



Résultats semestriels 2022

S1 2022 : Des résultats solides reflétant une bonne activité commerciale

Résultats semestriels 2022 (vs S1 2021)

- Résultat net part du groupe de 462 M€ (+63,8 %) ;
- **Hors retournement de PPA, résultat net part du groupe¹ de 765 M€ (+53,4 %) ;**
- **PNB métiers en croissance à 4 686 M€ (+5,8 %) ;**
- Part du **PNB à l'international en augmentation à 17 %** (vs 14 % en 2021) ;
- **Coefficient d'exploitation des métiers en amélioration² à 66,7 % ;**
- **Coût du risque bas à 12 points de base (90 M€) ;**
- **RONE³ groupe en augmentation de 3,8 points à 12 %, supérieur à l'objectif 2023.**

Structure financière solide

- **Ratio CETI à 16,2 %⁴ ;**
- **Taux de couverture du SCR de CNP Assurances à 249 % ;**
- **Profil de crédit robuste** reconnu notamment par Moody's qui attribue des premières notations à La Banque Postale : crédit long terme à A2 et court terme à P1 (perspective stable).

Des jalons structurants dans la mise en œuvre du plan stratégique

- **Succès de l'OPA simplifiée suivie du retrait de la cote** le 20 juin : La Banque Postale devient **actionnaire de CNP Assurances à 100 % ;**
- **Rationalisation des activités italiennes de CNP Assurances** avec la signature d'un protocole d'accord pour devenir **actionnaire à 100% de CNP Vita Assicura S.p.A ;**
- **Lancement opérationnel de la Banque de Financement et d'Investissement** en janvier 2022 ;
- Création de la filière **banque privée du groupe (70 Mds€)** avec **Louvre Banque Privée** comme **centre d'expertise ;**
- **Accélération du développement de l'activité de crédit à la consommation** avec le lancement opérationnel d'une **offre en paiement fractionné ou différé (Django) ;**
- Création du **fonds d'innovation 115K** doté à terme de **150 M€.**

Confirmation de notre ancrage en tant que banque Citoyenne

- **Un acteur engagé :**
 - **Parmi les 1^{ères} banques au monde** dotée d'une **trajectoire de décarbonation** validée par la SBTi ;
 - Développement d'une gamme de produits et services pour rendre nos clients acteurs de la transition juste ;
 - **1^{ère} banque en France** dans l'**accompagnement de nos concitoyens en situation de vulnérabilité (3 millions de foyers) ;**
- **Des actions concrètes en faveur du pouvoir d'achat des Français :**
 - Pass Jeune, gratuité du virement instantané ou gel des tarifs sur l'assurance emprunteur.

Philippe Heim, président du directoire, a déclaré : « La Banque Postale franchit des jalons importants dans la mise en œuvre de son plan stratégique, avec le déploiement d'un modèle d'affaires diversifié, en ligne avec ses objectifs. Elle consolide son positionnement de grand groupe européen de bancassurance en devenant actionnaire à 100% de CNP Assurances. Elle enregistre de bonnes performances commerciales en France et à l'international dans l'ensemble de ses métiers, malgré un contexte économique et géopolitique incertain. Ses résultats semestriels solides témoignent de la dynamique impulsée dans le cadre de son plan de transformation. Forte de son ADN citoyen et de son nouveau statut d'entreprise à mission, La Banque Postale poursuit son engagement en faveur de la transition juste, notamment sur le plan environnemental et social, et reste plus que jamais mobilisée en faveur du pouvoir d'achat des ménages »

¹ Hors retournement du PPA de CNP Assurances de - 303 millions d'euros ;

² Retraité des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat ;

³ Hors retournement de PPA, RWA pondérés à 14 % ;

⁴ Estimé au 30 juin 2022 et soumis à l'approbation du Superviseur.

Des résultats solides

Activité et résultats du groupe La Banque Postale

La Banque Postale affiche des résultats semestriels solides, dans un contexte économique plus incertain, marqué par des tensions inflationnistes et géopolitiques.

Compte de résultat consolidé et compte de résultat métiers au 30 juin 2022

(en millions d'euros)	S1 2021 publié	S1 2022	Variation S12022/S12021	S1 2021 métiers	S1 2022 métiers	Variation S12022/S12021	Variation à périmètre et change constants
Produit net bancaire	3 974	4 182	+5,2%	4 428	4 686	+5,8%	+3,4%⁵
Frais de gestion	(3 143)	(3 255)	+3,6%	(2 931)	(3 108)	+6,1%	+3,3% ⁵
Résultat brut d'exploitation	831	927	+11,5%	1 498	1 578	+5,4%	+0,9%
Coefficient d'exploitation	79,7%	78,3%	-1,4 Pts	66,6%	66,7%	+0,1 Pts	-0,2 Pt ⁵
Coût du risque	(98)	(90)	-8,8%	(98)	(90)	-8,8%	-9,0%
Résultat d'exploitation	733	837	+14,2%	1 399	1 489	+6,4%	+1,5%
Ecarts d'acquisitions (yc gains/pertes)	2	29	NA	2	7	NA	NA
Quote-part des SME	30	14	NA	30	14	NA	NA
Résultat courant avant impôt	765	880	+15,2%	1 431	1 503	+5,0%	-0,4%
Impôt sur les sociétés	(300)	(263)	-12,2%	(435)	(397)	-8,7%	-14,0%
Résultat net	465	617	+32,8%	996	1 106	+11,0%	+5,6%
Intérêt minoritaires	(183)	(155)	-15,0%	(379)	(243)	-35,9%	+5,8%
RNPG groupe	282	462	+63,8%	618	864	+39,8%	+5,5%
RNPG hors PPA	499	765	+53,4%	-	-	-	-
RONE GROUPE	8,2%	12,0%	+3,8 Pts	-	-	-	-

Note : Ce compte de résultat métiers n'intègre pas les éléments considérés comme « hors pôles » (en particulier les amortissements des ajustements de valeurs constatés dans le cadre de la prise de contrôle de CNP Assurances et les éléments qui ne sont pas directement imputables aux métiers du groupe, comme le résultat des opérations de gestion de bilan et certaines charges telles que le FRU et les management fees) dont le détail est présenté en annexe en page 15.

La Banque Postale a enregistré une activité commerciale dynamique au premier semestre 2022.

