RÉSULTATS ANNUELS 2023

29 février 2024

LA BANQUE POSTALE

Sommaire

01. Faits marquants

02. Performance Groupe

03. Perspectives

LA BANQUE POSTALE

01.

Faits marquants

2023 : résilience du modèle et solidité des fondamentaux

CROISSANCE DES RÉSULTATS

- Progression du PNB de **16,7%**
- Amélioration du CoEx à **69,3%**
- Croissance du RNPG de **36,2%**
- Développement des **métiers de diversification**

PROFIL DE RISQUE MAÎTRISÉ

- Coût du risque faible à **11 pbs**
- NPE bas à **0,9%**
- Maîtrise des RWA **(baisse de 0,2%)**
- Politique de provisionnement **prudente**

STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE

- Ratio CET1 (**18,1%**) parmi les plus élevés en Europe
- Ratios MREL **en progression**
- Ratios LCR (**146%**) et NSFR (**132%**) élevés
- **Large base de dépôts** avec des dépôts à vue plus résilients que le marché

ENGAGEMENT CITOYEN RECONNU

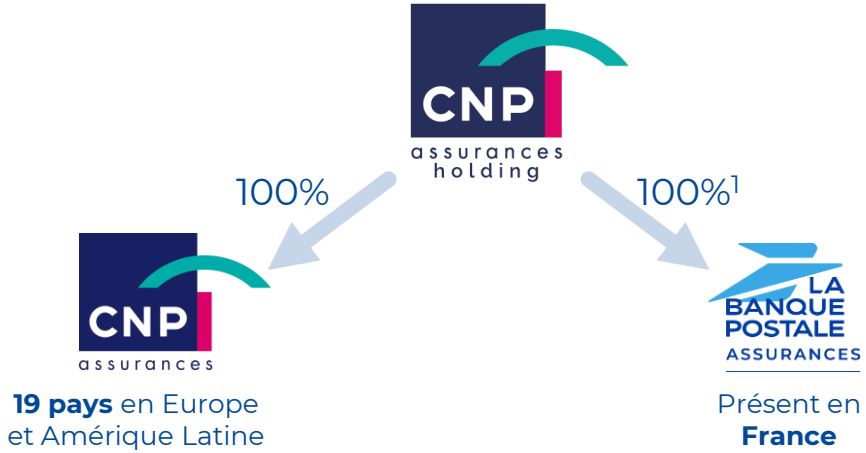
- Confirmation des engagements **ambitieux pour une transition juste**
- Politiques d'investissements responsables
- **Offre à impact innovante**
- **Top mondial** des notations extra-financières

2 opérations stratégiques et structurantes en 2023

Dernière étape de la construction du grand groupe de bancassurance public

Apport des activités d'assurance non-vie de La Banque Postale à CNP Assurances Holding

Acteur assurantiel unique pour développer le modèle multi-partenarial et à forte valeur ajoutée au service des clients en France et à l'international



Naissance d'un acteur de référence européen de la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

Acquisition de La Financière de l'Échiquier (LFDE) par LBP AM

Prolongation du partenariat avec Aegon AM jusqu'en 2035[2]

Fusion entre Tocqueville Finance et LFDE prévue à la fin du 1er trimestre 2024

LBPAM

TOCQUEVILLE Finance | LFDE

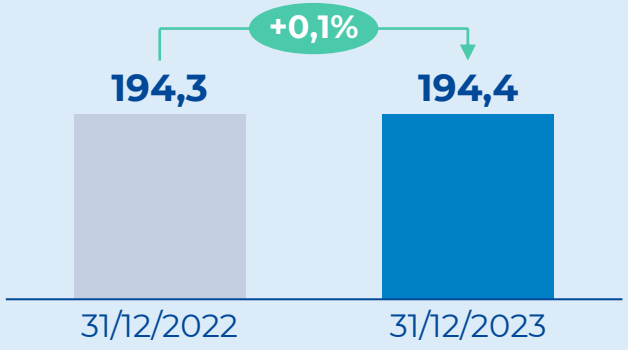
[1] *Depuis le 13 novembre 2023, les dénominations sociales des entités de La Banque Postale Assurances sont devenues : CNP Assurances IARD, CNP Assurances Prévoyance, CNP Assurances Santé Individuelle et CNP Assurances Conseil et Courtage (détenues intégralement par CNP Assurances Holding, à l'exception de CNP Assurances Santé Individuelle étant détenue à 51% par la CNP Assurances Holding, 14% par Malakoff Humanis et 35% par La Mutuelle Générale)*

[2] *Aegon AM étant actionnaire de LBP AM à hauteur de 25% depuis 2015*

Banque de détail : performances pénalisées par la hausse rapide des taux

STABILITÉ DES DÉPÔTS RETAIL

(Encours en Mds€)



Résilience des dépôts à vue : -5,9%
dans un marché en baisse de 9,1%[1]

Livret A / LDDS : +8,2%

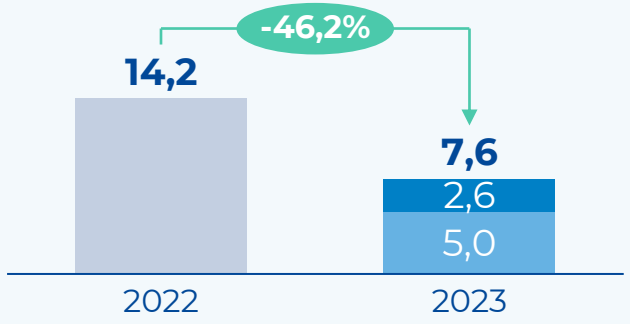
ENGAGEMENT AUPRÈS DE LA CLIENTÈLE MODESTE

Mission d'accessibilité bancaire :
1,3 million de clients

Encours de **LEP : +34,9 %**

BAISSE DE LA PRODUCTION DE CRÉDITS IMMOBILIERS[2]

(Mds€)



Production en retrait de 46,2%
dans un marché en baisse de 41%[1]

S2 2023 S1 2023

MNI EN RETRAIT[2]

Impact négatif (-333 M€)
en raison de la hausse du taux de l'épargne réglementée et de la pression sur les marges de crédit liée à l'application du taux d'usure jusqu'en juin 2023

[1] *Source : Banque de France*
[2] *Périmètre Bancassurance France*

Poursuite du développement des métiers de diversification

Un assureur complet et international

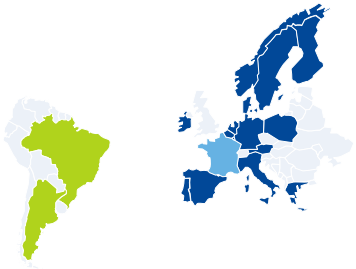
Développement du modèle ouvert et multi-partenarial

35,6 Mds€ de chiffre d'affaires

France
1er en assurance emprunteur[1]
2e en assurance vie[2]

Europe *(hors France)*
5e assureur européen[3]

Amérique Latine
3e assureur brésilien[4]



Assurance

BFI

Gestion d'actifs

Pôle Privé

Une BFI citoyenne centrée sur les activités de banque commerciale

Ancrage territorial renforcé

43,8 Mds€ d'encours de financements

4 segments client
Secteur public et Economie sociale - Grandes Entreprises - PME/ETI - Institutions Financières

4 activités
Financements - *Transaction Banking* - Activités de Marché - Dépôts/Placements

50% de PNB en Régions

Un acteur de référence européen de la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

Expansion du réseau de distribution en France (Réseau CGPI)[5] et dans 8 pays européens

67,8 Mds€ d'AuM

1 gamme LBP AM / Tocqueville Finance / LFDE couvrant tout le spectre de l'intégration ESG, du label ISR et de l'impact

4 expertises
Gestion de conviction
Solutions d'investissement
Actifs réels et privés
Gestion Privée

Un pôle privé proche de tous les clients patrimoniaux

Un maillage territorial sur toute la France

79,8 Mds€ d'AuM

Seuil d'entrée : 250 K€

116 Implantations en France

27 Pôles de Gestion Privée

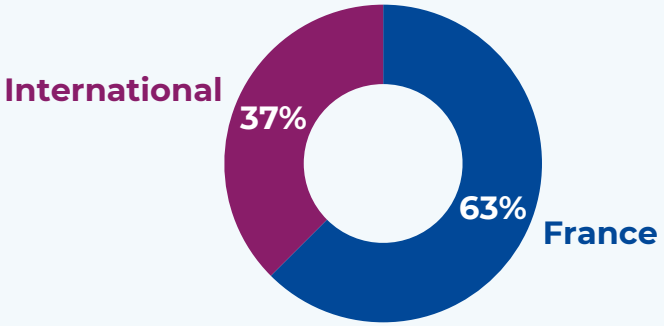
89 Espaces en bureaux de Poste

Données sur le périmètre Groupe CNP Assurances (local GAAP)
[1] Données à fin 2022, Argus de l'assurance (août 2023) [2] L'Assurance française - Données à fin 2022, France Assureurs (septembre 2023) [3] Données décembre 2022, site Bloomberg, classement par la taille des encours, actif dans 16 pays (hors France) : Allemagne, Autriche, Belgique, Chypre, Danemark, Espagne, Finlande, Grèce, Irlande, Italie, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Pologne, Portugal, Suède [4] Données novembre 2022, SUSEP (Autorité de contrôle brésilienne du marché de l'assurance) [5] Réseau CGPI (Conseillers de Gestion en Patrimoine Indépendants)

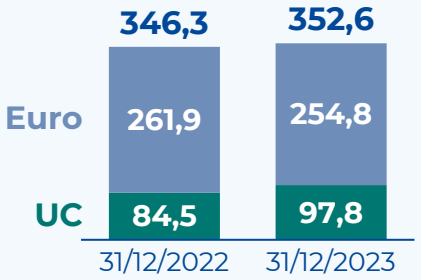
Renforcement du socle assurantiel

Epargne/Retraite

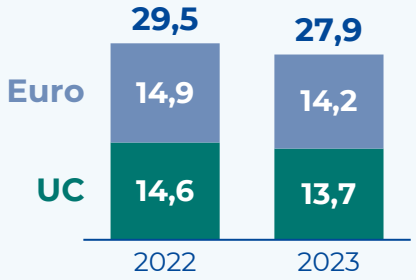
Répartition par zone géographique
(Collecte brute 2023)



Encours
(Mds€)



Collecte brute
(Mds€)

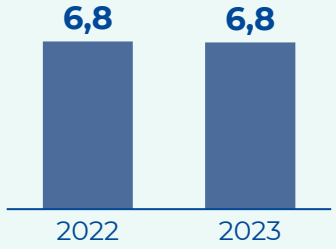


Part UC	***24,4%***	***27,7%***

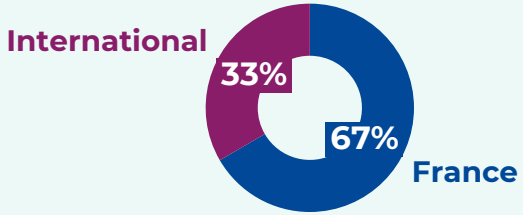
Part UC	***49,5%***	***49,1%***

Prévoyance/Protection

Primes acquises
(Mds€)

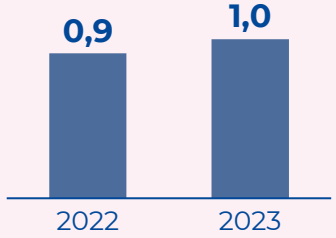


Répartition par zone géographique
(Primes acquises 2023)

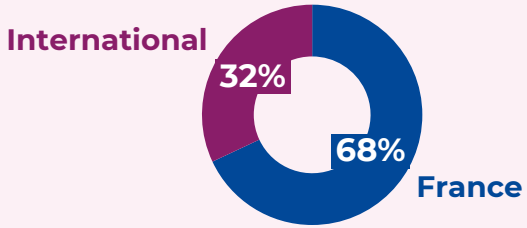


IARD

Primes acquises
(Mds€)



Répartition par zone géographique
(Primes acquises 2023)



Périmètre Groupe CNP Assurances (local GAAP).

Épargne et investissement responsables

Épargne aux particuliers

LA BANQUE POSTALE

Épargne réglementée[1]
86,6 Mds€

Encours contribuant à un objectif de la taxonomie européenne
14,0 Mds€

LOUVRE BANQUE PRIVÉE
PAR LA BANQUE POSTALE

Gestion sous mandat 100% ESG
10,0 Mds€

77% des actifs sous gestion gérés par des producteurs ayant adopté une trajectoire compatible avec les objectifs de l'Accord de Paris[2]

A terme : 100%[2]

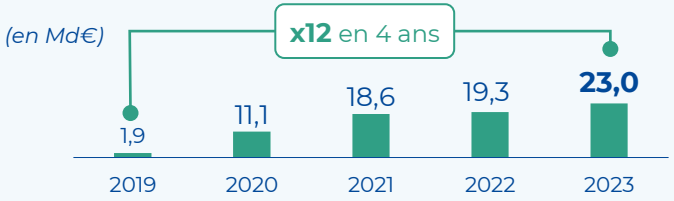
Assurance

CNP assurances

Encours d'investissement en faveur de la TEE[3]
27,2 Mds€

2025 : 25 Mds€
Objectif dépassé et réhaussé à 30 Mds€

Forte croissance des encours investis dans les UC labelisés ISR[4]



Réduction de l'empreinte carbone des investissements en direct *(entre 2019 et 2023)*

Portefeuille actions, obligations d'entreprise et infrastructures	**-56%**	**2024 : -25%** Objectif dépassé
Portefeuille immobilier	**-17%**	**2024 : -10%** Objectif dépassé

Gestion d'actifs

LBPAM

2030
Alignement de **80%** des encours sur une trajectoire Net Zero en 2050

2040
Alignement de **100%** des encours

1er gestionnaire d'actifs en nombre de fonds Label ISR

120 fonds ouverts Label ISR
34,6 Mds€ d'actifs sous gestion

Gamme citoyenne avec 6 fonds solidaires et de partage

Gamme Impact avec 4 fonds à impact

Fondation Groupe LBP AM déclinée sur l'éducation, l'insertion et la santé

Lancement de **3 fonds obligataires à échéance ISR** en 2023

Lancement d'un fonds de dette infrastructure à impact de 1 Md€ par La Banque Postale, LBP AM et CNP Assurances, en faveur de la transition énergétique

1. Epargne éligible à la centralisation à la CDC : Livret A, Livret de développement durable et solidaire (LDDS) et Livret d'épargne populaire (LEP)
2. Donnée à fin septembre 2023 ; A compter de l'exercice 2024, Louvre Banque Privée souhaite augmenter progressivement ces proportions pour atteindre 100%
3. Transition énergétique et écologique
4. Périmètre : CNP Assurances SA et ses filiales

