3,62	12
17	UBS Warburg	3,62	18
18	IntesaBci SpA	2,95	13
19	UniCredito Italiano SpA	2,69	12
20	Westdeutsche Landesbank Girozentrale	2,68	13

6<sup>e</sup>

# Grande Clientèle - Année 2001

## ❖ Banque d'affaires (PNB : - 24% ; RBE : - 42%) : un environnement difficile

- Corporate Finance : réalisation de belles opérations (dont certaines montées avec d'autres entités du Groupe HSBC) : acquisition de Caixa Seguros au Brésil par CNP Assurances, Hutchison au Royaume-Uni, acquisition faite par Transiciel aux Pays-Bas, restructuration de Bull, mandat de privatisation ASF...
- Securities : déploiement du nouveau modèle d'un broker pan-européen (global / local)
- Emissions et montages : maintien d'un RBE proche de celui de 2000

# Gestion d'Actifs et Banque Privée - Année 2001

Des résultats en baisse dans un contexte de marché difficile : PNB: - 12% ; RBE : - 42%

Encours : 58,6 Md€(- 7,8% - dont collecte: - 1,4 % ; effet marché : - 6,4 %)

## Gestion d'Actifs

- HSBC Asset Management Europe :
  - ✓ maintien d'un bon niveau de collecte
  - ✓ implantation en Italie d'une équipe commerciale, première étape du développement de la Gestion d'Actifs en Eurozone
- Sinopia :
  - ✓ rachat des parts détenues par les minoritaires permettant ainsi de développer les nouvelles perspectives stratégiques offertes par HSBC
  - ✓ confirmation de sa capacité d'innovation avec le lancement en gestion alternative d'une nouvelle gamme de fonds décorrellés des marchés (Alternatime)

## Banque Privée

- Reconnaissance de l'expertise de la Banque du Louvre par les très bons classements obtenus sur les performances de ses fonds gérés
- Réorganisation des activités de Banque Privée off-shore
- Rachat des parts détenues par les minoritaires chez Dewaay

# Objectifs 2005



# Vision stratégique

Occuper une position de leader en France  
dans nos cibles de clientèle,

en combinant l'approche « orientée client » du CCF  
et la puissance de l'un des plus grands groupes  
de services bancaires et financiers au monde

Appuyer la stratégie pan-européenne du Groupe HSBC

# Les objectifs du CCF, membre du Groupe HSBC

- ❖ Croître fortement en s'appuyant sur l'ensemble du Groupe HSBC  
Objectifs visés :
  - être dans le « Top 5 », en France, dans les cibles choisies
  - contribuer au premier rang à la réalisation de la stratégie pan-européenne du groupe
- ❖ Etre totalement « orienté client », en se différenciant par la qualité, au profit de clientèles choisies :
  - les particuliers aisés
  - les entreprises moyennes de qualité
  - les grands groupes
- ❖ Améliorer l'efficacité de notre organisation, en combinant la réactivité traditionnelle du CCF, la qualité des procédures du groupe HSBC et un rigoureux respect des exigences de conformité.

# Les objectifs du CCF : clients des Réseaux Bancaires

- ❖ Poursuivre une forte croissance dans nos segments cibles :
  - pour les particuliers, renforcement de l'offre patrimoniale
  - pour les entreprises, accès aux produits (cash management, trade services) et au réseau HSBC
  - accroissement du nombre de commerciaux
  - synergies accrues entre lignes de métier et entre réseaux
- ❖ Disposer de la meilleure offre « multicanal » en France :
  - un site ccf.fr complètement intégré
  - un nouveau centre d'appels
  - de nouveaux outils CRM

**Défi relevé : mettre les clients au sein du système d'information**

## Les objectifs du CCF : clients des Réseaux Bancaires (2)

- ❧ Etre leader, dans le cadre du Groupe HSBC, sur la clientèle particulière internationale :
  - HSBC Premier
  - crédits immobiliers pour la clientèle non résidente
  - services financiers pour les expatriés
- ❧ Améliorer significativement l'efficacité de notre organisation
- ❧ Maintenir une politique de risque stricte.