La production de **crédit immobilier** s'établit à **7,1 milliards d'euros**, en forte hausse de 17,8 % par rapport à l'an passé. Le **crédit à la consommation**⁶ connaît également une évolution favorable avec une production de **1,3 milliards d'euros** (+7,4 %). La production de **la BFI** atteint **9,7 milliards d'euros** (+14,0 %).

La **collecte globale d'assurance-vie** du groupe La Banque Postale s'établit en brut à **16,6 milliards d'euros**, en hausse de 3,4 milliards d'euros (+25,5 %), avec un taux d'unités de compte (UC) de **49,4 %**. La performance en collecte nette d'épargne totale (bilan et hors bilan) est en **progression** de **52,8 %** à 5,9 milliards d'euros.

L'**activité IARD** poursuit son développement avec une croissance des primes acquises de 22 % tandis que les activités de Prévoyance et de Santé connaissent un ralentissement. Le taux d'équipement atteint 29 %, proche de l'objectif 2025 de 30 %.

⁵ Retraité des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat ;

⁶ Crédits personnels et crédits renouvelables.

Le **produit net bancaire des métiers** s'établit à **4 686 millions d'euros**, en **progression de 5,8 %** par rapport au S1 2021 et de 3,4 %⁸ à périmètre et change constants, tiré notamment par le bon niveau des activités à l'international et la bonne dynamique commerciale en banque et à des résultats techniques robustes en assurance France.

A périmètre et change constants, les **commissions** sont stables et la **marge nette d'intérêts**⁷ est impactée (-43 millions d'euros par rapport au S1 2021) notamment par la hausse des taux d'épargne réglementée intervenue le 1^{er} février 2022 (Livret A, Livret de Développement Durable et Livret d'Epargne Populaire).

Les frais de gestion des métiers s'établissent à **3 108 millions d'euros** en hausse de 3,3 %⁸ à périmètre et change constants, en lien avec le développement des activités.

Le coefficient d'exploitation des métiers s'établit à 66,7 %, **en amélioration de 0,2 point**⁸ à périmètre et change constants par rapport au S1 2021.

Le **résultat brut d'exploitation métiers** s'établit à 1,6 milliard d'euros, en progression de 5,4 %.

Au 30 juin 2022, le **coût du risque** s'établit à 90 millions d'euros, stable par rapport à l'année dernière à 12 points de base, dans un contexte qui demeure néanmoins incertain. Ce niveau reflète :

- la **faible sinistralité** ;
- la **qualité des actifs** tant dans la banque de détail que dans la banque de financement et d'investissement ;
- la **faible exposition** aux secteurs les plus impactés par la crise actuelle (1 % des expositions de la banque aux risques de crédit).

L'encours des prêts non performants reste stable par rapport à 2021 (0,6 % des encours bruts de la clientèle) ainsi que le taux de couverture de ces encours à 42 % au 30 juin 2022 (+0,6 point de pourcentage).

Le **résultat net part du groupe, hors retournement de PPA**, atteint **765 millions d'euros** contre 499 millions d'euros au S1 2021 **(+53,4 %)**.

Le RONE⁹ **groupe s'établit à 12,0 %** au 30 juin 2022, **en progression de 3,8 points** par rapport au 30 juin 2021, **supérieur à l'objectif** de 8 % dès 2023.

⁷ Hors provision Epargne Logement et MIG ;

⁸ Retraité des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat ;

⁹ RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14 % ; Hors retournement de PPA.

Une structure financière robuste

Le total de bilan consolidé au 30 juin 2022 s'élève à 752 milliards d'euros, contre 772 milliards d'euros au 31 décembre 2021.

Principaux indicateurs-clés

	31/12/2021	30/06/2022	Variation
BILAN			
Total Bilan (Mds€)	772	752	-2,6%
CAPITAL			
Fonds propres prudentiels totaux (Mds€)	21,6	18,8	-12,9%
Ratio Common Equity Tier 1	19,1 %	16,2 %	-2,9 pts
Ratio de levier	7,2 %	5,9 %	-1,3 pt
RONE Groupe	8,2 %	12,0 %	+3,8 pts
LIQUIDITE			
Ratio crédits / dépôts	82 %	81 %	-1 pt
Ratio LCR	186 %	166 %	-20 pts
Ratio NSFR	143 %	132 %	-11 pts

La Banque Postale présente une structure financière particulièrement robuste, avec des fonds propres prudentiels totaux de 18,8 milliards d'euros.

A fin juin 2022, le ratio **Common Equity Tier 1 (CET1)** de La Banque Postale s'établit à **16,2 %** vs 19,1 % à fin décembre 2021, soit une marge de 7,8 points de pourcentage au-dessus de l'exigence réglementaire fixée à 8,380 %.

Le résultat net part du groupe (+30 points de base) net de la provision de dividende prévisionnel (*pay-out* de 45%) permet de financer la croissance organique des RWA (+10 points de base) et contribuent ainsi à l'**autofinancement de la croissance organique** de la banque.

Le CET1 enregistre un effet négatif de 330 points de base dont 290 points de base dus à la volatilité des actions et des taux impactant les ajustements des instruments à la juste valeur par les capitaux propres (*Other Comprehensive Income*).

Le **ratio Tier 1** s'établit à 17,8 % et le **ratio global de solvabilité** de La Banque Postale s'élève à **20,9 %**, en baisse de 280 points de base par rapport à fin 2021.

La Banque Postale se situe **au-dessus de l'Exigence Globale de Capital** (« Total Capital ») fixée à 12,755 %, avec une marge de 8,1 points de pourcentage.

Les actifs pondérés par le risque (RWA) s'élèvent à 90,2 milliards d'euros (contre 91,1 milliards d'euros à fin 2021), en diminution de 1,0 %.

Le **ratio de levier** de La Banque Postale s'établit à 5,9 %¹⁰ en baisse de 1,3 point de pourcentage par rapport à l'année dernière.

La Banque Postale présente également une **structure de liquidité solide**, caractérisée par un **ratio crédits / dépôts de 81 %** traduisant une forte capacité de financement de sa croissance. Les ratios de liquidité restent à un haut niveau avec un ratio LCR à 166 % et un ratio NSFR à 132 %.

¹⁰ Ratio de levier excluant 100 % de l'épargne centralisée à la Caisse des Dépôts et Consignations.