Déploiement de l'Indice d'Impact Global (IIG) dans le crédit immobilier à impact

Outil propriétaire de La Banque Postale et co-construit avec le WWF France

Indicateur de mesure d'impact permettant de piloter **l'impact de La Banque Postale sur le monde** et de favoriser l'accompagnement des clients dans **les domaines environnementaux, territoriaux et sociaux**

Application de l'IIG depuis fin 2023

Evaluation du projet immobilier selon 13 critères

Environnement

6 critères

- Consommation énergétique du logement sur base du DPE
- Biodiversité / artificialisation des sols *(appartement ou maison, logement neuf ou ancien)*
- …

Territoire

2 critères

- Bien situé dans une zone de revitalisation rurale, en zone tendue ou non
- Poids économique des travaux de rénovation sur le tissu économique local

Social

5 critères

- Niveau de ressources du foyer
- Primo-accession ou non
- …

Scoring du projet

Indice d'Impact Global : 5	Impact très positif
Indice d'Impact Global : 4	Impact positif
Indice d'Impact Global : 3	Impact neutre
Indice d'Impact Global : 2	Impact négatif
Indice d'Impact Global : 1	Impact très négatif

Objectifs du crédit immobilier à impact

- **Informer et sensibiliser** le client, le rendant acteur de la transition juste
- **Inciter** le client à réaliser des travaux de rénovation énergétique
- **Accompagner** le client dans ses démarches

Offre intégrée

- **Bonification tarifaire** pour récompenser les projets d'acquisition de biens à impact positif sur l'environnement, le développement des territoires ou l'inclusion sociale
- **Simulateur** « Mon Simulateur Energétique » et **une plateforme d'accompagnement** à la réalisation de travaux

Notations de crédit solides

Notations	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
Court Terme	**F1+**	**P-1**	**A-1**
Long Terme	**A**	**A2**	**A+**
Senior préféré	A+	A2	A+
Senior non préféré	A	Baa2	BBB+
Tier 2	BBB+	Baa3	BBB
AT1	BBB-	Ba2	BB+
Perspective	**Stable**	**Stable**	**Négative**
Date de mise à jour	6 décembre 2023	3 novembre 2023	22 février 2024

Parmi les meilleures notations extra-financières du secteur bancaire au monde

B- — **Top 3 mondial** du secteur « Banques publiques et régionales » sur 271 banques évaluées

74 — **1ère banque** du secteur « Banques de détail et spécialisées » sur 96 banques évaluées
1ère banque et **8ème entreprise mondiale** sur 4 760 entreprises évaluées

9,9 — **1ère banque française** et **3ème banque mondiale** du secteur *« Diversified banks »* sur 329 banques évaluées

A- — **Niveau Leadership** atteint pour la 5ème année consécutive

AAA — **Top 5%** des banques ayant obtenu la note AAA au niveau mondial, sur un total de 201 banques

Réélection au **Steering Group** de la **Net-Zero Banking Alliance** pour représenter 76 banques européennes

Date de mise à jour des notations :
ISS ESG (01/2023), Moody's ESG Solutions (06/2023), Sustainalytics (02/2024), CDP (2023), MSCI (01/2024)

Avancées de l'entreprise à mission en 2023

NOTRE RAISON D'ÊTRE

*Parce qu'elle est née avec une **vocation citoyenne**, La Banque Postale est convaincue qu'il n'y a pas de création de valeur durable sans partage, pas de dynamisme économique sans vitalité des territoires, pas de développement pérenne sans respect des limites planétaires.*

*En proposant des **services performants et accessibles, notre mission** est de **permettre à chacun de s'accomplir** et de **contribuer**, par ses choix d'investissement et d'épargne, d'assurance et de consommation, à **construire une société plus attentive à la planète** et à tous ceux qui l'habitent.*

Banquier et assureur engagé, nous voulons œuvrer à cette transition juste, avec tous nos clients et tous nos collaborateurs.

FEVRIER 2022

Une démarche volontaire

- Inscription de la mission dans les statuts : Raison d'être et objectifs sociétaux et environnementaux lors de l'Assemblée Générale
- Intégration durable de l'engagement citoyen dans la gouvernance et la stratégie
- Cohérence avec le groupe La Poste

MARS 2022

Création du Comité de mission

- Installation d'un comité de mission rattaché à la présidence du Directoire, dont la **présidence est confiée à Natacha Valla**
- Lancement de 5 groupes de travail pour renforcer la stratégie d'engagement du Groupe, et visites terrain des membres du Comité
- Contrôle de l'exécution de la mission par un organisme tiers indépendant (OTI)

MARS 2023

Cibles posées et 1ers indicateurs

- **Publication du 1er rapport de mission** et des **1ers indicateurs de suivi** des 3 **objectifs statutaires de l'entreprise à mission**
- **1ère conclusion positive de l'OTI** sur l'ambition du cadre et la construction des indicateurs

FEVRIER 2024

2ème rapport de mission et conclusion positive de l'OTI

- **Publication du 2ème rapport de mission et fiabilisation des indicateurs**
- **Intégration** progressive des **filiales**
- **Conclusion positive de l'OTI**

02.

Performances Groupe

Les résultats financiers 2022 ont été retraités de l'impact de l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17 (voir note méthodologique en annexe)

Compte de résultat consolidé et métiers

(en millions d'euros)	2022 Groupe	**2023 Groupe**	Variation vs 2022	2022 Métiers	**2023 Métiers**	Variation vs 2022 Métiers	Variation à périmètre constant
Produit net bancaire	**6 217**	**7 255**	***+16,7%***	**6 906**	**7 963**	***+15,3%***	***+14,4%***
Frais de gestion	(4 841)	(4 949)	*+2,2%*	(5 430)	(5 594)	*+3,0%*	*+2,2%*
Résultat brut d'exploitation	**1 376**	**2 306**	***+67,6%***	**1 476**	**2 369**	***+60,5%***	***+60,0%***
Coefficient d'exploitation	*78,5%*	*69,3%*	*-9,2 pts*	*79,2%*	*71,3%*	*-8,0 pts*	*-8,0 pts*
Coût du risque	(219)	(201)	*-8,4%*	(223)	(201)	*-10,0%*	*-10,0%*
Résultat d'exploitation	**1 157**	**2 105**	***+81,9%***	**1 253**	**2 168**	***+73,1%***	***+72,6%***
Ecarts d'acquisition & Gains/Pertes sur autres actifs	19	(82)	*NA*	19	(82)	*NA*	*NA*
Quote-part des SME	30	24	*-21,7%*	30	24	*-21,7%*	*-10,4%*
Résultat courant avant impôt	**1 206**	**2 047**	***+69,7%***	**1 302**	**2 110**	***+62,1%***	***+61,7%***
Impôt sur les sociétés	(218)	(781)	*x2,6*	(208)	(797)	*NA*	*NA*
Résultat net	**988**	**1 265**	***+28,0%***	**1 093**	**1 312**	***+20,0%***	***+19,6%***
Intérêts minoritaires	(258)	(270)	*+4,8%*	(258)	(270)	*+4,8%*	*+50,7%*
Résultat net part du groupe	**731**	**995**	***+36,2%***	**836**	**1 042**	***+24,7%***	***+9,9%***
RONE Groupe [1]	**5,4%**	**7,4%**	***+2,0 pts***				

[1] RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14%

Un groupe de bancassurance solide et résilient grâce à la diversification croissante du modèle

BANCASSURANCE FRANCE

68% PNB des métiers

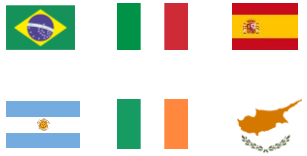
42% RNPG des métiers

- Banque de détail
- Assurance-vie et non vie
- Crédit à la consommation

BANCASSURANCE INTERNATIONAL

16% PNB des métiers

30% RNPG des métiers



BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

11% PNB des métiers

20% RNPG des métiers

- Financements bancaires et spécialisés
- Activités de marché
- Banque transactionnelle

BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS

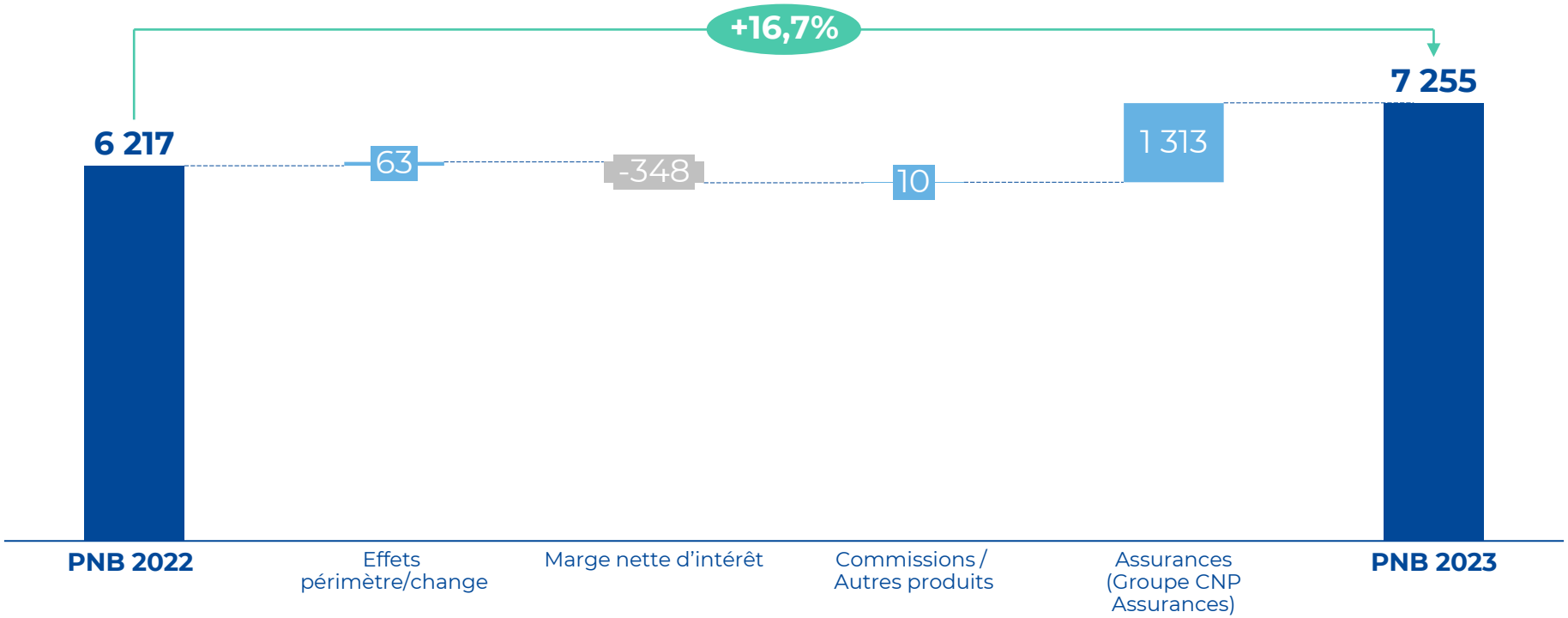
5% PNB des métiers

8% RNPG des métiers

- LBP AM
- Louvre Banque Privée

Revenus en progression

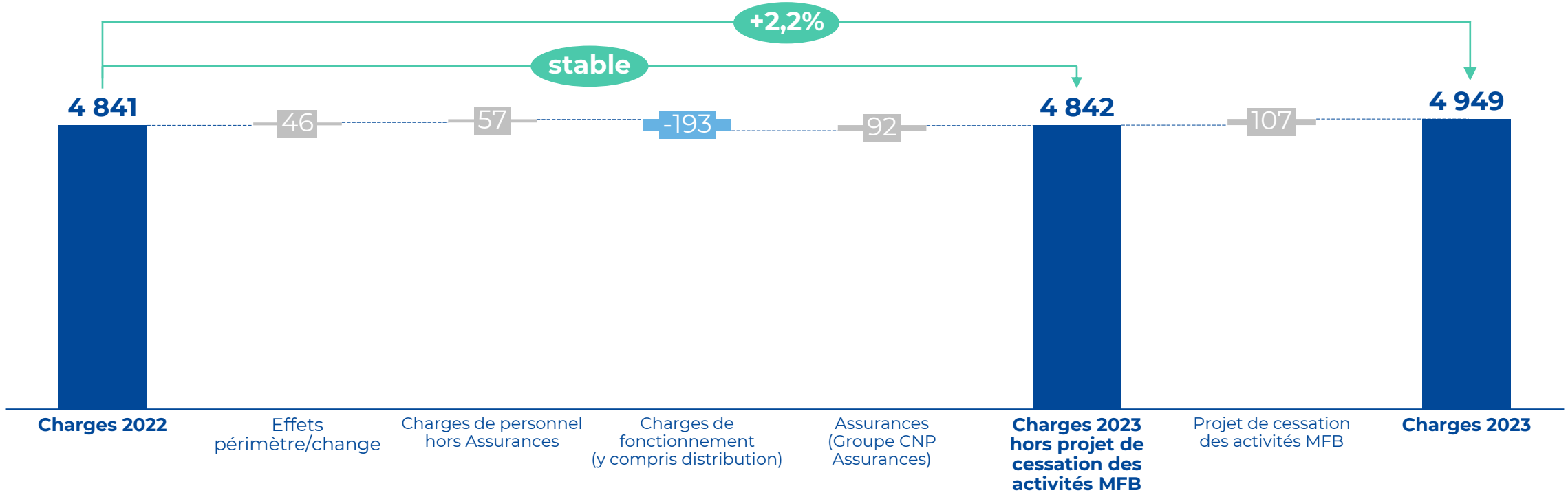
(en M€)



- Croissance du PNB de l'Assurance particulièrement portée par des effets de marché et opérationnels favorables ainsi que des revenus du compte propre en progression
- MNI impactée (-348 M€ soit -17% incluant un impact négatif de 76 M€ sur la provision épargne logement) par la hausse du taux de l'épargne réglementée et la pression sur les marges de crédit liée à l'application du taux d'usure
- Stabilité des commissions dans un contexte de gel des tarifs décidé pour l'ensemble de l'année 2023
- PNB de l'activité de Gestion d'actifs en progression, notamment porté par des effets de marché positifs et l'intégration de LFDE

Charges maîtrisées dans un contexte inflationniste

(en M€)



- Stabilité des charges hors impacts exceptionnels liés au projet de cessation des activités de Ma French Bank
- Optimisation des charges de fonctionnement grâce à la mise en place du plan d'économies de coûts
- Diminution de la contribution au FRU/FGDR (-32 M€), comptabilisée dans le segment Hors Pôles