# Les objectifs du CCF : grands clients

- ❧ Objectif : être dans le « top 5 » des banques de grande clientèle en France et être l'une des banques de référence d'un nombre important de nos clients.
- ❧ Comment ?
  - En combinant les atouts du CCF (proximité du client, réactivité, innovation) et ceux du Groupe HSBC (taille du bilan, réseau international, position parmi les leaders mondiaux en cash management, en financements internationaux, en produits de taux et de change)
  - En bénéficiant de la nouvelle organisation pan-européenne du groupe dans les différents métiers (activités bancaires, taux et change, marché des actions et corporate finance)
  - En renforçant l'approche marketing des clients :
    - ✓ renforcement des équipes commerciales
    - ✓ marketing actif auprès d'un nombre accru de clients en France et dans l'EurozoneObjectif en France : passer de 85 à 150 clients parmi les 500 premiers groupes français
  - Tout en maintenant un bon coefficient d'exploitation et une politique de risque sélective.

# Les objectifs du CCF : clients de la Banque Privée

## Le nouveau dispositif CCF en Banque Privée

- ✓ 4 entités principales : Eurofin, Banque du Louvre et CCF-BPI en France et Dewaay en Belgique
- ✓ 17,4 milliards d'euros gérés

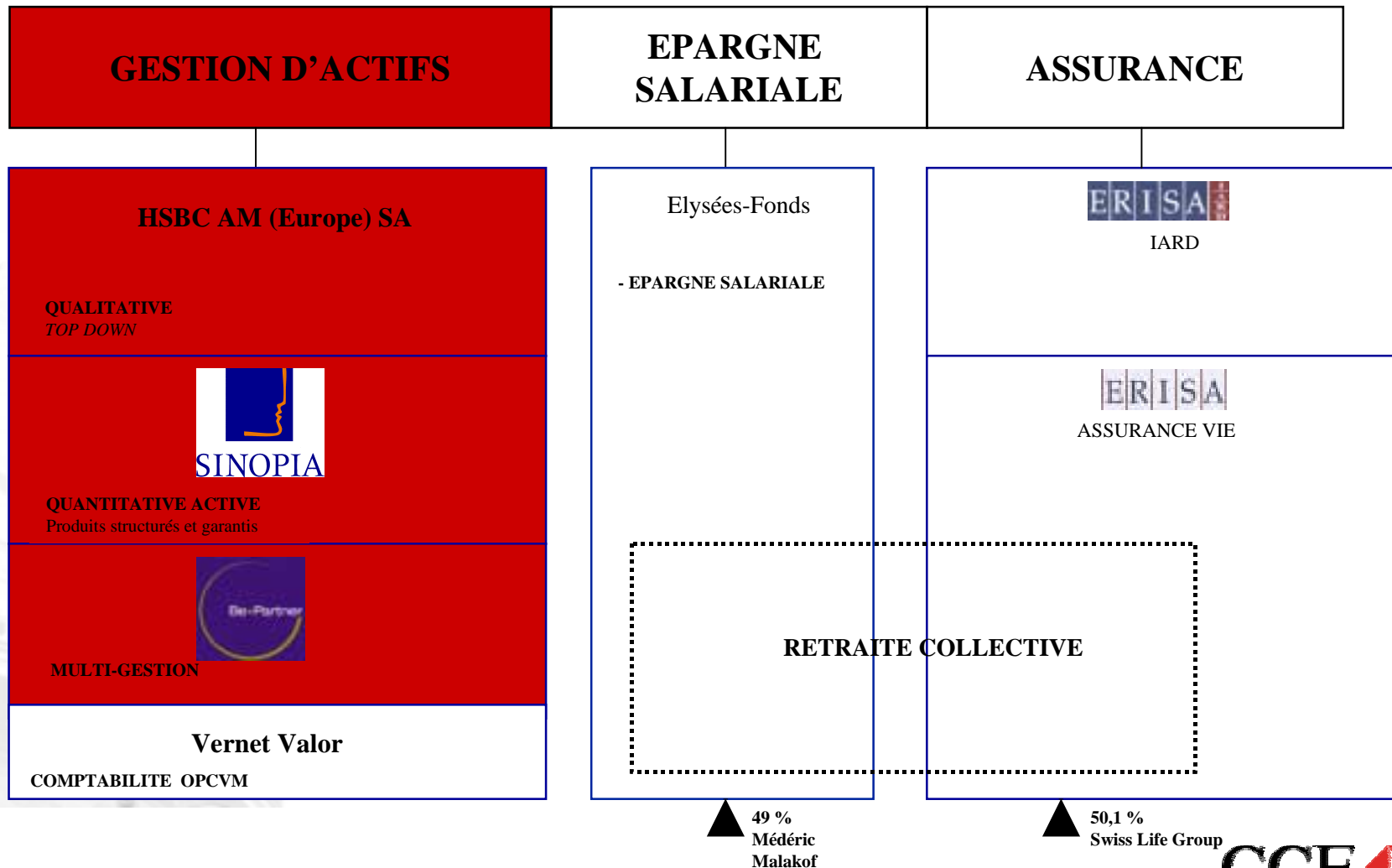
≡ Objectif : retrouver une croissance rapide après une année 2001 marquée par la réorganisation et un marché difficile