La Banque Postale a vu ses **notations de crédit confirmées par les agences de notations Fitch et Standard & Poor's** :

- En janvier 2022, **Fitch a confirmé les notations** de crédit long terme (à A) et court terme (à F1+), assorties d'une perspective stable ;
- En février 2022, **Standard & Poor's a confirmé les notations** de crédit long terme (à A+) et court terme (à A-1), assorties d'une perspective stable.

A compter du 26 juillet 2022, l'agence de notation **Moody's note le profil de crédit** de La Banque Postale aux côtés des deux agences précitées. Elle attribue les notations de crédit long terme (à A2) et court terme (P1), assorties d'une perspective stable.

Notations et perspectives :

	Moody's	Standard & Poor's	Fitch ratings
Notations long terme	A2	A+	A
Perspective	Stable	Stable	Stable
Date de mise à jour	26 juillet 2022	2 février 2022	11 janvier 2022
Notations court terme	P1	A-1	F1+

Ce semestre, La Banque Postale a poursuivi sa politique d'émissions obligataires afin d'optimiser sa structure de capital et renforcer **ses ressources éligibles au MREL** :

- Le 9 février 2022, une émission de **500 millions d'euros** sous le format de **dette Senior non préférée**, d'une maturité de 6 ans, a été réalisée dans des conditions de marché attractives, avec un spread final de MS + 78 bps ;
- Le 4 mai, sa filiale LBP Home Loan SFH a émis avec succès sa **première obligation sécurisée « verte »**, d'un montant de **750 millions d'euros** à 8 ans, avec un spread final de MS + 4 bps et un coupon de 1,625 %, contribuant ainsi au financement de **projets en faveur de la transition énergétique**. Le carnet d'ordre a réuni 85 investisseurs avec une représentation majoritaire d'investisseurs ayant des critères ESG dans leur analyse (66 %). Le montant de souscription très élevé s'est clôturé à 3,7 milliards d'euros (un record pour La Banque Postale), soit un **taux de couverture de 4,7 fois**.

Par ailleurs, le 21 janvier 2022, CNP Assurances a réalisé avec succès une émission de **dette subordonnée Tier 3** pour un montant **de 500 millions d'euros** d'une maturité de 7 ans portant intérêt au taux fixe de 1,25 %.

Les résultats par métiers

Bancassurance France (69 % du PNB des métiers)

(en millions d'euros)	S1 2021 publié	S1 2021 proforma	S1 2022	Variation vs S1 2021 publié	Variation vs S1 2021 proforma*
Produit net bancaire	3 135	3 174	3 232	+3,1%	+1,8%
Frais de gestion	(2 318)	(2 399)	(2 449)	+5,6%	+2,1%
Résultat brut d'exploitation	817	775	783	-4,1%	+1,1%
Coefficient d'exploitation	74,3%	75,9%	76,0%	+1,8 Pts	+0,1 Pts
Coût du risque	(25)	(37)	(87)	NA	NA
Résultat d'exploitation	791	738	696	-12,0%	-5,7%
Résultat avant impôt	816	763	699	-14,4%	-8,5%
Résultat net part du groupe	371	333	488	+31,6%	+46,7%

*Proforma : activité des clients professionnels rattachée à Bancassurance France depuis le 1^{er} janvier 2022 auparavant dans BFI.

La Banque Postale franchit un nouveau cap dans le **déploiement du modèle de bancassurance intégré** en devenant **actionnaire à 100 % de CNP Assurances**. A l'issue de l'offre publique d'achat simplifiée, lancée le 2 mai dernier sur les actions minoritaires de CNP Assurances, La Banque Postale détenait 97,79 % du capital de CNP Assurances ce qui a permis le retrait de la cote le 20 juin 2022.

Activité commerciale

L'activité commerciale du semestre est dynamique avec des encours de crédits qui progressent de 5,5 % et des encours d'épargne qui restent stables.

Les **encours de crédits** aux particuliers s'élèvent à 71,6 milliards d'euros (+5,5 %), dont 65,7 milliards d'euros de **crédits immobiliers** (+5,5 %) et 5,5 milliards d'euros de **crédits à la consommation** (+4,0 %).

Les **encours d'épargne réglementée** (Livret A, Livret d'épargne populaire et Livret de développement durable et solidaire) s'élèvent à 76,8 milliards d'euros (+0,2 %) avec des encours de Livret A à 61,5 milliards, stables par rapport au S1 2021.

Les encours de dépôts à vue progressent de 2,6 % à 76,1 milliards d'euros.

Au global, les **encours d'épargne** de bilan sont en progression à 191,7 milliards d'euros au 30 juin 2022 (+1,0 % vs S1 2021).

Portée par un marché immobilier resté dynamique au premier semestre, la **production de crédits immobiliers est en hausse de 21,2 %** pour s'établir à 6,6 milliards d'euros. La **production de crédits à la consommation** progresse de 7,4 % pour s'établir à 1,3 milliard d'euros avec une hausse marquée du crédit renouvelable de 23,9 %.

CNP Assurances acquiert en mars 2022 le fonds immobilier résidentiel Lamartine, à hauteur de 85 %, qui détient un portefeuille de 7 600 logements à loyers abordables et à haute qualité environnementale, pour une valeur de 2,4 milliards auprès de CDC Habitat qui conserve 15 % du capital.

Activité d'assurance-vie

L'activité commerciale connaît un léger ralentissement ce semestre avec des encours qui s'élèvent à 279,8 milliards d'euros (-1,5 %) avec une collecte brute en retrait de 2,3 %. Cette tendance est essentiellement due à l'effet revalorisation négative sur les UC et au recul de l'épargne/retraite en euros.

Au sein du réseau de distribution La Banque Postale¹¹, la collecte brute en assurance-vie reste stable par rapport à l'année dernière (3,6 milliards d'euros) avec une **bonne qualité** de la **collecte en unités de comptes dont la part progresse de 3,8 points de pourcentage à 32,9 %**.¹²

Autres filiales d'assurance (IARD, Prévoyance et Santé)

Les primes émises en IARD progressent de 5 %, portées par les assurances multirisques habitation (+7 %) et automobile (+4 %) tandis que la Prévoyance et la Santé connaissent un ralentissement ce semestre.

Le portefeuille de contrats d'assurance non-vie reste stable à 4,6 millions de contrats à fin juin 2022.