Pilotage strict des coûts et des investissements

Re-priorisation des projets et renforcement de l'efficience

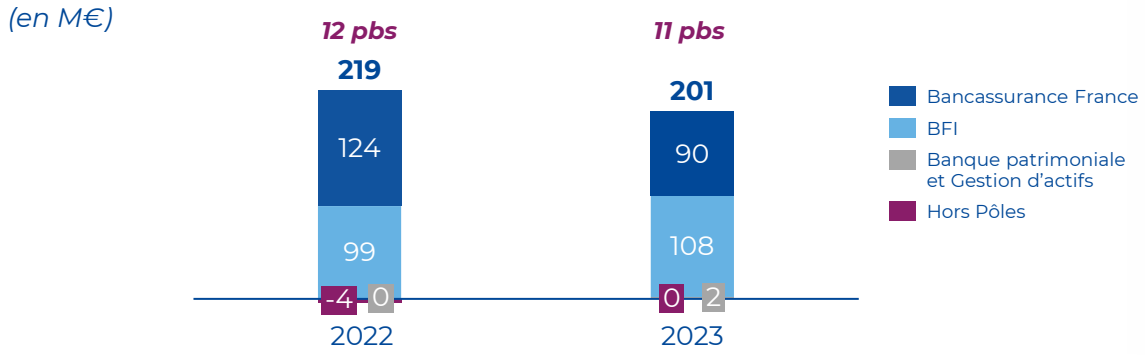
	Actions	Impacts 2023	Objectifs 2024
Lancement d'un plan de rationalisation des coûts	• Optimisation des recrutements et automatisation des processus • Discipline rigoureuse de gestion des dépenses, notamment externes • Cadrage des investissements IT	**125 M€ d'efforts de rationalisation**	**200 M€ d'efforts de rationalisation**

Projet de cessation des activités de Ma French Bank	• Processus progressif entre 12 et 18 mois
	• Clients :
	  ○ Possibilité d'ouvrir un compte au sein de La Banque Postale
	  ○ Avoirs et dépôts accessibles tout au long de la procédure
	• Collaborateurs :
	  ○ Proposition de poursuite au sein du Groupe[1]
		Augmentation des charges de 107 M€
		Provisionnement des coûts de restructuration
		Dépréciation des actifs de Ma French Bank
			Pas d'impact négatif sur les charges
			Economies de charges de personnel et de fonctionnement
			Reprise des provisions enregistrées en 2023

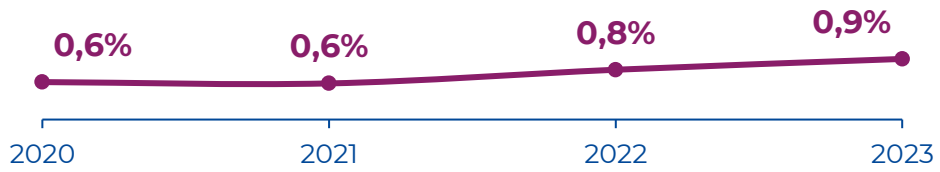
[1] *En cas de mise en œuvre du projet de cessation des activités de Ma French Bank, une proposition de poursuite au sein du groupe La Banque Postale serait effectuée à ses collaborateurs, pour une fonction au sein de leur zone géographique et dans des domaines de compétence identiques*

Profil de risque maîtrisé

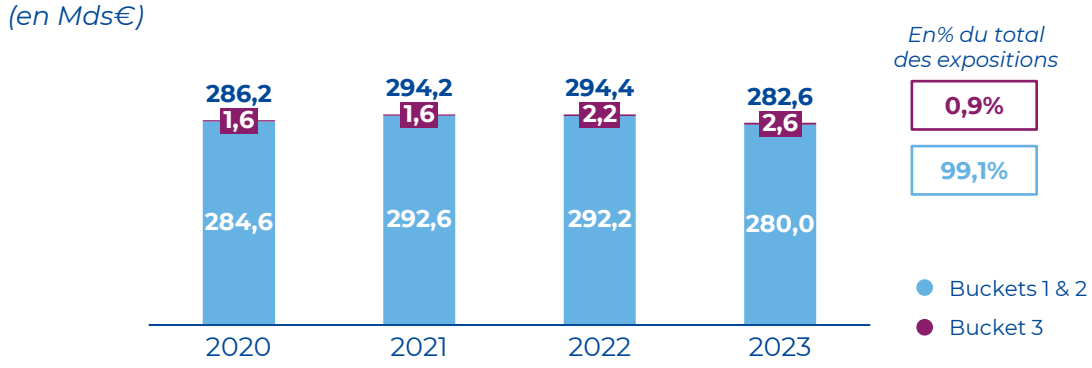
Coût du risque[1] faible



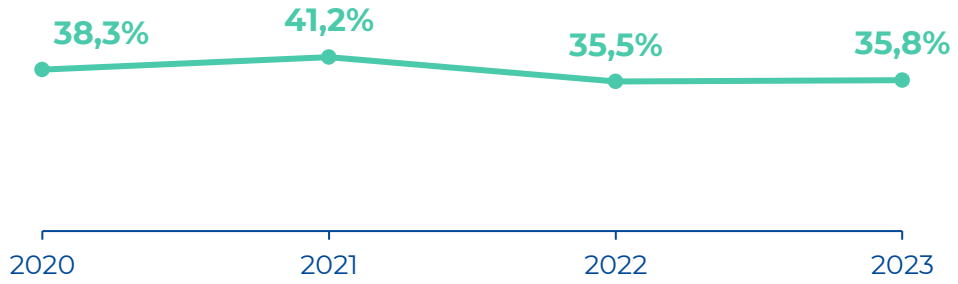
NPE[2] structurellement bas



Total des expositions par *bucket*



Taux de couverture des NPE[2] satisfaisant



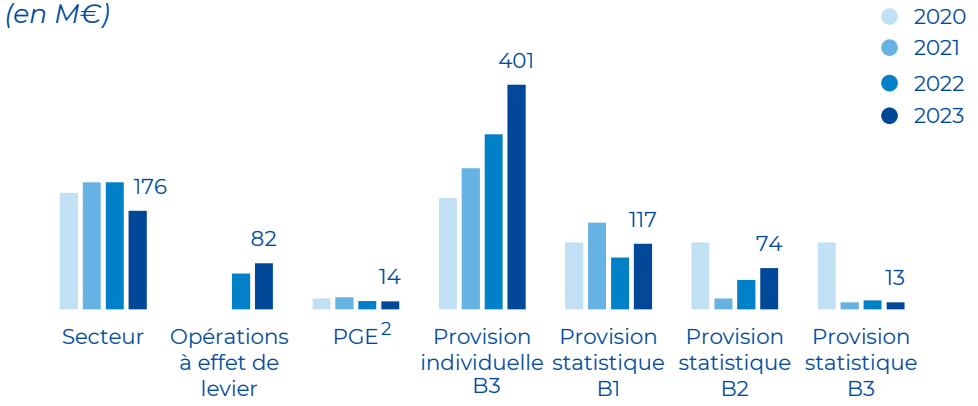
[1] Coût du risque en points de base (sur encours de crédit) : Moyenne des coûts du risque de crédit de banque commerciale du trimestre, divisés par l'encours de crédit en début de période de chaque trimestre (intégrant les expositions sur crédits et titres sur base bilan et hors bilan, hors encours Banque de France et ceux centralisés auprès de la CDC au dénominateur)

[2] Non Performing Exposure (soit les expositions non performantes, classées en Bucket 3), sur le périmètre des expositions obligataires et de crédit

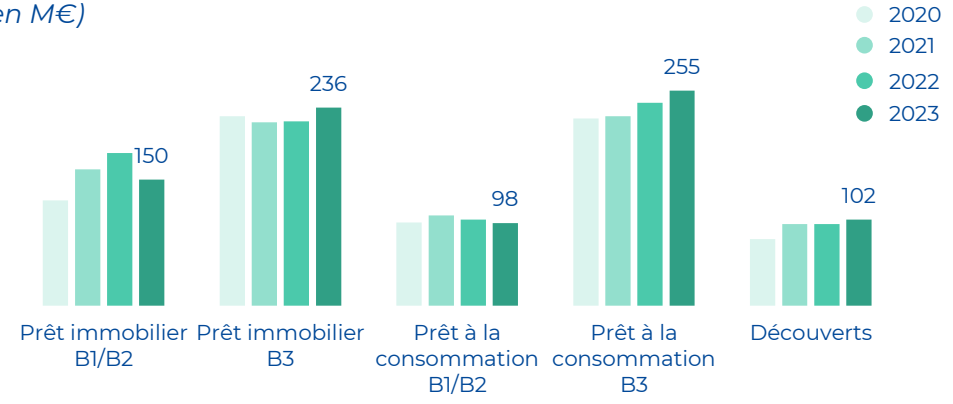
Maintien d'un niveau de provision prudent

Provisions[1]

Corporate
(en M€)

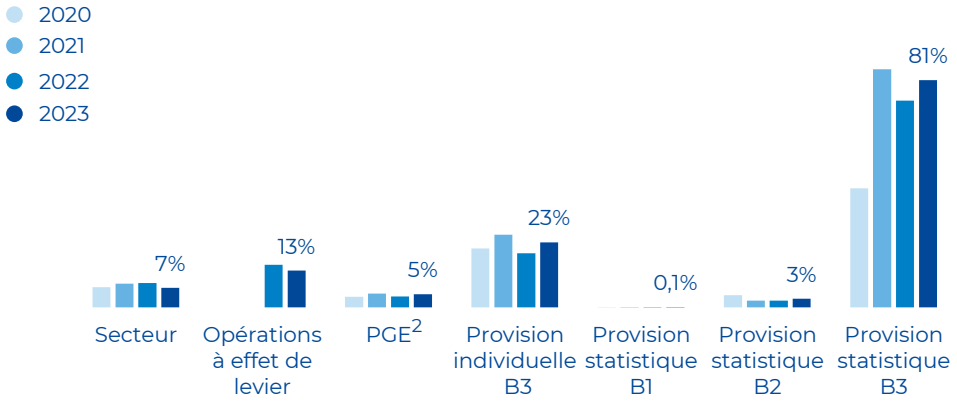


Particuliers
(en M€)

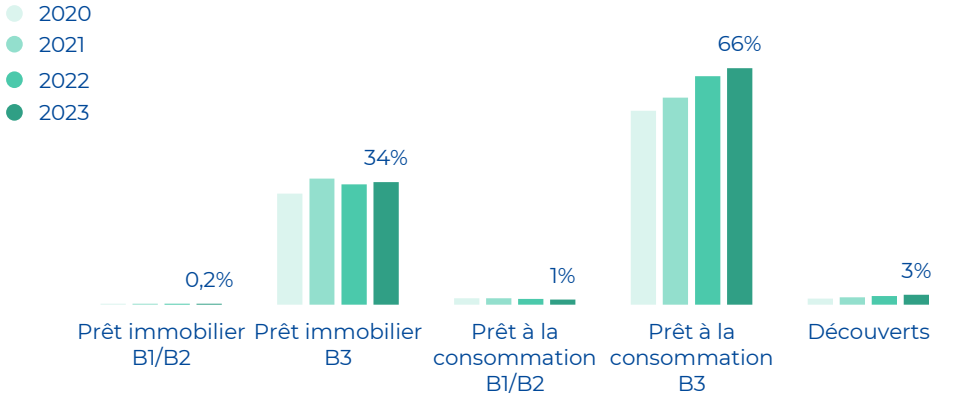


Taux de couverture[1]

Corporate



Particuliers

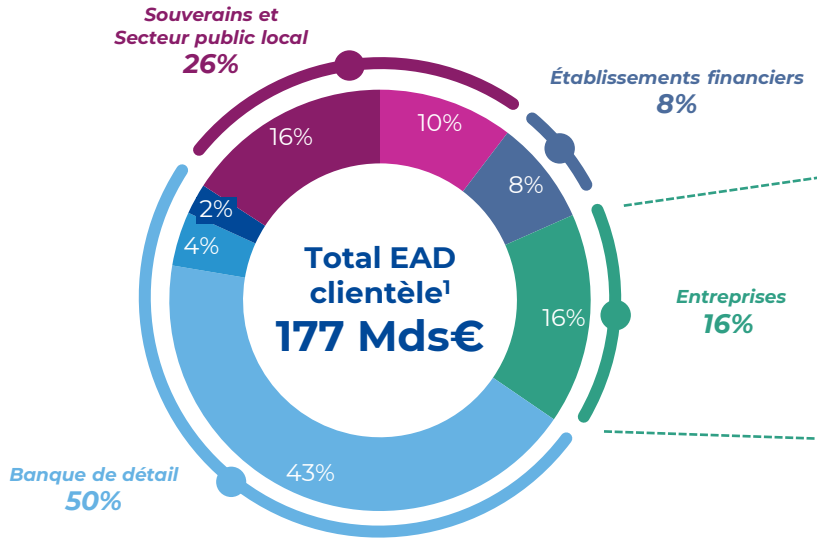


1. *Données mentionnées sur le périmètre des activités bancaires (La Banque Postale S.A, LBP L&F et LBP CF)*
2. *PGE : Prêts Garantis par l'Etat*

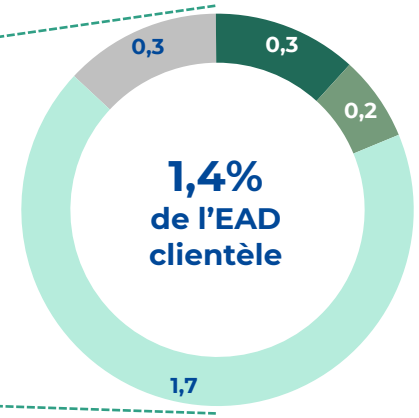
Portefeuille d'actifs bancaires diversifié et de qualité

Aucune exposition en Ukraine et en Russie

Expositions Clientèle (EAD)
au 31/12/2023



Expositions faisant l'objet d'un provisionnement renforcé au sein de secteurs sensibles au contexte macro-économique
au 31/12/2023 (EAD en Mds€)

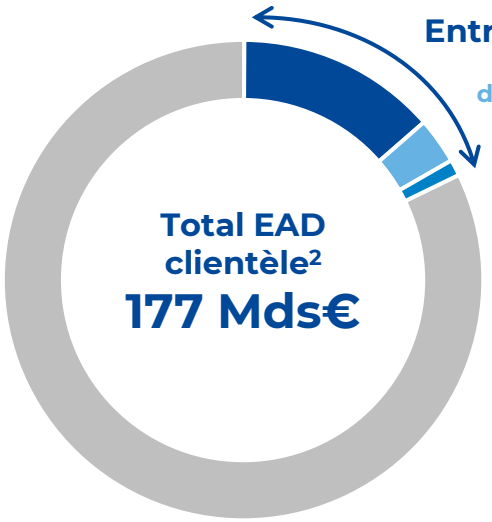


- Souverains
- Secteur public local
- Banques
- Entreprises
- Crédits immobiliers
- Crédits à la consommation
- CCP
- Agriculture
- Automobile
- Distribution
- Immobilier commercial