≡ Comment ?

- Développer les synergies avec le reste du Groupe HSBC (marketing, systèmes, produits)
- Développer les synergies avec les autres métiers du CCF (stock options, Corporate Finance...)
- Examiner les opportunités d'acquisition en France et dans l'Eurozone

# Les objectifs du CCF : Gestion d'Actifs, Epargne dans l'entreprise, Assurance

## HSBC CCF Asset Management Group



# Les objectifs du CCF : Gestion d'Actifs, Epargne dans l'Entreprise, Assurance

## ▣ Gestion d'Actifs :

- HSBC AM Europe : développement du métier de l'Asset Management en Europe Continentale, à partir de la France mais également et prioritairement vers l'Italie, l'Espagne, la Suisse, la Belgique, les Pays Nordiques et l'Allemagne, en étroite collaboration avec HSBC Trinkhaus und Burkhardt
- Sinopia, détenu désormais à 100 %, dorénavant le spécialiste de la gestion quantitative et des produits garantis et structurés au sein du groupe HSBC, avec une vocation mondiale
- Be-Partner, adossé à l'entité de sélection de fonds du groupe HSBC, se positionne comme le pôle de multi-gestion du groupe

## ▣ Epargne dans l'entreprise, à travers Elysées Fonds :

- Saisir pleinement les opportunités offertes par la Loi Fabius
- Offrir une nouvelle offre produit à travers les réseaux : Elyséo

## ▣ Assurance

- Erisa : accroître le taux d'équipement des clients du groupe, développer l'offre à destination de clients externes, développer les services via l'internet
- Erisa Iard : élargir et adapter l'offre produits