Les filiales de La Banque Postale affichent des **résultats techniques robustes** avec un ratio combiné net de réassurance de 82,1 %, en amélioration de 4,6 points par rapport à l'année dernière.

Dans un contexte de tensions inflationnistes, La Banque Postale soutient tous ses clients avec des mesures concrètes en faveur du pouvoir d'achat. **Première banque dans l'accompagnement des clientèles en situation de vulnérabilité**, La Banque Postale a mené des actions concrètes ce semestre :

- **Le virement instantané en France et en Europe devient gratuit** auprès de ses 20 millions de clients particuliers en France ;
- La Banque Postale et CNP Assurances vont plus loin que la loi Lemoine avec **le gel des tarifs standards d'assurance emprunteur et la suppression généralisée des surprimes** liées aux risques aggravés de santé des contrats AERAS¹³ de niveau 2. Ces mesures s'appliquent depuis le 1^{er} juin 2022 pour les nouveaux contrats commercialisés dans le réseau de La Banque Postale.

Afin d'être toujours au plus proche des attentes de ses clients, La Banque Postale a tenu son premier **Conseil des clients** en mai dernier. Cette démarche consultative est unique et inédite dans le paysage bancaire français. Composé de 10 membres, le Conseil des clients est sollicité afin de recueillir trois fois par an leur avis sur des projets structurants de La Banque Postale destinés à améliorer l'offre, la qualité de service ou l'expérience client.

Enfin, parce que les jeunes ont besoin d'être accompagnés dans leur réussite sociale et professionnelle, particulièrement en situation de crise, La Banque Postale lance une nouvelle offre inédite et citoyenne : la solution **Pass Jeune**, une plateforme digitale de **10 services extra-bancaires gratuits pour les 18 à 29 ans**. Dès son lancement, ces services ont connu un franc succès avec plus de 137 000 jeunes conquis en seulement deux mois.

Conformément à son plan stratégique, La Banque Postale **accélère sa diversification sur le marché du crédit à la consommation** avec le lancement de Django, spécialiste de solutions de paiement différé et fractionné pour les commerçants et e-commerçants à destination des particuliers, accessible jusqu'à 6 000 euros d'achat. Filiale à 100 % de LBP Consumer Finance, Django a conquis en moins de quatre mois **plus de 70 partenaires marchands**.

¹¹ CNP Assurances et autres partenaires distribués par les réseaux La Banque Postale

¹² Périmètre Bancassurance France y compris Louvre Banque Privée

¹³ Signée par les pouvoirs publics, les fédérations professionnelles bancaire et financière, et de l'assurance, de la mutualité et les associations de malades et de consommateurs, la Convention AERAS (S'Assurer et Emprunter avec un Risque Aggravé de Santé) a pour objet de faciliter l'accès à l'assurance et à l'emprunt des personnes ayant ou ayant eu un problème grave de santé. Le niveau 2 correspond à un cadre de mutualisation de risques plus aggravés qui n'ont pas pu être garantis dans le cadre du contrat standard d'assurance emprunteur.

Résultats financiers (vs S1 2021 proforma)

Le **produit net bancaire** progresse de 1,8 %, malgré l'impact de la hausse des taux de l'épargne réglementée, porté par une bonne performance de l'activité commerciale en crédit immobilier (+21,2 %), en crédit à la consommation (+7,4 %) ainsi que la progression des primes acquises de l'assurance non-vie (+6 %)

Les **frais de gestion** sont en hausse contenue de 2,1 %, liée notamment à la reprise du portefeuille de contrats d'épargne Allianz France par CNP Assurances ainsi qu'aux coûts liés aux droits d'enregistrement de l'acquisition du portefeuille de 7 600 logements de CDC Habitat par CNP Assurances.

Sans hausse avérée de la sinistralité, le **coût du risque** s'établit à 87 millions d'euros.

Le RNPG est en forte progression de 46,7 %.

Bancassurance international (17% du PNB des métiers)

(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2022	Variation S12021 /S1 2022	Variation à périmètre et change constants
Produit net bancaire	577	774	+34,3%	+10,1%
Frais de gestion	(213)	(308)	+44,9%	+12,7%
Résultat brut d'exploitation	364	466	+28,1%	+8,5%
Coefficient d'exploitation	36,9%	39,8%	+2,9 Pts	+0,9 Pts
Coût du risque	(3)	(9)	NA	NA
Résultat d'exploitation	361	457	+26,5%	+7,0%
Résultat avant impôt	362	407	+12,5%	-8,1%
Résultat net part du groupe	73	75	+3,1%	-51,3%

A l'international, CNP Assurances enregistre une très bonne performance commerciale et des résultats en croissance, tirés par le Brésil et l'Italie.

CNP Assurances rationalise ses opérations européennes avec la cession de CNP Partners à Mediterraneo Vida, compagnie d'assurances dédiée aux produits d'épargne traditionnels en Espagne et en Italie.

Par ailleurs, **CNP Assurances signe un protocole d'accord avec Unicredit** le 27 juillet 2022 pour :

- l'acquisition de **49 % de la participation** d'Unicredit dans **CNP Vita Assicura S.p.A.**, qui portera la participation de CNP Assurances dans cette entité à **100 %** ;
- la cession de **6,5 % de CNP UniCredit Vita S.p.A. (CUV)** à UniCredit. CNP Assurances conservera une participation majoritaire de 51 % dans CUV à la suite de cette cession.

Avec ces opérations CNP Assurances rationalise l'organisation de ses activités et poursuit son développement en Italie.

Activité commerciale

En Europe, le chiffre d'affaires s'élève à 5,6 milliards d'euros, en **augmentation de 3 milliards d'euros** (+111,4 %). Le chiffre d'affaires épargne / retraite s'établit à 5 milliards d'euros (vs 2,2 milliards d'euros au S1 2021) et progresse de +2,9 milliards d'euros (+132,1 %) essentiellement porté par la forte collecte de la filiale italienne nouvellement intégrée CNP Vita Assicurazione. Le taux d'UC d'Unicredit est à un niveau élevé à 74,3 %.

Le chiffre d'affaires prévoyance / protection augmente de 21,6 %, tiré par CNP UniCredit Vita avec notamment le dynamisme de la **nouvelle gamme prévoyance** lancée au second semestre 2021.