[1] Expositions clientèle liées aux portefeuilles de prêts et de titres (EAD), sur le périmètre La Banque Postale S.A, LBP L&F et LBP CF

Immobilier commercial : exposition concentrée sur des actifs de qualité quasi-exclusivement en France

Part des financements immobiliers dans le portefeuille

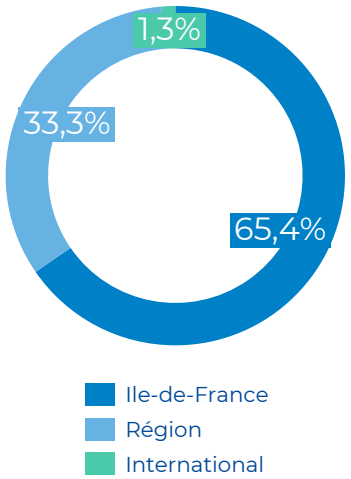


Entreprises : 16,2%

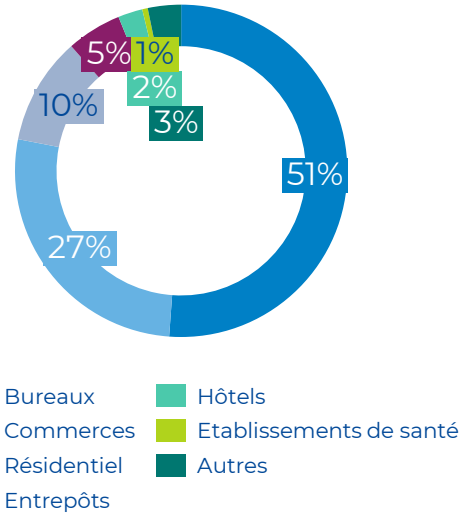
dont professionnels de l'immobilier : 3,2%[1]

dont non professionnels de l'immobilier : 0,9%

Exposition par géographie[3]



Exposition par type d'actif[3]



- Maturité moyenne à l'origine : 5,6 ans[4]
- Maturité moyenne résiduelle : 3,0 ans[4]
- **LTV moyenne : 58%[3]**
- NPE : 2,4%[4]
- % de l'exposition faisant l'objet d'une garantie : 72,7%[4]

Données de gestion non auditées

1. Professionnels de l'immobilier : investisseurs dans l'immobilier, promoteurs immobiliers, foncières

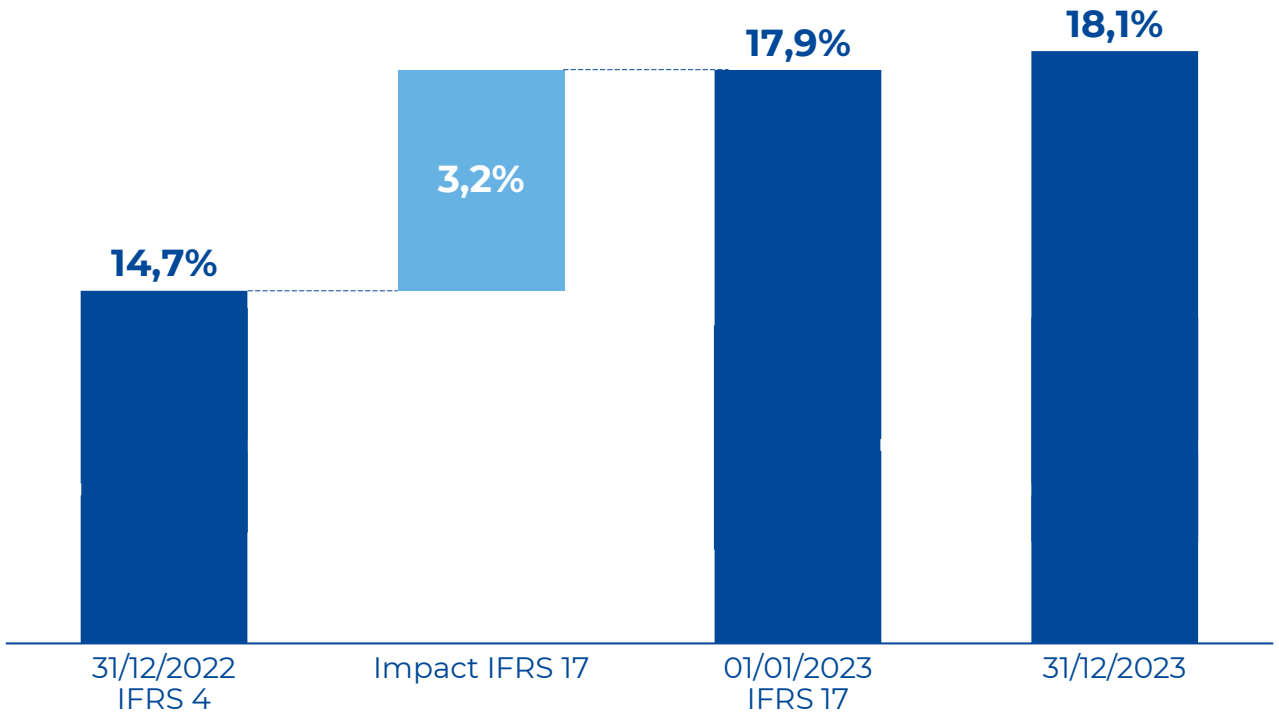
2. Expositions clientèle liées aux portefeuilles de prêts et de titres (EAD), sur le périmètre La Banque Postale S.A., LBP L&F et LBP CF

3. Périmètre : contrats liés à un actif immobilier

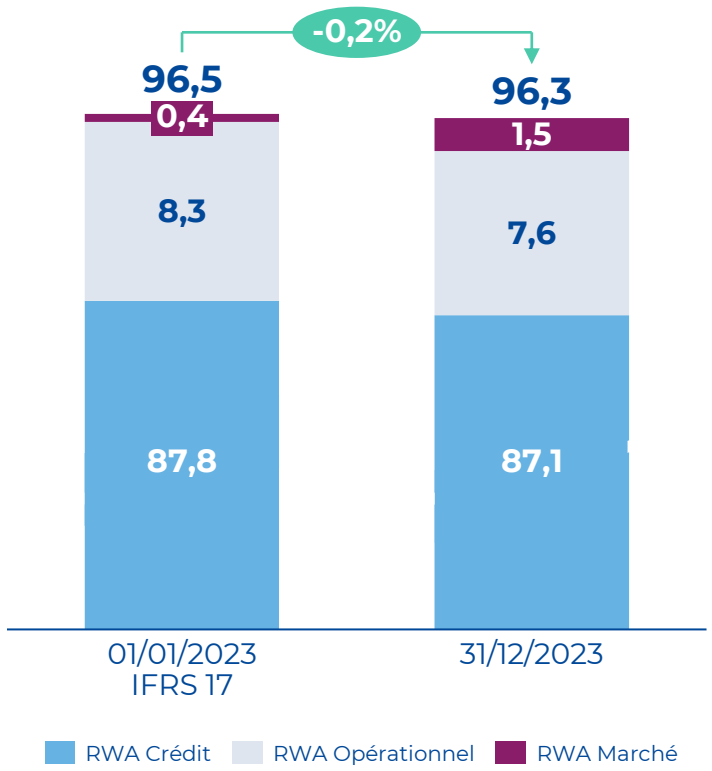
4. Périmètre : professionnels de l'immobilier

Solvabilité robuste

Évolution du ratio CET1 *(%)*



Risk-Weighted Assets *(Mds€)*



- Acquisition de La Financière de l'Echiquier (LFDE) : **-0,5 point**
- Projet de cessation des activités de Ma French Bank : **impact neutre**

Structure bilancielle très solide

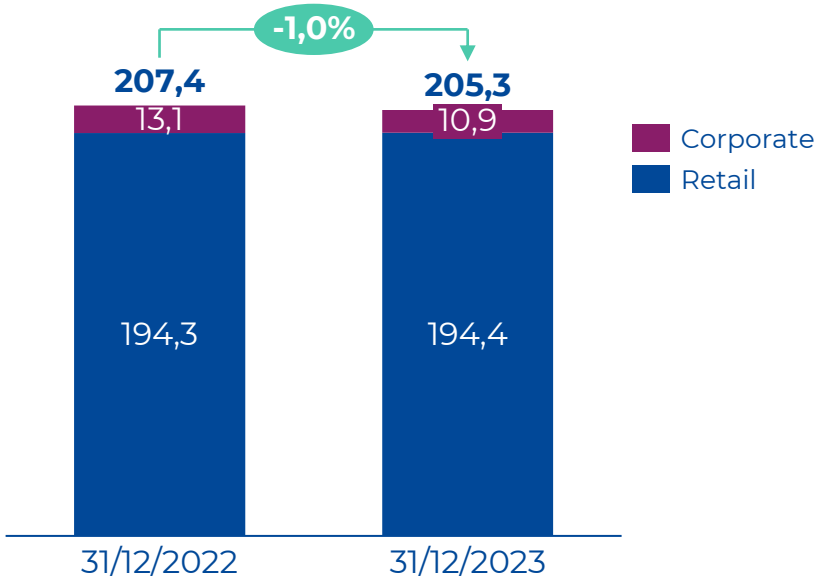
Ratios de capital et exigences réglementaires

Ratio	Niveau 01/01/2023	Niveau 31/12/2023	Exigences 01/01/2024[1]	Marge vs Exigences
Ratio CET1	17,9%	18,1%	8,9%	*+9,3 pts*
Ratio Total Capital	22,0%	22,2%	13,3%	*+8,9 pts*
Ratio de levier	6,9%	7,3%	3,0%	*+4,3 pts*
Ratio MREL subordonné *(% RWA)*	27,0%	27,6%	22,5%	*+5,2 pts*
Ratio MREL subordonné *(% LRE)*	9,5%	10,2%	7,6%	*+2,6 pts*
Ratio MREL total *(% RWA)*	28,1%	30,2%	25,2%	*+5,0 pts*
Ratio MREL total *(%LRE)*	9,9%	11,2%	7,6%	*+3,6 pts*

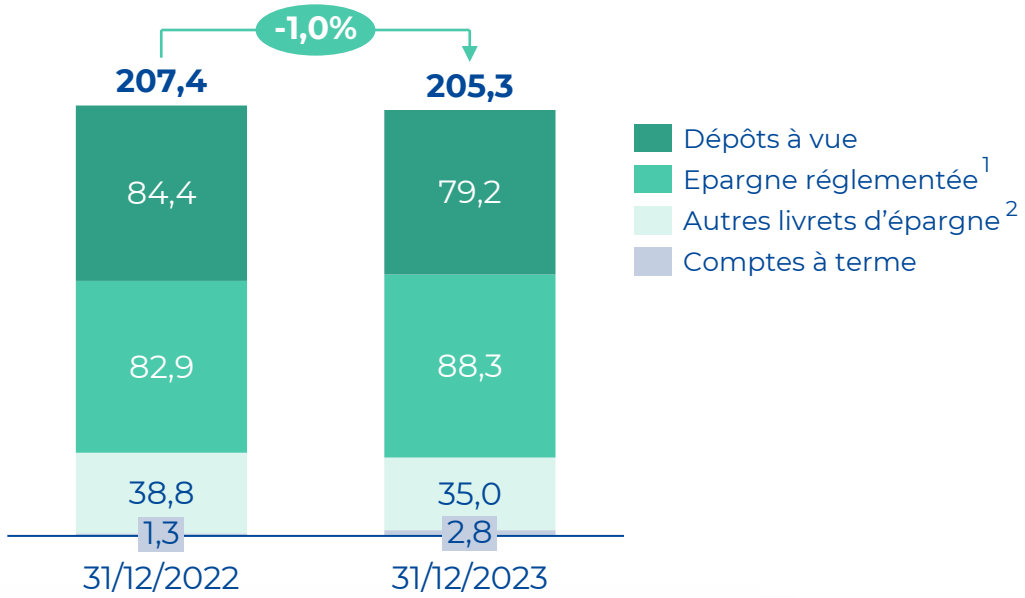
[1] *Exigences applicables au 1er janvier 2024 hors « Pillar 2 Guidance (P2G), complétées des exigences globales de coussins applicables au 31 décembre 2023 (dont le coussin contra-cyclique)*

Large base de dépôts avec des dépôts à vue plus résilients que le marché

Encours des dépôts par client
(Mds€)



Encours des dépôts par produit
(Mds€)



Dépôts à vue (-6,3%) **plus résilients** que le marché français (-12,2%)[3]

90% des dépôts sont **assurés**[4]

95% des dépôts clients sont **Retail**, particulièrement granulaires

1. Epargne éligible à la centralisation à la CDC : Livret A, Livret de développement durable et solidaire (LDDS) et Livret d'épargne populaire (LEP)
2. Livret B, Compte sur livret (CSL), Compte/plan épargne logement (PEL/CEL)
3. Source : Banque de France
4. Part des dépôts assurés calculée sur la base des dépôts éligibles à la garantie bancaire du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR)
** Les montants à fin 2022 ont été retraités.*