# ANNEXES

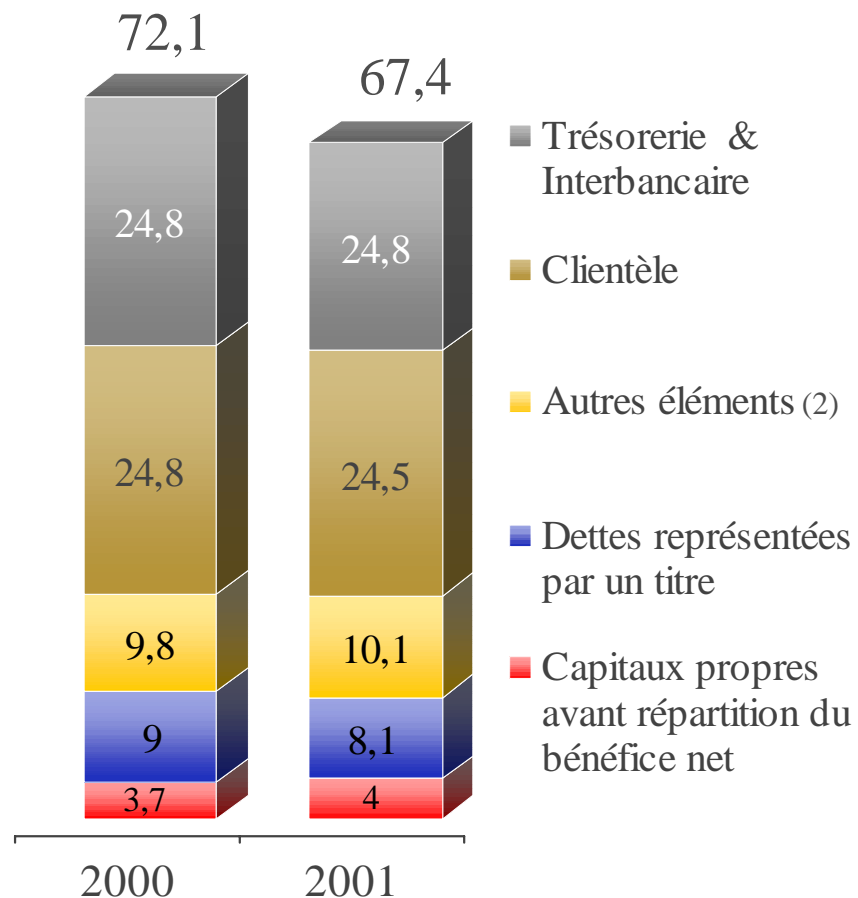
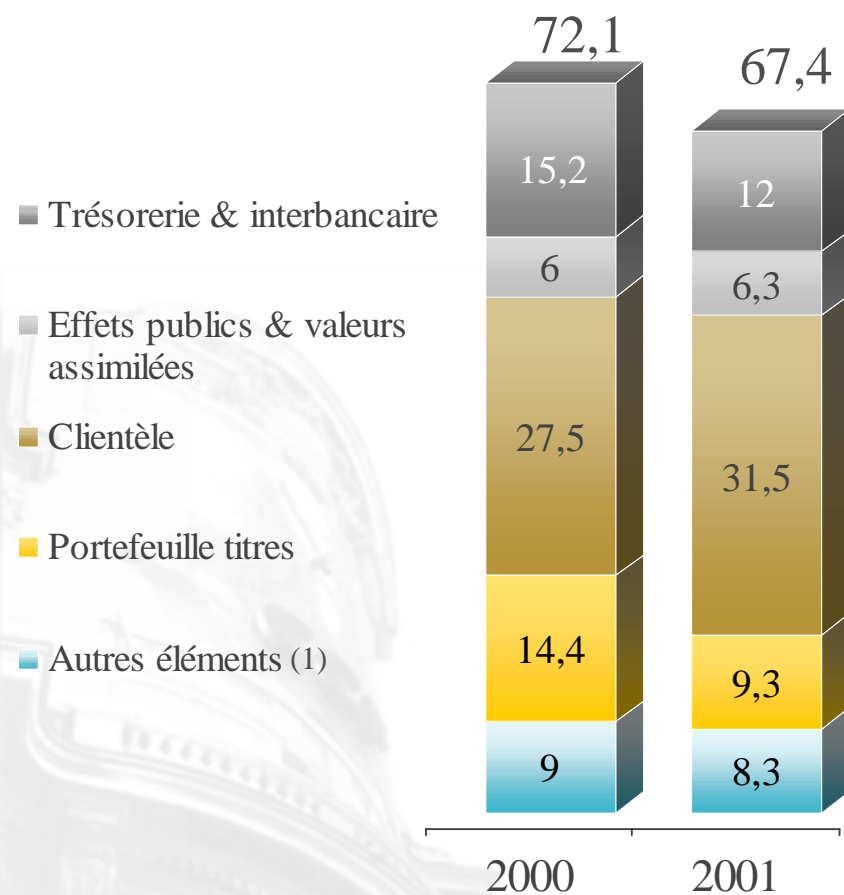


# Bilan consolidé résumé

En millions €

## ACTIF

## PASSIF



(1) comptes de régularisation, d'encaissement, et actifs immobilisés

(2) comptes de régularisation, d'encaissement, dettes subordonnées et FRBG

# Notations du Groupe CCF

	Court terme	Long terme	Note intrinsèque
Moody's	P1	Aa3	B
Fitch IBCA	F1+	AA-	B
Standard & Poors	A1+	AA-	
Bankwatch	TB W1	AA-	B
Japan Credit Rating		AA+	

# Evolution du résultat avant retraitements

En Millions €	2000	2001	Variation
PNB	2 479	2 456	- 0,9%
FGA	1 675	1 627	- 2,9%
RBE	804	829	+ 3,1%
Coût du risque	- 27	+ 1	ns
Résultat net (part du groupe)	478	517	+ 8,3%