En Amérique latine, le chiffre d'affaires s'établit à 3,9 milliards d'euros, en progression de +27,7 %. En épargne / retraite, le chiffre d'affaires s'établit à 3,2 milliards d'euros (+30,2 %), porté par la forte collecte de la retraite au Brésil.

Le chiffre d'affaires prévoyance / protection s'améliore de 16,3 % ce semestre pour s'établir à 0,7 milliard d'euros.

Résultats financiers (vs publié au S1 2021)

Le **produit net bancaire** atteint 774 millions d'euros en hausse de 198 millions d'euros sous l'effet de :

- l'intégration de la filiale italienne CNP Vita Assicurazione ;
- l'effet de change favorable au Brésil ;
- une forte dynamique commerciale en Italie et au Brésil.

Les **frais de gestion** sont en hausse de 45 % notamment en raison d'un effet de périmètre en Italie et des effets de change au Brésil. A périmètre et change constants, les charges sont en hausse de 12,7 %.

Le **coût du risque** est bas à 9 millions d'euros et le **résultat net part du groupe** est en croissance de + 3 % vs S1 2021 à 75 millions d'euros.

Banque de financement et d'investissement (11 % du PNB des métiers)

(en millions d'euros)	S1 2021	2021 proforma	S1 2022	Variation vs S1 2021 publié	Variation vs S1 2021 proforma*
Produit net bancaire	571	532	526	-8%	-1%
Frais de gestion	(312)	(231)	(251)	-19%	+9%
Résultat brut d'exploitation	259	301	275	+6%	-9%
Coefficient d'exploitation	56,3%	44,9%	49,1%	-7,2 Pts	+4,2 Pts
Coût du risque	(71)	(59)	5	NA	NA
Résultat d'exploitation	189	242	280	+48%	+16%
Résultat avant impôt	189	242	280	+48%	+16%
Résultat net part du groupe	135	173	208	+54%	+20%

Proforma : activité des clients professionnels désormais rattachée à Bancassurance France depuis le 1^{er} janvier 2022.

L'activité commerciale du premier semestre est marquée par une **forte progression du financement de projets verts et sociaux** et par le **dynamisme des financements d'actifs et de projets** avec notamment :

- La production de **prêts verts bilatéraux**, dont 67 % est à destination des collectivités locales, en forte progression à 43,3 % (403 millions d'euros) ;
- **80 % de la production¹⁴** de financement d'actifs et de projet sont des **projets verts et sociaux** ;
- La contribution au financement de la **première éolienne flottante en France** ;

Activité commerciale

Les encours de financement atteignent 41,8 milliards d'euros, en hausse de 3,3 % par rapport au 30 juin 2021. Les encours de financement **aux services publics locaux français** (SPL¹⁵) atteignent 20,2 milliards d'euros, en progression de 5,9 % et les encours de financement des PME/ETI progressent de 5,5 % à 10,0 milliards d'euros.

Les encours de **dépôts à vue** et de livrets¹⁶ s'établissent à 15,8 milliards d'euros à fin juin 2022, en hausse de 10,1 %.

La **production de Financement d'Actifs et de Projets** enregistre une forte hausse de 43,0 % (+ 229 millions d'euros) tandis que la **production d'affacturage** (chiffre d'affaires acheté) s'élève à 10 milliards d'euros, en forte progression de 31,7 %.

L'activité **Debt Capital Market** est bien orientée (participation à 53 émissions obligataires ce semestre) avec notamment la structuration et le placement d'émissions privées pour les organismes du **secteur public local français**, soit 32 % de part de marché¹⁷ (1^{er} de la League table sur les placements privés des collectivités locales françaises en euros¹⁸). La BFI a par ailleurs structuré et placé **270 millions d'euros d'émissions vertes ou sociales** auprès d'investisseurs ainsi que **l'émission inaugurale verte sécurisée de LBP Home Loan SFH** d'un montant de 750 millions d'euros.

¹⁴ Donnée estimée

¹⁵ Collectivités locales, santé, économie mixte et bailleurs sociaux

¹⁶ Y compris encours de livret A, compte sur livret et livret B

¹⁷ Source Bloomberg au 30.06.2022

¹⁸ Classement des émissions sous format Placement Privé (souches inférieures à 150 millions d'euros), des collectivités locales françaises.

Résultats financiers (vs S1 2021 proforma)

Le **produit net bancaire** est en léger retrait de 1 % par rapport à l'année dernière. Cette évolution s'explique principalement par un effet base lié notamment à la cession d'un portefeuille partiellement compensé par la croissance des activités clientèle (+7 %), la forte progression de l'activité flux et gestion de compte (+28 %) et le développement des activités de marché auprès de la clientèle.

Les **charges** sont en hausse de 9 % en lien avec le développement de l'activité.

Le **coût du risque** enregistre une reprise nette de 5 millions d'euros liée notamment à des effets méthodologiques.

Le **résultat net part du groupe** est en **progression de 20 %** à 208 millions d'euros au 30 juin 2022.

Banque patrimoniale et gestion d'actifs (3 % du PNB des métiers)

(en millions d'euros)	S1 2021	S1 2022	Variation vs S1 2021
Produit net bancaire	146	154	+5,4%
Frais de gestion	(88)	(100)	+13,4%
Résultat brut d'exploitation	58	54	-6,8%
Coefficient d'exploitation	60,6%	65,1%	+4,5 Pts
Coût du risque	-	2	NA
Résultat d'exploitation	58	56	-4,5%
Résultat avant impôt	64	117	+83,9%
Résultat net part du groupe	39	93	+136,7%

Louvre Banque Privée

Faits marquants

La Banque Postale poursuit sa diversification avec la **création de sa filière de banque patrimoniale** conjuguant, autour de **BPE renommée Louvre Banque Privée**, une expertise-métier reconnue et un ancrage territorial singulier. Ce nouveau modèle permet depuis le 1^{er} juillet 2022, de proposer une offre de produits et services adaptée aux besoins de tous les clients patrimoniaux du groupe La Banque Postale, chez Louvre Banque Privée mais également dans le réseau La Banque Postale. Avec 70 milliards d'euros d'encours sous gestion à fin décembre 2021, Louvre Banque Privée projette d'ouvrir 100 nouveaux espaces et d'atteindre 85 milliards d'encours sous gestion avec un taux d'UC à 50 % en maintenant une gestion sous mandat 100% ISR à horizon 2025.