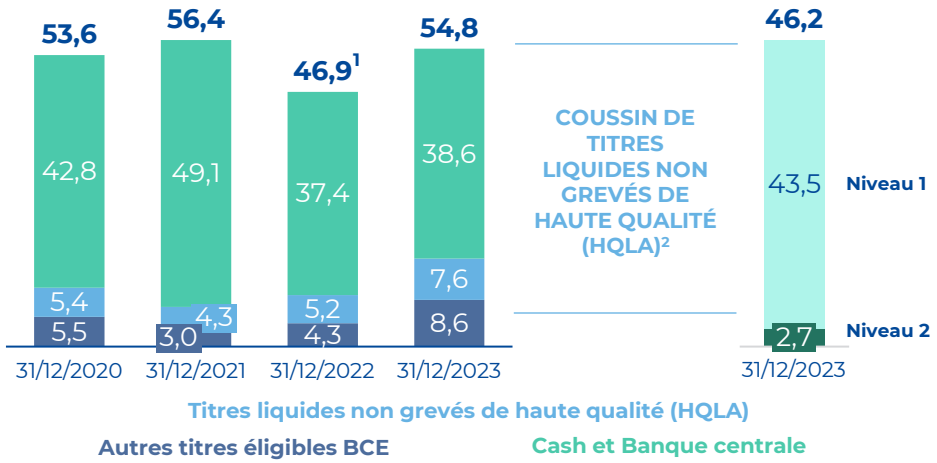
Structure de liquidité très solide

Ratios de liquidité élevés

LCR	146%
NSFR	132%
Loan-to-Deposit Ratio	88,4%

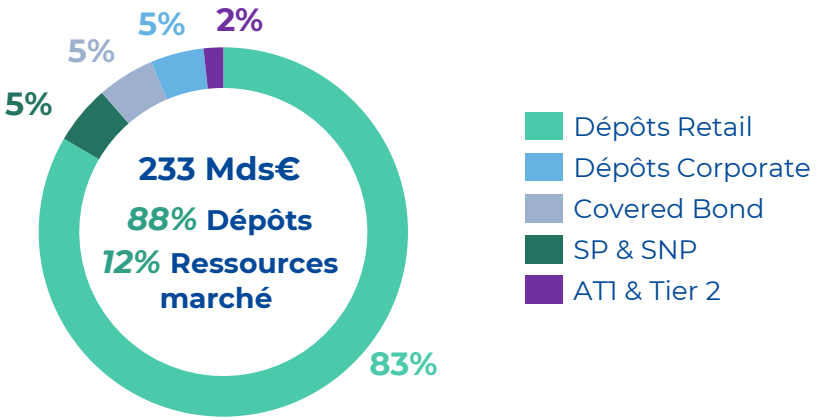
Réserve de liquidité

(Mds€)



Funding mix

Part importante des dépôts et faible dépendance aux ressources marché MLT



Plan de financement 2024 *(réalisé à 66%)*[3]

(M€)

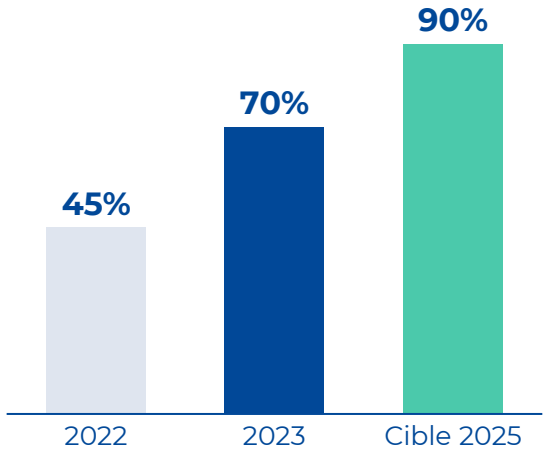
Format	Programme 2024	% Réalisé
Additional Tier 1 (AT1)	0	-
Tier 2 (T2)	0	-
Senior Non Préféré (SNP)	750	-
Senior Préféré (SP)	750	100%
Covered Bond	750	100%

1. Montant retraité à fin 2022
2. Titres liquides de haute élevée (HQLA) : sont considérés HQLA, les actifs qui peuvent être facilement et immédiatement convertis en cash sans perte de valeur ou faible
3. Emissions publiques réalisées au 6 février 2024

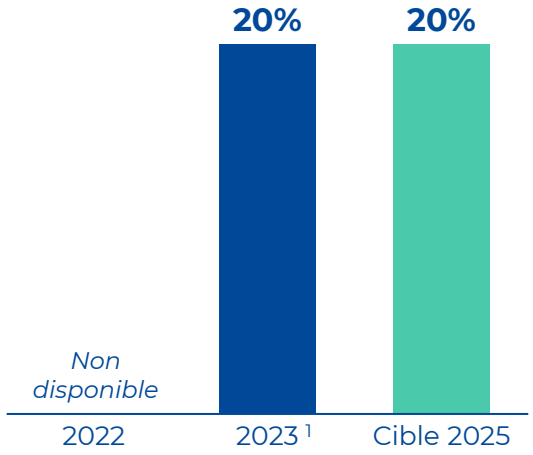
La Banque Postale, entreprise à mission : Objectif #1

Transformer notre modèle de bancassurance par la culture de l'impact environnemental, social et territorial

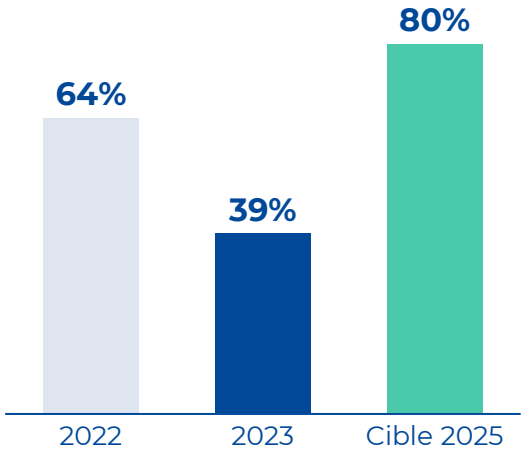
Part des collaborateurs ayant suivi au moins deux formations RSE / finance durable
(%)



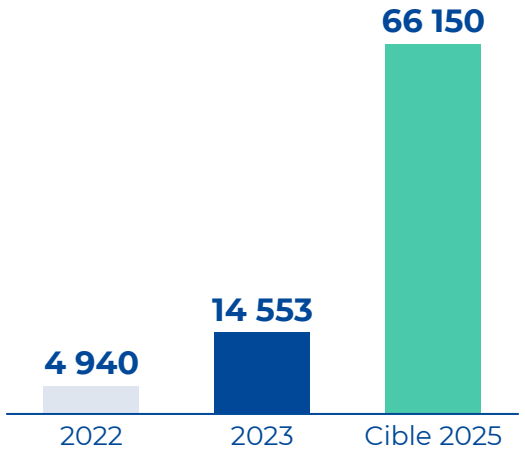
Prise en compte des objectifs extra-financiers dans la rémunération des collaborateurs du Groupe
(%)



Part des offres identifiées comme citoyennes via la check-list ESG
(%)



Innovation et sensibilisation des clients sur l'empreinte carbone
(nombre de clients)

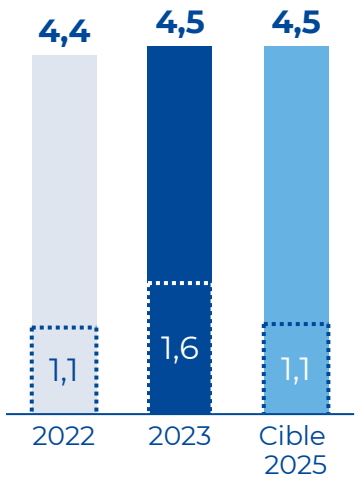


[1] Périmètre Groupe (collaborateurs en CDI et éligibles à une rémunération variable du groupe La Banque Postale et de ses filiales de plus de 200 salariés) correspondant aux collaborateurs de CNP Assurances France et du réseau LBP agissant pour le compte de La Banque Postale.

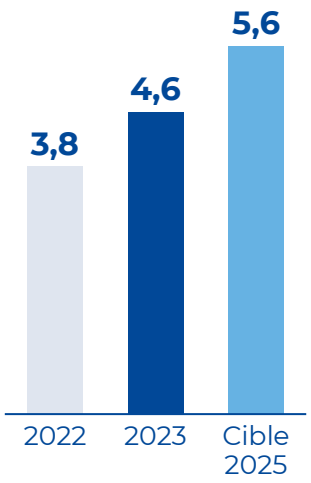
La Banque Postale, entreprise à mission : Objectif #2

Développer et promouvoir dans notre offre de bancassurance des produits et services répondant aux enjeux environnementaux, sociaux et territoriaux

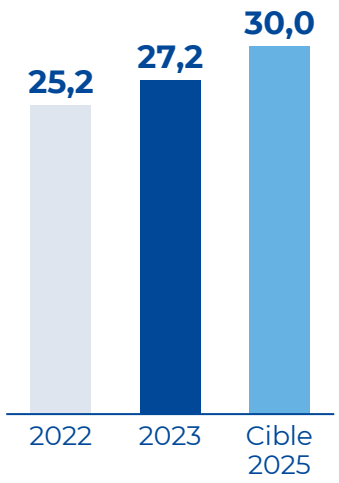
Production annuelle de crédit auprès des collectivités locales
dont Prêts Verts et Sociaux
(Mds€)



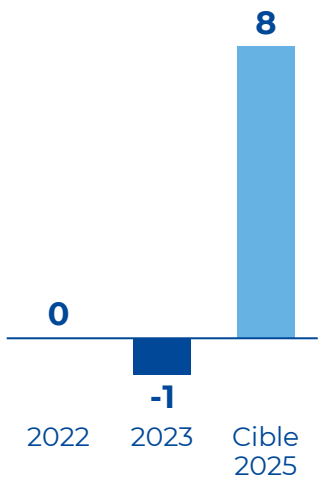
Production FAP[1] pour les projets des énergies renouvelables
(Mds€)



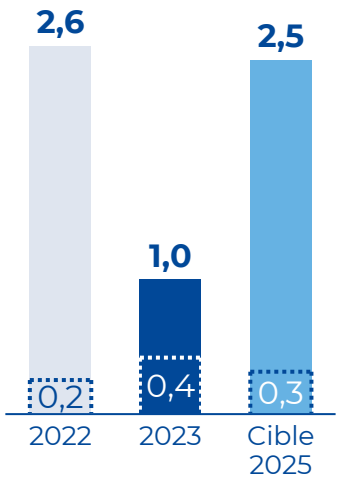
Encours d'investissement de CNP Assurances en faveur de la transition énergétique et écologique
(Mds€)



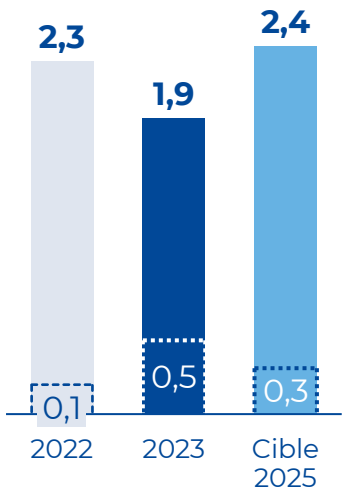
Evolution du NPS[1] des clientèles en situation de fragilité financière
(points)



Production annuelle de crédit auprès du logement social, de la santé et du milieu associatif
dont Prêts Citoyens
(Mds€)



Production annuelle de crédit auprès du tissu économique local
dont Prêts Citoyens
(Mds€)

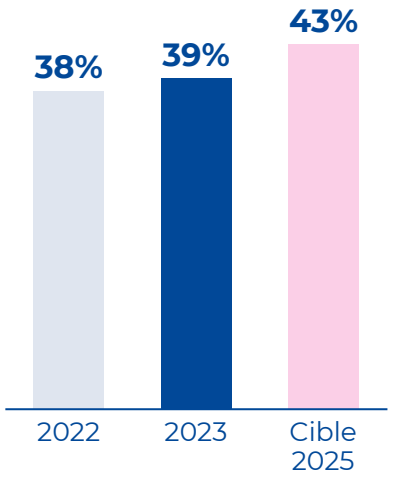


[1] *FAP : Financements d'actifs et de projets ; NPS : Net Promoter Score (baromètre de satisfaction client)*

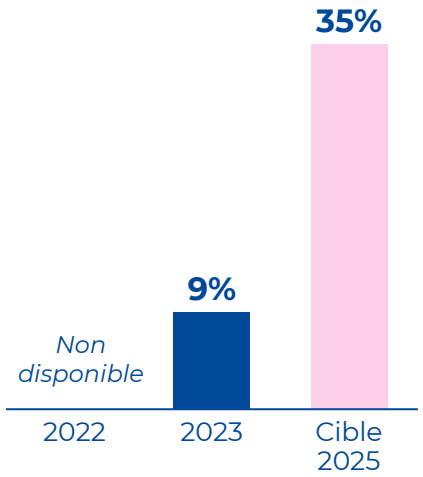
La Banque Postale, entreprise à mission : Objectif #3

Faire progresser les meilleurs standards et les pratiques réglementaires dans le secteur de la banque et de l'assurance par l'exemple de notre action

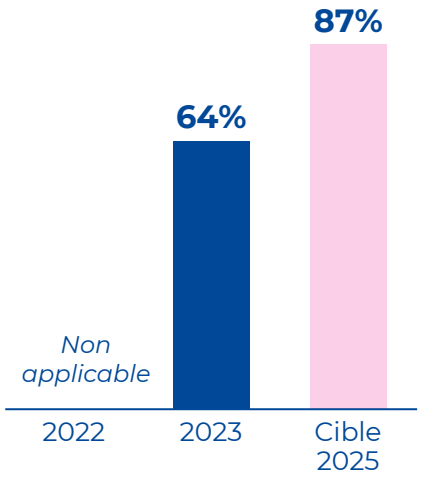
Part des femmes parmi les cadres stratégiques et dirigeants
(%)



Part des collaborateurs ayant participé à une action d'engagement
(%)

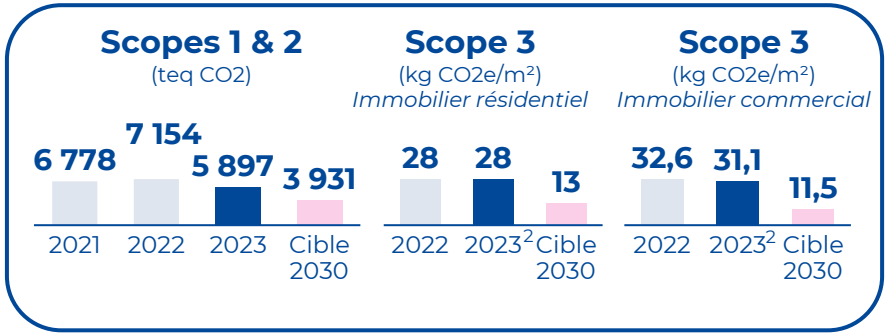


Part des activités de La Banque Postale couvertes par l'IIG[1]
(%)

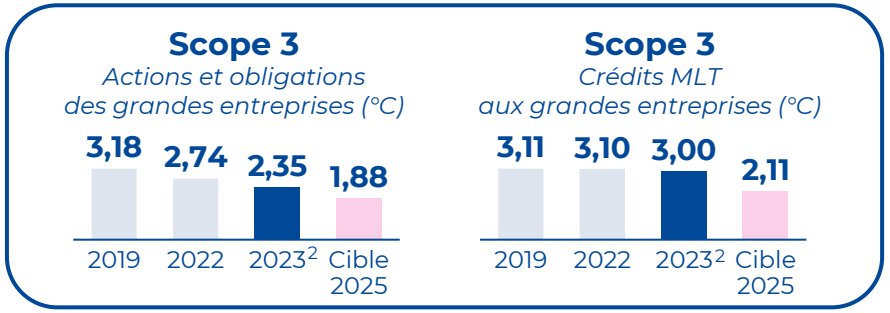


Trajectoire de décarbonation et d'alignement sur l'Accord de Paris

Empreinte carbone



Température des portefeuilles[3]