Après le Trophée d'Argent reçu en 2021, Louvre Banque Privée a remporté le **Trophée d'Or 2022 du Prix de la Finance Positive**, remis lors de la 4^{ème} édition du Sommet du Patrimoine et de la Performance organisé le 14 juin 2022 par le Groupe Leaders League, Décideurs Magazine.

Activité commerciale dynamique et bien orientée

Les **encours sous gestion totaux** (Assets under Management) de Louvre Banque Privée s'élèvent à 14,0 milliards d'euros, en progression de 6,3 % par rapport au S1 2021.

Son activité est **toujours solide**, illustrée par une collecte dynamique et des encours d'assurance-vie en unités de compte qui progressent de près de 7 % par rapport au S1 2021, à 6,5 milliards d'euros à fin juin 2022. L'encours d'épargne d'assurance-vie progresse également de 9,9 % pour s'établir à 9,9 milliards d'euros, grâce notamment aux transferts liés à la loi PACTE, l'effet du CAC et le bon niveau de collecte brute.

Les **encours de gestion sous mandat** progressent de 4,8 % et s'élèvent à 7,6 milliards d'euros. La collecte de produits à forte rémunération se poursuit avec un haut niveau de collecte nette de la gestion sous mandat à 547 millions d'euros.

Les encours de crédit immobilier augmentent de 8,6 % à 4,3 milliards d'euros.

Le semestre a également été marqué par **l'ouverture de 7 nouveaux espaces** au sein du réseau postal, portant le nombre total à 64 au 30 juin 2022, auxquels s'ajoutent 28 centres de gestion privée. Le **développement de sa filiale immobilière** (LBP IC) se poursuit avec un nombre de lots vendus en progression de 17,6 % via son réseau de partenaires étendu sur le territoire (plus de 50 partenariats).

Gestion d'actifs

Le 13 mai 2022, La Banque Postale cède sa participation (40 %) dans AEW Europe et LBP Asset Management cède sa **participation** (45 %) dans Ostrum AM à Natixis Investment Managers (Natixis IM), filiale du groupe BPCE. Les partenariats industriels en gestion d'actifs sont prolongés entre LBP Asset Management et Natixis IM jusqu'à fin 2030.

La Banque Postale se renforce au capital de LBP Asset Management en **rachetant la participation de 5 %** à Malakoff Humanis qui reste un partenaire privilégié du groupe.

Fidèle à son ADN de gérant de conviction ISR et dans le cadre de ses engagements Net Zero Asset Management Initiative (NZAMI), LBP Asset Management annonce ses ambitions en matière de neutralité carbone de ses portefeuilles avec un **alignement de 80 % de ses encours totaux** sur une cible de décarbonation compatible avec les objectifs de l'Accord de Paris dès 2030. Elle projette un alignement de **100 % de ses encours totaux à horizon 2040**.

LBP Asset Management enrichit sa gamme citoyenne avec :

- **un fonds solidaire et quatre fonds de partage** dont trois nouvellement créés. LBP Asset Management propose désormais aux clients particuliers de La Banque Postale de soutenir, grâce à leurs choix d'investissement, le développement d'une société plus solidaire.
- le développement d'un premier fonds Infrastructure d'actifs réels « **LBPAM infrastructure Septembre 2030** » pour La Banque Postale et CNP Assurances.

Tocqueville Finance est récompensée pour sa capacité de gestion « Actions » à générer de l'alpha et se hisse ainsi à la deuxième place du podium de l'Alpha League Table 2022 après avoir été 17^{ème} du classement l'année dernière.

Activité commerciale impactée par les marchés financiers

Les **encours sous gestion** de **La Banque Postale Asset Management** atteignent **54,8 milliards d'euros**, bénéficiant d'une **collecte nette positive** de 1,6 milliards d'euros. Toutefois, ils sont en recul de 9,1 % en raison d'une évolution défavorable des marchés financiers (actions, actifs diversifiés et performance absolue) dont l'impact s'élève à 7,1 milliards d'euros.

Résultats financiers

Le **produit net bancaire** est en croissance de 5,4 % notamment en raison de :

- l'augmentation des commissions en particulier en épargne financière et en assurance-vie ;
- une bonne activité de gestion sous mandat et une forte dynamique sur la diversification de l'épargne (assurance-vie, conseil immobilier...) ;
- la croissance de l'activité immobilière ;
- la progression de la collecte nette de 1,6 milliard d'euros en fonds sous gestion.

Les **charges** sont en hausse de 13,4 % en lien avec le coût lié au lancement de Louvre Banque Privée dont un effet *one-off* de 1,8 millions d'euros.

Le **résultat net part du groupe** s'établit à 93 millions d'euros, en hausse de 136 % notamment en raison d'un effet périmètre positif de 54 millions d'euros lié à la cession des participations dans Ostrum AM et AEW Europe.

HORS POLES

Le secteur Hors Pôles comprend les éléments qui ne sont pas directement imputables à chacun des métiers, comme la contribution au FRU et au FGDR et les management fees.

Ce secteur inclut également des éléments qui résultent de l'application des règles propres aux regroupements d'entreprises et qui ne relèvent pas de l'activité courante. Sont ainsi affectés au secteur Hors pôles, les effets d'amortissement des ajustements de valeur constatés dans le cadre de la prise de contrôle de CNP Assurances, de façon à ne pas affecter la lecture des résultats des métiers concernés.

<i>(en millions d'euros)</i>	S1 2021	S1 2022
Produit net bancaire	(454)	(505)
Frais de gestion	(212)	(147)
Résultat brut d'exploitation	(666)	(652)
Résultat d'exploitation	(666)	(652)
Résultat avant impôt	(666)	(623)
Résultat net part du groupe	(336)	(402)

Résultats financiers

Les résultats du segment se caractérisent notamment par des éléments suivants :

- Retournement du PPA : -217 millions d'euros en RNPG à fin juin 2021 et -303 millions d'euros en juin 2022 (dont +19 millions d'euros lié à l'impact de la cession de CNP Partners sur le PPA bornes de LBP) ;
- FRU & FGDR : contribution stable à 89 millions d'euros à fin juin 2022 dans les frais de gestion ;
- PNB Banque : Management fees (-9 millions d'euros à fin juin 2021 et -12 millions d'euros à fin juin 2022) ;
- Plus-value HTC pour un impact positif de 18 millions d'euros à fin juin 2022.