1. IIG : Indice d'Impact Global 2. au 30/06/2023 3. Scope 3 envisagé correspondant aux scopes 1, 2 & 3 de nos clients

Résultats financiers en progression

Croissance du PNB	**7 255 M€ | +16,7%[1]**
Amélioration du coefficient d'exploitation | Effet de ciseau positif	**69,3% | -9,2 points[1]**
Coût du risque faible	**201 M€ soit 11 pbs**
Progression du RNPG groupe	**995 M€ | +36,2%[1]**
Rentabilité résiliente	**RONE | 7,4%[2]**
Niveau de solvabilité élevé	**CET1 | 18,1%** **SCR[3] | 253%**
Liquidité robuste	**LCR | 146%** **NSFR | 132%**

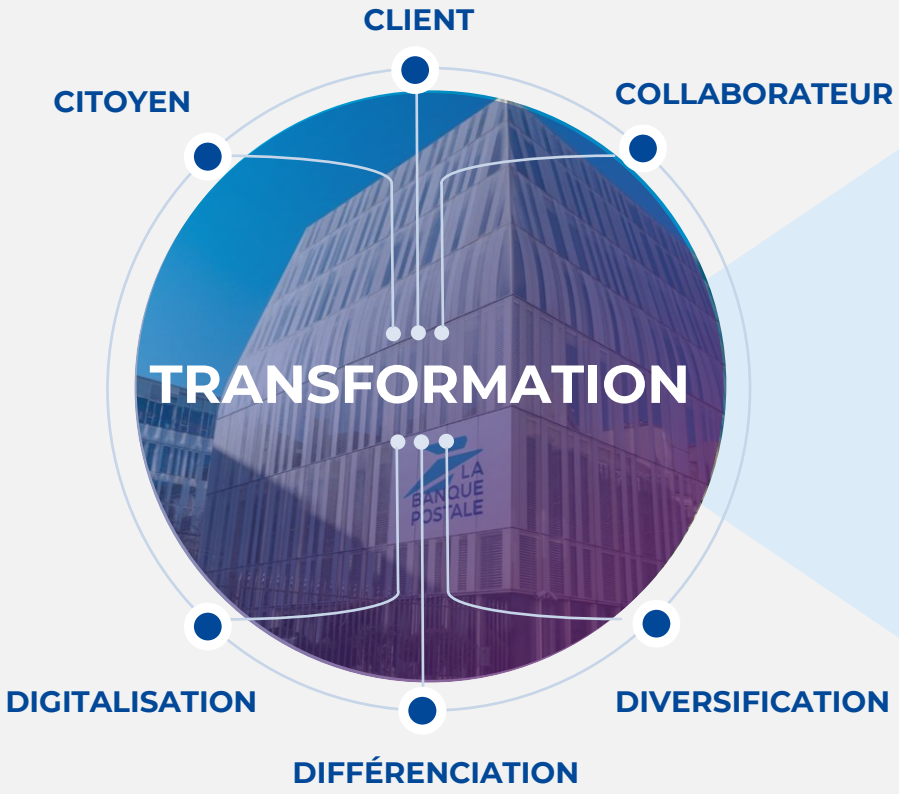
1. Les résultats annuels 2022 ont été retraités de l'impact de l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17 (voir note méthodologique en annexe)
2. RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14%
3. Solvency Capital Requirement du Groupe CNP Assurances au 31/12/2023

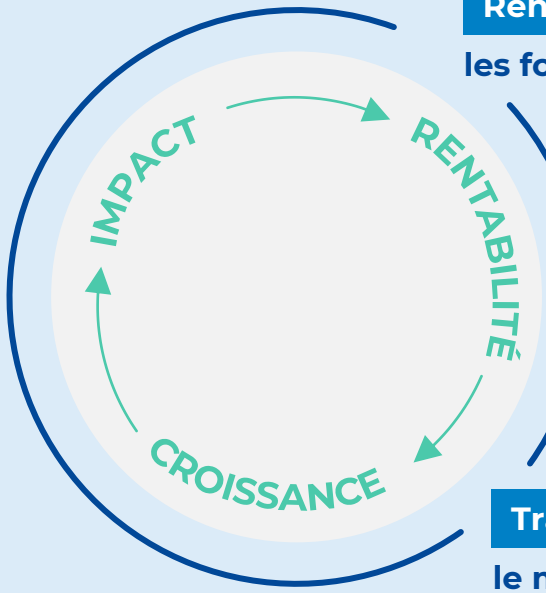
03.

Perspectives

La Banque Postale, engagée dans une transformation stratégique de son modèle bancaire

Offrir le meilleur de la bancassurance pour tous





Renforcer

les fondamentaux

Développer

des leviers de croissance et de diversification différenciants et créateurs de juste valeur
pour les clients et pour le groupe

Transformer

le modèle en incarnant la raison d'être
en combinant mobilisation du capital humain et technologies digitales éthiques

Une offre à la fois citoyenne et innovante

ACCESSIBLE AU PLUS GRAND NOMBRE

- **Mission d'accessibilité bancaire**
  1,3 million de personnes exclues du système bancaire accédant gratuitement à des services bancaires essentiels à fin 2023
- **Démocratisation de l'ingénierie patrimoniale**
  Services accessibles dès 250 K€
  Offre d'assurance-vie haut de gamme accessible avec un versement initial de 70 €
- **Montée en puissance de l'Appui**
  Service confidentiel, unique et gratuit d'accompagnement budgétaire et bancaire
- **Partenariat de CNP Assurances**
  conclu avec Carrefour pour la **Garantie Pouvoir d'Achat**

PRÉSENCE DANS TOUS LES TERRITOIRES

- **Réseau ancré dans les territoires**
  17 000 points de contact dont 7 000 bureaux de Poste
- **1er prêteur bancaire des collectivités locales et hôpitaux publics[1]**
  Numéro #1 pour la septième année consécutive
- **Acteur de référence des entreprises publiques locales et du logement social**
- **Partenaire engagé de près de 4 000 grandes associations**

EN FAVEUR DE LA FINANCE À IMPACT

- **Déploiement de l'IIG**
  Crédit immobilier aux particuliers, financements d'actifs et de projets, financement de biens immobiliers commerciaux
- **Lancement d'un fonds de dette infrastructure à impact de 1 Md€**
  par La Banque Postale, LBP AM et CNP Assurances
- **Innovation avec le Prêt Avance Rénovation**
  Des ménages modestes et des séniors pouvant ainsi engager des travaux de rénovation énergétique
- **Mesure de l'empreinte carbone des dépenses bancaires, en partenariat avec Carbo**

[1] *Source Finance Active (Observatoire de la dette des collectivités locales – Edition 2022)*

Placer les clients au cœur de notre transformation omnicanale

PROXIMITÉ UNIQUE GRÂCE AU RÉSEAU LA POSTE

17 000
points de contact

7 000
bureaux de Poste

800 000
visites par jour

MONTÉE EN PUISSANCE ET SUCCÈS DE DE L'OFFRE DIGITALE AUPRÈS DES CLIENTS

27
parcours de souscription

124
API opérationnelles

7 M
utilisateurs en ligne par mois

4,5/5
(stable vs. 2022)
Note sur les *stores*
(fin décembre 2023)

7,7%
(+1,4 pt vs. 2022)
Part des ventes digitales
(2023)

SATISFACTION CLIENTS EN FORTE PROGRESSION

Net Promoter Score (NPS)[1]

7 +2 pts vs. 2022

[1] *Source La Banque Postale : La Voix du Client (Baromètre de satisfaction client La Banque Postale – 2023)*

Consolider le modèle de la bancassurance de détail

15 300 chargés de clientèle
La Poste en espace commercial
dans les bureaux de Poste

7 300 conseillers dans les bureaux de Poste
et 800 experts spécialisés à distance,
déployés de façon optimisée

Capacité unique
de conquête

MODÈLE DE CONQUÊTE

Flux de 800 000 visites par jour
dans les bureaux de Poste

Entrée en relation :
comptes bancaires, livrets d'épargne et produits de protection simples

MODÈLE RELATIONNEL DE PROXIMITÉ

Accompagner les clients dans tous leurs moments de vie
en finançant et protégeant leurs projets grâce à la bancassurance

Multi-équipement :
assurance, crédit consommation et services autour du compte bancaire et du crédit immobilier

Créer de la valeur et de l'impact

MODÈLE TRANSACTIONNEL

Automatiser les opérations généralistes et courantes

Accélérer la digitalisation
pour fluidifier le parcours client

Répondre efficacement aux besoins des clients au quotidien

Plus de temps pour la proximité humaine

AUGMENTER LA SATISFACTION CLIENT, LE DÉVELOPPEMENT, L'IMPACT ET LA RENTABILITÉ

CNP Assurances : une stratégie réaffirmée au service du développement du Groupe

Développer

des leviers de croissance et de diversification

- En mettant à profit la force du partenariat avec La Banque Postale
- En développant les segments du haut de gamme et de la protection sociale
- En activant des relais de croissance supplémentaires en Europe et Amérique latine

Renforcer

les fondamentaux

- En adaptant le modèle épargne /retraite individuelle au contexte des taux et aux enjeux de durabilité
- En consolidant nos positions en assurance emprunteur, en optimisant le modèle industriel
- En renforçant le partenariat avec Caixa Econômica Federal

Transformer

le modèle

- En renforçant la singularité de CNP Assurances définie par sa raison d'être
- En repoussant les limites de l'assurabilité
- En développant un modèle à très haute valeur ajoutée, pour être indispensables dans la chaîne de valeur des partenaires

Gestion d'actifs : accélération du développement dans la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

Capitalisation sur la puissance de 3 marques reconnues

Regroupement des expertises de gestion par pôle

Distribution : optimisation des forces commerciales

LBPAM

TOCQUEVILLE Finance | LFDE

Convictions

ACTIONS
- Européennes
- Thématiques
- Monde

OBLIGATAIRE / DIVERSIFIÉ
- Crédit long only
- Diversifié ligne à ligne

GESTION PRIVÉE

Solutions

ACTIONS
- Smart Beta
- Gestion protégée

ACTIFS RÉELS & PRIVÉS
- Dettes
- Private Equity

OBLIGATAIRE / DIVERSIFIÉ
- Performance Absolue
- Convertibles
- Gestion flexible
- Multi-managers

Distribution externe (wholesale & CGP)

Institutionnels externes

Groupe LBP & Grand pôle financier public

Engagements pour le climat avec des objectifs ambitieux

Zéro émission nette sur l'ensemble des **activités bancaires** à **l'horizon 2040**[1]

Trajectoires de décarbonation validées par la SBTi

85% des encours[2] de financement et d'investissement alignés sur une **cible de décarbonation compatible avec l'Accord de Paris**

Portefeuilles concernés

Immobilier résidentiel
Immobilier commercial
Obligations de grandes entreprises
Crédits MLT aux grandes entreprises

Mise en œuvre de ces engagements

Sortie des énergies fossiles

Alignement 1,5°C déjà effectif

Charbon → **0** exposition nette depuis 2018
Electricité → **100 %** énergies renouvelables

Alignement 1,5°C à 2030

Pétrole et gaz : La Banque Postale ne finance que les entreprises ayant un plan de transition basé sur la science.

Exposition résiduelle de 1,9 M€ à fin 2023
0,01% du portefeuille entreprises à fin 2023

Des trajectoires sectorielles alignées sur les recommandations de la NZBA[3]

Alignement de la trajectoire pour 5 secteurs carbo-intensifs avec l'Accord de Paris d'ici 2040

Immobilier résidentiel
Immobilier commercial
Automobile
Aviation
Ciment

1. Sous réserve de l'avancée des Etats et des acteurs économiques
2. Eligibles à la méthodologie SBTi, à fin 2020
3. La Net Zero Banking Alliance (NZBA) a identifié 9 secteurs fortement émetteurs de gaz à effet de serre (dits « carbo-intensifs ») sur lesquels les banques doivent définir en priorité des trajectoires de décarbonation : agriculture, aluminium, ciment, charbon, immobilier, acier et fer, pétrole et gaz, production d'électricité, transport.

RENFORCER | DÉVELOPPER | **TRANSFORMER**

Actions concrètes en faveur de la biodiversité

LA BANQUE POSTALE

Vigilance renforcée

pour les entreprises à risque d'exposition à la déforestation

CNP assurances

1ère entreprise propriétaire de forêts en France

57 843 hectares de forêts détenus à fin 2023

69% du patrimoine forestier en France ayant fait l'objet d'une mesure de biodiversité à fin 2023 — **2025 : 100%**

2% de la surface forestière en France consacrée à des îlots de vieillissement et des zones en évolution naturelle à fin 2023 — **2025 : 3%**

LBPAM

Fonds investi sur la thématique Biodiversité : Tocqueville Biodiversity ISR

Fonds Actions multi-clients, label TIBI *(lancé fin 2022 avec le soutien de CNP Assurances)*

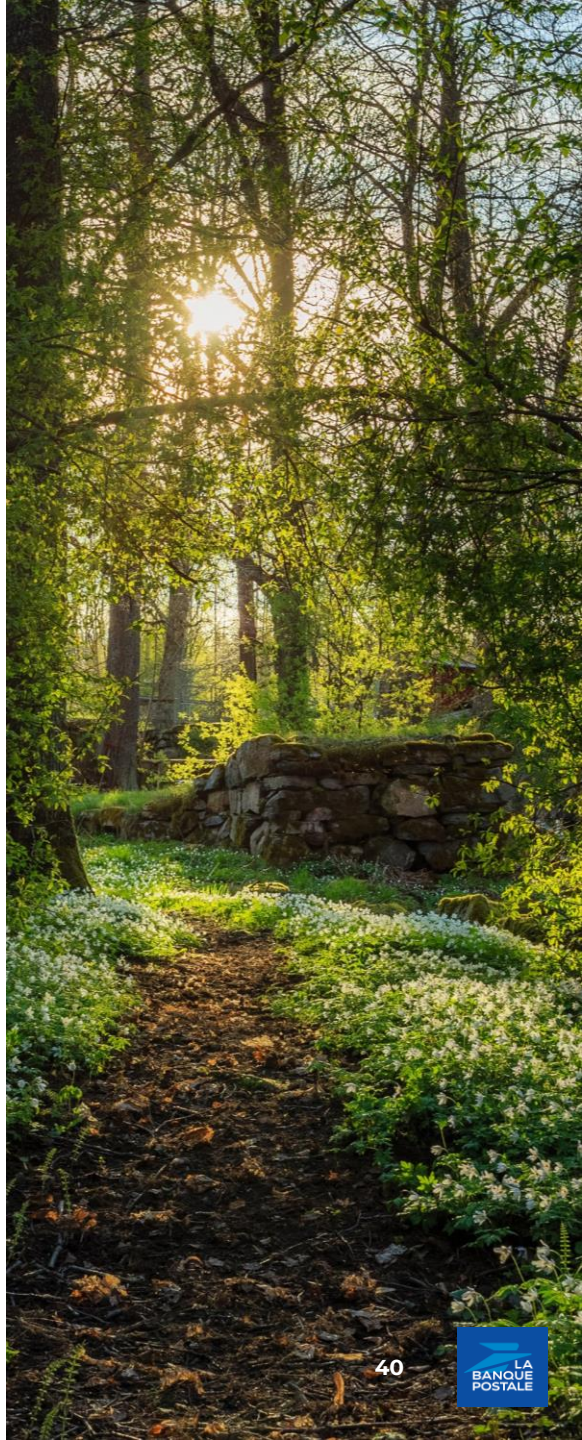
3 Mds€ d'actifs gérés et de **nouveaux engagements** sur les thèmes de la biodiversité et de la transition énergétique[1]

Une **politique Biodiversité** déclinée sur l'ensemble des actifs gérés par LBP AM

LOUVRE BANQUE PRIVÉE PAR LA BANQUE POSTALE

Stratégie Biodiversité pour la Gestion sous Mandat 100% ESG

Intégration des enjeux liés à la biodiversité dans la politique d'investissement de tous les mandats de gestion depuis le 1er janvier 2023[2]



1. 1,7 Md€ sur les actifs cotés actions et 1,3 Md€ sur les actifs non cotés Infrastructure
2. Les enjeux sont intégrés dans la politique d'investissement via la prise en compte de PAI (Principal Adverse Impacts ou Principales Incidences Négatives, au sens de la réglementation SFDR)

Un collectif engagé

Collaborateurs œuvrant pour la transition juste

Une égalité professionnelle affirmée

LA BANQUE POSTALE

54% de femmes dans les effectifs
62% de femmes au Comité exécutif[1]
92% d'index égalité femmes/hommes

CNP assurances

55% de femmes dans les effectifs
58% de femmes au Comité exécutif
100% d'index égalité femmes/hommes

Une entreprise apprenante

ÉCOLE DE LA BANQUE ET DU RÉSEAU

9 400 journées de formation dispensées en 2023 *(+13% vs 2022)*

Accompagnement spécifique sur la **transformation digitale** et la **transition juste**

Un mécénat engagé auprès des jeunes

L'ENVOL par LA BANQUE POSTALE

9 500 heures de bénévolat et de temps de travail solidaire en 2023
100% de réussite au baccalauréat et **83%** de mentions en 2023

Gouvernance : dialogue avec les parties prenantes

Comité de mission

18 membres du comité de mission, dont **12** experts indépendants
20 réunions organisées en 2023

S'assurer du respect des engagements sur la base des 3 objectifs statutaires liés à sa raison d'être

Conseil des clients

10 clients de La Banque Postale incarnant la diversité des Français
2 rencontres réalisées en 2023

Recueillir l'avis des clients sur des projets ou des décisions stratégiques

Acteurs engagés du monde social et associatif

Un exemple concret
Club de l'Initiative contre l'exclusion bancaire

Créé en 2012 sous l'impulsion de La Banque Postale et composé de 25 membres engagés pour l'inclusion financière

Proposer des actions concrètes pour répondre aux besoins des clientèles en situation de vulnérabilité

[1] *Comité exécutif à partir du 11 janvier 2024*

Annexes

01. **Performance des Métiers**

02. **Autres informations**

LA BANQUE POSTALE

Note méthodologique : Application de la norme IFRS 17

PRINCIPES GENERAUX

L'application de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurances » est rétrospective selon IAS 8 ; elle vient en remplacement de la norme IFRS 4 pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2023 . Les données comparatives du 1er semestre 2022 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont donc présentées en proforma dans les comptes consolidés du groupe La Banque Postale. Les impacts de la transition sont comptabilisés en capitaux propres et ont été déterminés selon trois méthodes prévues par la norme :

- L'approche rétrospective complète (*Full Retrospective Approach* - FRA), retenue sur le périmètre La Banque Postale Assurances IARD et sur certaines cohortes de contrats CNP Assurances ;
- L'approche non rétrospective par la Juste Valeur mesurée à la date de transition (Fair Value Approach - FVA), fondée sur des prix de transaction de marché et en cohérence avec l'approche retenue dans le cadre de la constitution du grand pôle financier public annoncée le 4 mars 2020, qui s'applique pour la majorité du périmètre des contrats d'assurance issus de CNP Assurances, notamment d'épargne et retraite ;
- L'approche rétrospective modifiée (*Modified Retrospective Approach* - MRA), qui repose sur des modalités simplifiées, retenue sur le périmètre La Banque Postale Prévoyance.

La transition comptable pour l'application de cette norme au 1er janvier 2022 a conduit à distinguer de nouvelles décompositions comptables au sein de l'agrégat du bilan "Contrats d'assurance émis - passif" : le Best Estimate (BE) au titre des estimations de flux de trésorerie futurs actualisés associés aux contrats d'assurance, la marge sur services contractuels (*Contractual Service Margin* - CSM) qui représente les profits non encore relâchés en résultat et l'ajustement pour risques (*Risk Adjustment* - RA).

PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES SOUS IFRS 17

La présentation des états financiers se voit modifiée en lien avec la nouvelle présentation des activités d'assurance sous IFRS 17.

Les principaux retraitements relatifs à la présentation du bilan consolidé du groupe La Banque Postale sont les suivants :

- Annulation des actifs incorporels d'assurances tels que les valeurs de portefeuilles de contrats d'assurance et de contrats financiers avec participation aux bénéfices discrétionnaire préalablement reconnus dans les comptes. Ces éléments sont désormais projetés dans les flux futurs des contrats d'assurance ;
- Abandon de la comptabilité reflet au titre de la constatation à l'actif du bilan de la participation aux bénéfices différée active, ou au passif de la participation aux bénéfices différée passive nette ;
- Arrêt de l'approche par superposition dite « overlay » permise par IFRS 4 et choisie au moment de la première application d'IFRS 9. Les effets de la norme IFRS 9 s'appliquent désormais pleinement aux portefeuilles d'actifs et passifs financiers des entités d'assurance ;
- Comptabilisation des instruments de capitaux propres non détenus à des fins de transaction à la juste valeur par capitaux propres non recyclables ;
- Valorisation des immeubles de placement valorisés à la juste valeur par résultat, conformément à l'option proposée par IAS 40 modifiée à la suite de la publication d'IFRS 17, dans le cadre des couvertures des contrats épargne/retraite uniquement.

Les principaux retraitements et reclassement applicables à la présentation du compte de résultat du groupe La Banque Postale sont les suivants :

- Les produits et charges afférents aux contrats d'assurance et de réassurance cédés sont présentés distinctement au sein du produit net bancaire (PNB) ;
- Les frais rattachables aux contrats d'assurance des entités d'assurance et ceux engagés par la banque au titre de la distribution des produits d'assurance sont présentés par destination en déduction du PNB ;
- La marge interne liée aux commissions perçues par la banque et aux frais engagés par la banque est reclassée en « Hors Pôles » pour une meilleure lecture des pôles métiers dans l'information sectorielle ;
- Le coût du risque de crédit sur les placements financiers des activités d'assurance est isolé sur une ligne distincte dans les agrégats d'assurance en PNB.

01.

Performances des Métiers

Les résultats financiers 2022 ont été retraités de l'impact de l'entrée en vigueur de la norme IFRS 17 (voir note méthodologique en annexe)

Bancassurance France

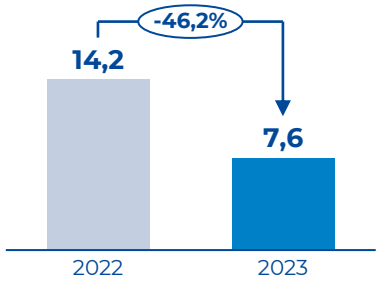
Résultats financiers

(en millions d'euros)	2022	**2023**	*Variation vs 2022*	*Variation vs 2022 à périmètre constant*
Produit net bancaire	**4 699**	**5 393**	***+14,8%***	***+14,6%***
Frais de gestion	(4 361)	(4 484)	*+2,8%*	*+2,6%*
Résultat brut d'exploitation	**338**	**909**	***x2,7***	***x2,7***
Coefficient d'exploitation	*93,3%*	*83,5%*	*-9,8 pts*	*-9,9 pts*
Coût du risque	(124)	(90)	*-26,8%*	*-26,8%*
Résultat d'exploitation	**214**	**819**	***x3,8***	***NA***
Résultat avant impôt	**177**	**740**	***x4,2***	***NA***
Résultat net part du groupe	**287**	**434**	***+51,4%***	***+22,7%***

- Forte **collecte brute en Epargne/Retraite (+4,6%)** et **part en UC** en progression à **37,4%**[1]
- Baisse de la **production de crédits immobiliers (-46,2%)** en lien avec la contraction du marché dans un contexte de hausse des taux ; **part de marché en hausse** à 5,5% (+0,2 pt)[2]
- Baisse limitée de la **production de crédits à la consommation (-1,4%)** dans un marché en reflux, grâce à la dynamique du réseau de La Banque Postale et aux ventes en ligne
- **Résultats portés par l'Assurance**, grâce notamment à des effets de marché favorables et une amélioration de la sinistralité et des revenus du compte propre en progression
- **MNI (-333 M€ soit -26%)** impactée par la hausse du taux de l'épargne réglementée et la pression sur les marges de crédit liée à l'application du taux d'usure
- **Effet de ciseau positif**

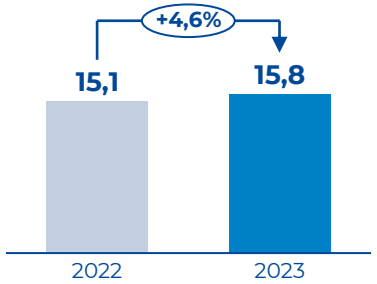
Performances commerciales

Production de crédits immobiliers
(Mds€)



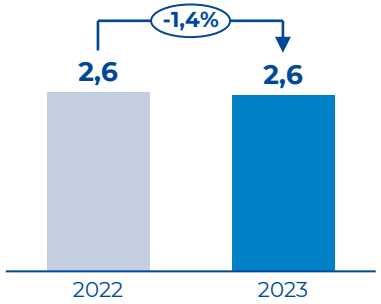
Encours : 69,6 Mds€ (+1,3%)

Collecte brute Epargne/Retraite[1]
(Mds€)



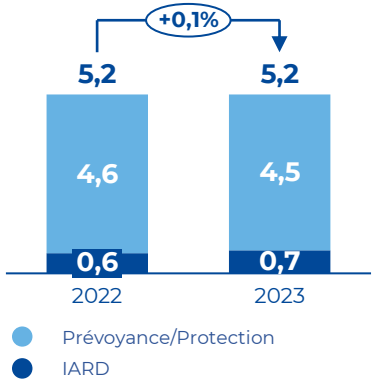
Part UC[1] **: 37,4% (+5,0 pts)**

Production de crédits à la consommation
(Mds€)



Encours : 6,1 Mds€ (+6,3%)

Primes acquises Prévoyance/Protection et IARD
(Mds€)



[1] *Périmètre : Bancassurance France (hors Louvre Banque Privée)*
[2] *Part de marché sur les crédits nouveaux cumulés sur 12 mois y compris rachats externes mais hors renégociations internes*

Bancassurance International

Résultats financiers

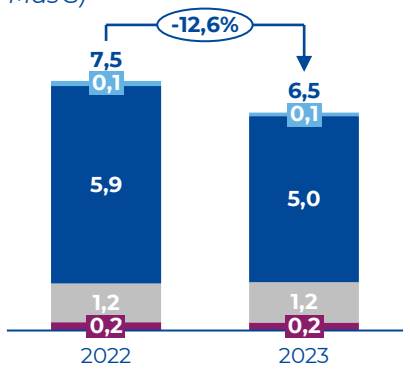
(en millions d'euros)	2022	**2023**	*Variation vs 2022*	*Variation vs 2022 à périmètre et change constants*
Produit net bancaire	**989**	**1 275**	***+28,9%***	***+30,2%***
Frais de gestion	(339)	(341)	*+0,5%*	*+0,6%*
Résultat brut d'exploitation	**650**	**934**	***+43,8%***	***+46,0%***
Coefficient d'exploitation	*34,3%*	*26,8%*	*-7,6 pts*	*-7,9 pts*
Coût du risque	-	-	*NA*	*NA*
Résultat d'exploitation	**650**	**934**	***+43,8%***	***+46,0%***
Résultat avant impôt	**675**	**955**	***+41,5%***	***+43,5%***
Résultat net part du groupe	**213**	**317**	***+48,8%***	***+37,0%***

- Baisse de la **collecte brute en Épargne/Retraite** : au **Brésil** du fait de la réorientation de la collecte d'épargne vers des produits bancaires et, en **Italie**, en raison de la concurrence des bons du Trésor italiens (BTP Italia)
- **Progression du PNB** notamment tirée par des effets de marché favorables en Europe, améliorant la marge d'assurance en Epargne/Retraite. Les revenus du compte propre en forte progression en Amérique Latine compensent la hausse des rachats en Italie.
- **Charges stables** dans un contexte inflationniste, générant un **effet de ciseaux positif**

Performances commerciales

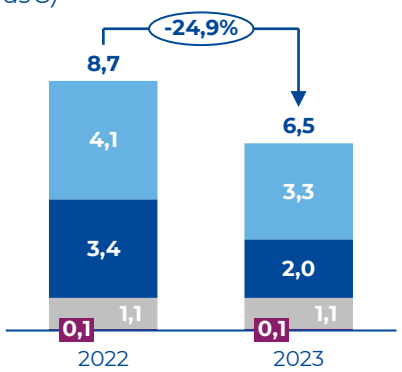
Épargne/Retraite Euro · Épargne/Retraite UC · Prévoyance/Protection · IARD

Amérique latine : chiffre d'affaires
(en Mds€)



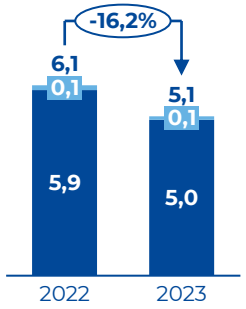
Amérique latine Épargne/Retraite

Europe hors France : chiffre d'affaires
(en Mds€)