ANNEXES

Compte de résultat consolidé S1 2022

(en millions d'euros)	30.06.2022	30.06.2021
Intérêts et produits assimilés	3 718	2 630
Intérêts et charges assimilées	(1 163)	(977)
Commissions (produits)	1 120	1 127
Commissions (charges)	(1 850)	(1 651)
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	(12 195)	8 843
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	(1 174)	(349)
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	18	-
Produits des autres activités	20 998	17 210
Charges des autres activités	(6 851)	(22 151)
Impacts de l'approche par superposition (effet brut)	1 559	(707)
PRODUIT NET BANCAIRE	4 182	3 974
Charges générales d'exploitation	(2 940)	(2 801)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(315)	(341)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	926	831
Coût du risque de crédit	(90)	(98)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	837	733
Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence	14	30
Gains ou pertes nets sur autres actifs	29	2
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	880	765
Impôts sur les bénéfices	(263)	(300)
RÉSULTAT NET	617	465
Participations ne donnant pas le contrôle	155	183
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	462	282

Bilan consolidé au 30.06.2022

(en millions d'euros)	30.06.2022	31.12.2021
Caisse, banques centrales	46 596	50 812
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	215 488	231 502
Instruments dérivés de couverture	807	1 022
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	206 272	228 513
Titres au coût amorti	25 071	23 480
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	67 073	67 840
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	129 661	123 152
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	210	101
Actifs d'impôts courants	577	669
Actifs d'impôts différés	1 868	549
Comptes de régularisation et actifs divers	40 019	33 415
Actifs non courants destinés à être cédés	2 054	178
Participation aux bénéficiaires différée	2 734	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	987	948
Immeubles de placement	5 638	3 393
Immobilisations corporelles	1 366	1 254
Immobilisations incorporelles	5 821	5 326
Ecarts d'acquisition	157	156
TOTAL ACTIF	752 398	772 310
Passifs financiers à la juste valeur par le résultat	5 886	4 335
Instruments dérivés de couverture	1 201	333
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	32 685	30 393
Dettes envers la clientèle	241 228	235 038
Dettes représentées par un titre	20 482	21 693
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	150	422
Passifs d'impôts courants	99	166
Passifs d'impôts différés	845	1 205
Comptes de régularisation et passifs divers	25 484	21 364
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1 983	-
Provisions techniques des entreprises d'assurance et comptabilité reflet	386 341	414 398
Provisions	1 091	1 075
Dettes subordonnées	10 479	10 110
CAPITAUX PROPRES	24 444	31 779
Participations ne donnant pas le contrôle	6 788	10 208
Capitaux propres part du Groupe	17 657	21 571
Capital	6 585	6 585
Réserves consolidées et autres	13 131	13 505
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(2 521)	844
Résultat part groupe	462	636
TOTAL PASSIF	752 398	772 310

Résultat net par secteur d'activité au 30 juin 2022 (hors coût de rémunération des fonds propres par secteur)

	30.06.2022					
	Bancassurance France	Bancassurance International	Banque Patrimoniale et Gestion d'Actifs	Banque de Financement et d'Investissement	Hors pôles	Total
(en millions d'euros)						
PRODUIT NET BANCAIRE	3 232	774	154	526	(505)	4 182
Charges générales d'exploitation	(2 316)	(220)	(91)	(225)	(88)	(2 940)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(133)	(88)	(9)	(27)	(59)	(315)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	783	466	54	275	(652)	927
Coût du risque de crédit	(87)	(9)	2	5	-	(90)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	696	457	56	280	(652)	837
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées mises en équivalence	2	12	(0)	-	-	14
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(61)	62	-	29	29
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	699	407	117	280	(623)	880
Impôts sur les bénéfices	(125)	(182)	(17)	(72)	134	(263)
RÉSULTAT NET	574	225	100	208	(489)	617
Participations ne donnant pas le contrôle	86	150	6	-	(87)	155
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	488	75	93	208	(402)	462

Résultat net par secteur d'activité au 30 juin 2021 (hors coût de rémunération des fonds propres par secteur)

	30.06.2021					
	Bancassurance France (1)	Bancassurance International	Banque Patrimoniale et Gestion d'Actifs	Banque de Financement et d'Investissement (1)	Hors pôles	Total
(en millions d'euros)						
PRODUIT NET BANCAIRE	3 174	577	146	532	(454)	3 974
Charges générales d'exploitation	(2 287)	(136)	(82)	(208)	(89)	(2 801)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(112)	(77)	(6)	(23)	(124)	(341)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	775	364	58	301	(666)	831
Coût du risque de crédit	(37)	(3)	0	(59)	-	(98)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	738	361	58	242	(666)	733
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées mises en équivalence	24	1	5	-	-	30
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	1	-	-	2
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	763	362	64	242	(666)	765
Impôts sur les bénéfices	(211)	(137)	(18)	(69)	135	(300)
RÉSULTAT NET	552	225	46	173	(532)	465
Participations ne donnant pas le contrôle	219	153	7	-	(196)	183
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	333	73	39	173	(336)	282

(1) L'information sectorielle au 30 juin 2021 a été retraitée afin de reclasser la clientèle professionnelle de « Banque de Financement et d'Investissement » vers « Bancassurance France ».

Indicateurs alternatifs de performance – article 223-1 du Règlement Général de l'AMF

IAP	DEFINITION / MODE DE CALCUL
Frais de gestion	Sommes des charges générales d'exploitation et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles
Coût du risque (en points de base)	Moyenne des coûts du risque de crédit de banque commerciale du trimestre, divisés par l'encours de crédit début de période de chaque trimestre
Coefficient d'exploitation	Division des frais de gestion par le PNB corrigé des intérêts douteux

Glossaire

INDICATEURS	DEFINITION
Bancassurance France	Regroupe les activités banque de détail de La Banque Postale, Ma French Bank ainsi que les filiales domestiques d'assurances vie et non vie
Bancassurance International	Regroupe les activités de bancassurance internationale de CNP Assurances, notamment au Brésil, en Italie et en Irlande
Banque de financement et d'investissement	Regroupant les activités destinées aux entreprises, au secteur public local, aux institutions financières et à la clientèle institutionnelle, ainsi que les activités de marché et de financements spécialisés
Banque patrimoniale et gestion d'actifs	Regroupe les activités de la banque privée BPE, des sociétés de gestion d'actifs La Banque Postale Asset Management, Tocqueville Finance ainsi que la co-entreprise Ostrum AM (détenue avec Natixis)
PNB métiers	PNB des secteurs d'activité excluant le segment « hors pôles »
PNB hors effet épargne logement	PNB retraité des provisions ou reprises de provisions sur engagement liés aux plans et comptes épargne logement (PEL et CEL)
Frais de gestion	Sommes des charges générales d'exploitation et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles
Coût du risque (en points de base)	Moyenne des coûts du risque de crédit de banque commerciale du trimestre, divisés par l'encours de crédit début de période de chaque trimestre
Coefficient d'exploitation	Division des frais de gestion par le PNB corrigé des intérêts douteux
Hors pôles	Comprend les éléments qui ne sont pas directement affectables à chacun des métiers, comme la contribution au FRU et au FGDR et les management fees. Ce secteur inclut également des éléments qui résultent de l'application des règles propres aux regroupements d'entreprises et qui ne relèvent pas de l'activité courante. Sont ainsi affectés au secteur Hors pôles, les effets d'amortissement des ajustements de valeur constatés dans le cadre de la prise de contrôle de CNP Assurances, de façon à ne pas affecter la lecture des résultats des métiers concernés.
Common Equity Tier One (CET1)	Les fonds propres de base de catégorie 1 de La Banque Postale comprennent : Les capitaux propres comptables part du Groupe (capital, primes d'émission, réserves, bénéfices de l'année) minorés du projet de distribution de dividendes (45 % du résultat net part de groupe) et des ajustements réglementaires applicables
Ratio de Levier	Le ratio de levier rapporte les fonds propres Tier 1 (au numérateur) à la mesure de l'exposition ou somme des valeurs exposées au risque (au dénominateur), composée des éléments de bilan et d'éléments hors-bilan, sans application d'une pondération en risque. Ce ratio vise à limiter tout endettement excessif des banques
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	Le LCR est un ratio mensuel de liquidité à court terme qui mesure la capacité de La Banque Postale à résister pendant 30 jours à une dégradation sévère de sa situation dans un contexte de choc systémique. Ce ratio est calculé en divisant la somme des actifs liquides de qualité et libres de tout engagement par le besoin de liquidités sous stress à horizon de 30 jours. Un proxy du LCR est calculé quotidiennement.
RONE (Return On Normative Equity)	RWA capitalisés à 14% calculés en approche standard
RWA	Les Risk-Weighted Assets (RWA), ou actifs pondérés par le risque, correspondent au montant minimum de capital requis au sein d'une banque ou d'autres institutions financières en fonction de leur niveau de risque. Ce montant se calcule sur la base d'un pourcentage des actifs, pondérés par le risque.
PPA	Purchase Price Allocation
Effet périmètre	Mesure la part de l'évolution du chiffre d'affaires liée à l'évolution du périmètre de la société d'une année sur l'autre, soit par cession d'activités, soit par croissance externe

Epargne centralisée	Montant collecté par les banques sur le Livret A et le LDD, reversé à la CDC pour le "fonds d'épargne" servant au financement des logements sociaux et de la politique de la ville
FRU & FGDR	Contributions de la banque au Fonds de Résolution Unique et au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution
Ressources de bilan	Constitués des dépôts à vus et de l'épargne
SPL	Secteur Public Local
SCR	Solvency Capital Requirement
OTD	Originate to distribute

Téléconférence de présentation des résultats

Olivier Levy-Barouch, Directeur général adjoint en charge de la direction finance et stratégie, présentera les résultats semestriels 2022 de La Banque Postale à l'occasion d'une conférence téléphonique webcastée en anglais suivie d'une séance de questions-réponses le vendredi 29 juillet à 15h00 (heure de Paris). Le replay du webcast sera disponible 2 heures après la conférence sur le site internet de La Banque Postale (www.labanquepostale.com), rubrique « Investisseurs ».

Le Conseil de Surveillance de La Banque Postale, réuni sous la Présidence de Philippe Wahl le 28 juillet 2022, a examiné les comptes consolidés audités de l'exercice du premier semestre 2022, arrêtés par le Directoire de La Banque Postale et présentés par son Président Philippe Heim.

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 30 juin 2022 ont été substantiellement effectuées. Les rapports d'audit relatifs à la certification de ces comptes consolidés seront émis après la finalisation des vérifications spécifiques prévues par les textes.

L'information financière de La Banque Postale du premier semestre 2022 est constituée du présent communiqué. Elle sera complétée par l'amendement au document d'enregistrement universel au 30 juin 2022, à paraître sur le site institutionnel www.labanquepostale.com.

A PROPOS DE LA BANQUE POSTALE

La Banque Postale forme, avec ses filiales dont CNP Assurances, un bancassureur européen de premier plan, 11ème de la zone euro par la taille du bilan. Son modèle d'affaires diversifié lui permet d'accompagner 20 millions de clients personnes physiques et morales avec une gamme complète accessible à tous. Filiale du Groupe La Poste, La Banque Postale est une banque de proximité, présente sur tout le territoire avec 17 000 points de contacts dont 7 300 bureaux de poste. Leader de la finance durable, elle figure aux 1ers rangs des agences de notation extra-financière. Avec son plan stratégique « La Banque Postale 2030 », La Banque Postale se fixe l'ambition de devenir la banque préférée des Français, avec une offre intégrée et omnicanale de services de bancassurance articulée autour de trois marques distinctes : La Banque Postale, sa banque au quotidien, Ma French Bank, sa banque 100% mobile et Louvre Banque Privée, sa banque patrimoniale. Forte de son identité citoyenne, La Banque Postale se positionne au service d'une transition juste, répondant aux enjeux environnementaux, sociétaux, territoriaux et numériques.

CONTACTS COMMUNICATION FINANCIERE ET RELATIONS INVESTISSEURS

Géraldine Lamarque - geraldine.lamarque@labanquepostale.fr – 06 22 36 03 55

Gabriel Beya-Tumba – gabriel.beya@labanquepostale.fr – 06 72 05 30 52

Linda Chibah - linda.chibah@labanquepostale.fr – 07 84 56 16 94

CONTACTS PRESSE

France Plasse – france.plasse@laposte.fr – 06 08 47 75 41

Stéphanie Noel – stephanie.noel@laposte.fr – 06 38 27 32 91