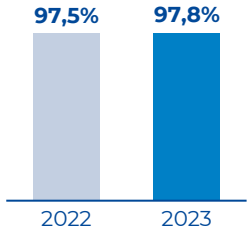


Europe hors France Épargne/Retraite

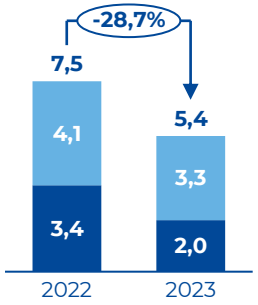
Collecte brute
(en Mds€)



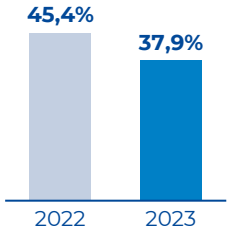
Taux d'UC
dans la collecte brute



Collecte brute
(en Mds€)



Taux d'UC
dans la collecte brute



Banque de Financement et d'Investissement

Résultats financiers

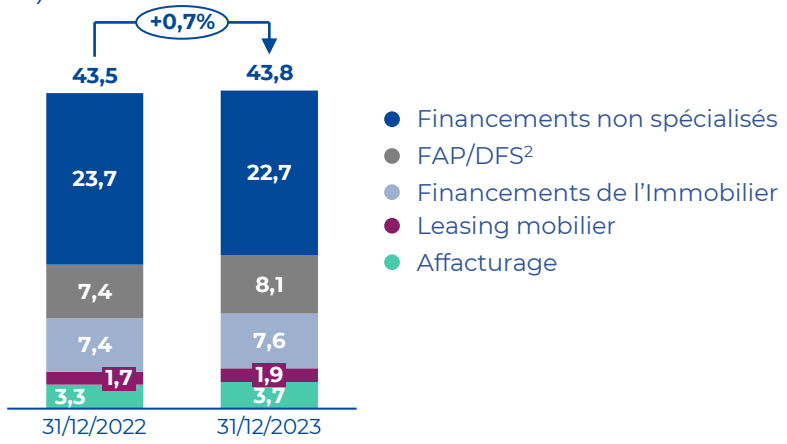
(en millions d'euros)	2022	**2023**	*Variation vs 2022*	*Variation vs 2022 à périmètre constant* [1]
Produit net bancaire	**915**	**906**	***-0,9%***	***-1,2%***
Frais de gestion	(528)	(519)	*-1,8%*	*-2,8%*
Résultat brut d'exploitation	**387**	**388**	***+0,3%***	***+1,1%***
Coefficient d'exploitation	*59,5%*	*63,3%*	*+3,9 pts*	*+3,4 pts*
Coût du risque	(99)	(108)	*+9,2%*	*+9,2%*
Résultat d'exploitation	**287**	**279**	***-2,8%***	***-1,7%***
Résultat avant impôt	**287**	**279**	***-2,8%***	***-1,7%***
Résultat net part du groupe	**213**	**207**	***-2,8%***	***-1,3%***

- **Production de financements en recul** de 30,9% en comparaison d'une année 2022 particulièrement dynamique ; **encours en hausse** sur un an (+0,7%)
- Progression soutenue des activités d'**affacturage**, de **financements d'actifs et de projets** et succès de placements d'**EMTN structurés**
- **Marges en repli** sous l'effet du taux d'usure sur la clientèle du Secteur Public Local et le renchérissement du coût des ressources
- **Baisse des charges** grâce à des mesures d'économies de coûts
- **Normalisation du coût du risque à 12 pbs**, en raison notamment d'un dossier spécifique et de mesures sectorielles

Performances commerciales

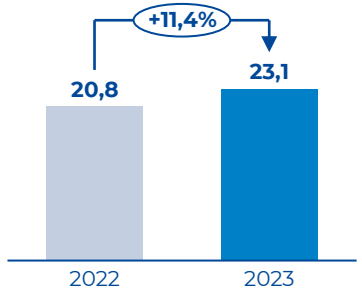
Encours de financements

(en Mds€)



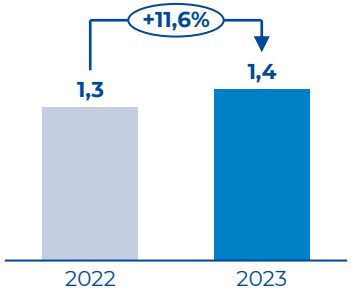
Volume d'affacturage (CA acheté)

(en Mds€)



Financements d'Actifs et de Projets (production)

(en Mds€)



[1] *Hors effet périmètre lié à la consolidation d'eZyness (filiale en Transaction Banking), par intégration globale*
[2] *FAP : Financements d'Actifs et de Projets / DFS : Financements spécialisés*

Banque Patrimoniale et Gestion d'Actifs

Résultats financiers

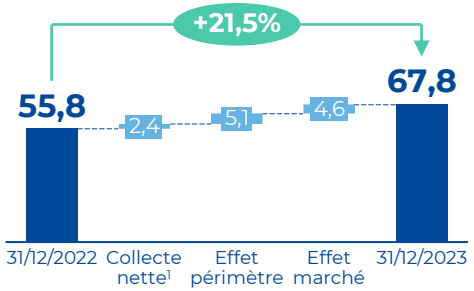
(en millions d'euros)	2022	**2023**	*Variation vs 2022*	*Variation vs 2022 à périmètre constant*
Produit net bancaire	**303**	**388**	***+28,0%***	**+7,7%**
Frais de gestion	(201)	(250)	*+24,2%*	*+9,1%*
Résultat brut d'exploitation	**102**	**138**	***+35,4%***	***+4,9%***
Coefficient d'exploitation	*66,5%*	*64,5%*	*-2,0 pts*	*+0,9 pt*
Coût du risque	(0)	(2)	*NA*	*NA*
Résultat d'exploitation	**102**	**136**	***+33,8%***	***+3,3%***
Résultat avant impôt	**163**	**136**	***-16,7%***	***-35,8%***
Résultat net part du groupe	**123**	**84**	***-31,7%***	***-45,4%***

- **Actifs sous gestion en hausse** pour LBP AM (+21,5%) et Louvre Banque Privée (+20,0%)
- A périmètre constant, **la collecte nette en gestion d'actifs est positive de 2,4 Mds€. L'intégration des encours de LFDE** et **le retrait d'une partie des encours de Malakoff Humanis** suite à la cession de sa participation de 5% au capital de LBP AM Holding contribuent à hauteur de +5,1 Mds€. **L'effet marché** est favorable pour un montant de +4,6 Mds€
- **Hausse du PNB** portée par des effets de marché favorables, l'intégration de LFDE en gestion d'actifs ainsi que la forte dynamique de l'épargne en banque patrimoniale
- **Hausse des charges** reflétant la mise en place de la filière Banque privée et l'exécution de l'opération d'acquisition de LFDE ; **Effet de ciseau positif**
- A périmètre constant et hors effet de la plus-value de cession des participations dans AEW Europe et Ostrum AM réalisée en mai 2022 (60 M€), **le RNPG progresse de 6,5%**

Performances commerciales

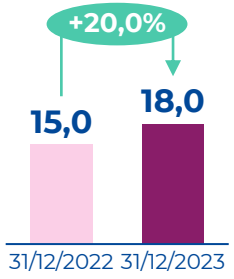
Gestion d'Actifs

Actifs sous gestion *(en Mds€)*

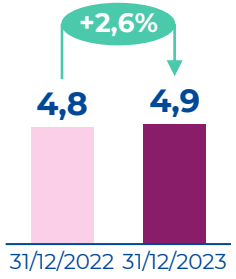


Banque Patrimoniale

Actifs sous gestion *(en Mds€)*



Encours de crédits *(en Mds€)*



Tocqueville Finance **sur le podium de l'Alpha League Table** pour la 2ème année consécutive

Trophée d'or 2023 : « Meilleure gamme Actions Europe sur 3 ans » pour l'ensemble de la gamme LBP AM et Tocqueville Finance

LBP AM et Tocqueville : **sociétés les plus primées** aux Grands Prix des SICAV 2023

« Prix de la finance durable » décerné à LBP AM aux Grands Prix de L'Agefi 2023

[1] *A périmètre constant*

Hors Pôles

Résultats financiers

(en millions d'euros)	2022	**2023**	*Variation vs 2022*
Produit net bancaire	**(689)**	**(707)**	***-19***
Charges de distribution associées aux contrats d'assurance	*(683)*	*(707)*	*-25*
Management fees	*(25)*	*-*	*+25*
Plus-values ALM	*19*	*-*	*-19*
Frais de gestion et coût du risque	**593**	**644**	***+51***
Charges de distribution associées aux contrats d'assurance	*683*	*707*	*+25*
FRU et FGDR	*(93)*	*(61)*	*-32*
Résultat d'exploitation	**(96)**	**(63)**	***+33***
Résultat avant impôt	**(96)**	**(63)**	***+33***
Résultat net part du groupe	**(105)**	**(47)**	***+58***

- En application d'**IFRS 17** : Reclassement en moindre revenus des charges de distribution associées aux contrats d'assurance
- **Baisse de la contribution au FRU et au FGDR :** contributions de la banque au Fonds de Résolution Unique et au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution

02.

Autres informations

Bilan consolidé
au 31 décembre 2023

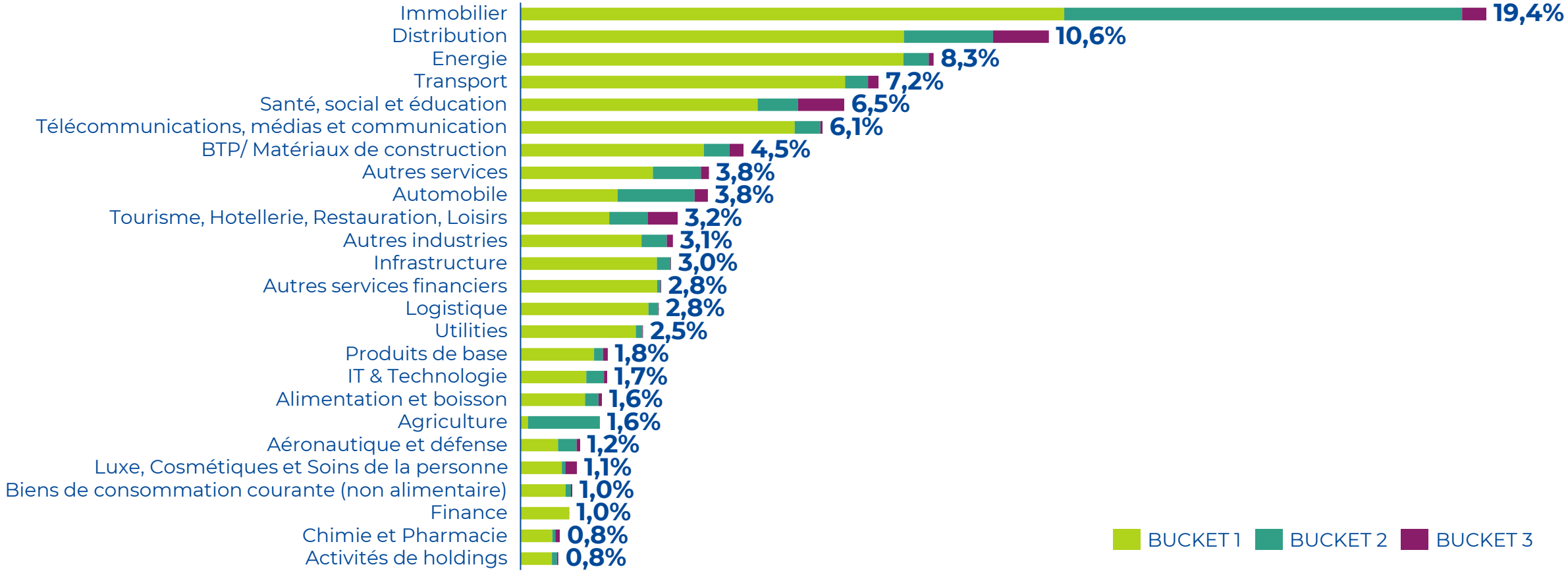
(en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022[1]	01/01/2022[1]
Caisse, banques centrales	40 577	39 355	50 812
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	218 095	206 879	209 962
Instruments dérivés de couverture	677	1 139	1 022
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	212 950	210 674	250 049
Titres évalués au coût amorti	33 104	27 193	23 480
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés évalués au coût amorti	70 914	70 614	69 840
Prêts et créances sur la clientèle évalués au coût amorti	125 999	126 125	121 152
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	181	(286)	101
Contrats d'assurance émis – Actif	1 343	1 506	1 390
Contrats de réassurance détenus – Actif	8 891	8 221	11 521
Actifs d'impôts courants	519	696	669
Actifs d'impôts différés	1 158	1 501	509
Comptes de régularisation et actifs divers	8 903	9 591	7 224
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-	178
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 104	1 118	956
Immeubles de placement	7 262	6 809	3 832
Immobilisations corporelles	1 270	1 294	1 238
Immobilisations incorporelles	4 522	4 545	4 330
Ecarts d'acquisition	685	156	156
TOTAL ACTIF	**738 151**	**717 131**	**758 421**

(en millions d'euros)	31/12/2023	31/12/2022[1]	01/01/2022[1]
Passifs financiers à la juste valeur par le résultat	13 591	13 393	4 335
Instruments dérivés de couverture	2 183	2 371	333
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	33 576	44 009	46 309
Dettes envers la clientèle	225 138	215 798	219 123
Dettes représentées par un titre	34 314	29 052	21 693
Ecarts de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(331)	(713)	422
Contrats d'assurance émis – Passif	378 430	364 580	411 623
Contrats de réassurance détenus – Passif	55	33	27
Passifs d'impôts courants	197	105	165
Passifs d'impôts différés	1 570	1 624	1 833
Comptes de régularisation et passifs divers	10 214	9 485	8 134
Provisions	1 018	970	1 074
Dettes subordonnées	9 450	9 099	10 110
CAPITAUX PROPRES	**28 745**	**27 326**	**33 240**
Participations ne donnant pas le contrôle	**6 859**	**6 567**	**10 715**
Capitaux propres part du Groupe	**21 886**	**20 759**	**22 525**
Capital	6 585	6 585	6 585
Réserves consolidées et autres	15 298	14 754	15 577
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(993)	(1 311)	363
Résultat part groupe	995	731	-
TOTAL PASSIF	**738 151**	**717 131**	**758 421**

1. Les informations au 1er janvier 2022 et au 31 décembre 2022 ont été retraitées à la suite de l'entrée en vigueur d'IFRS 17

Portefeuille de prêts aux entreprises
au 31 décembre 2023

PORTEFEUILLE DE PRÊTS AUX ENTREPRISES PAR BUCKET : 28,7 Mds€

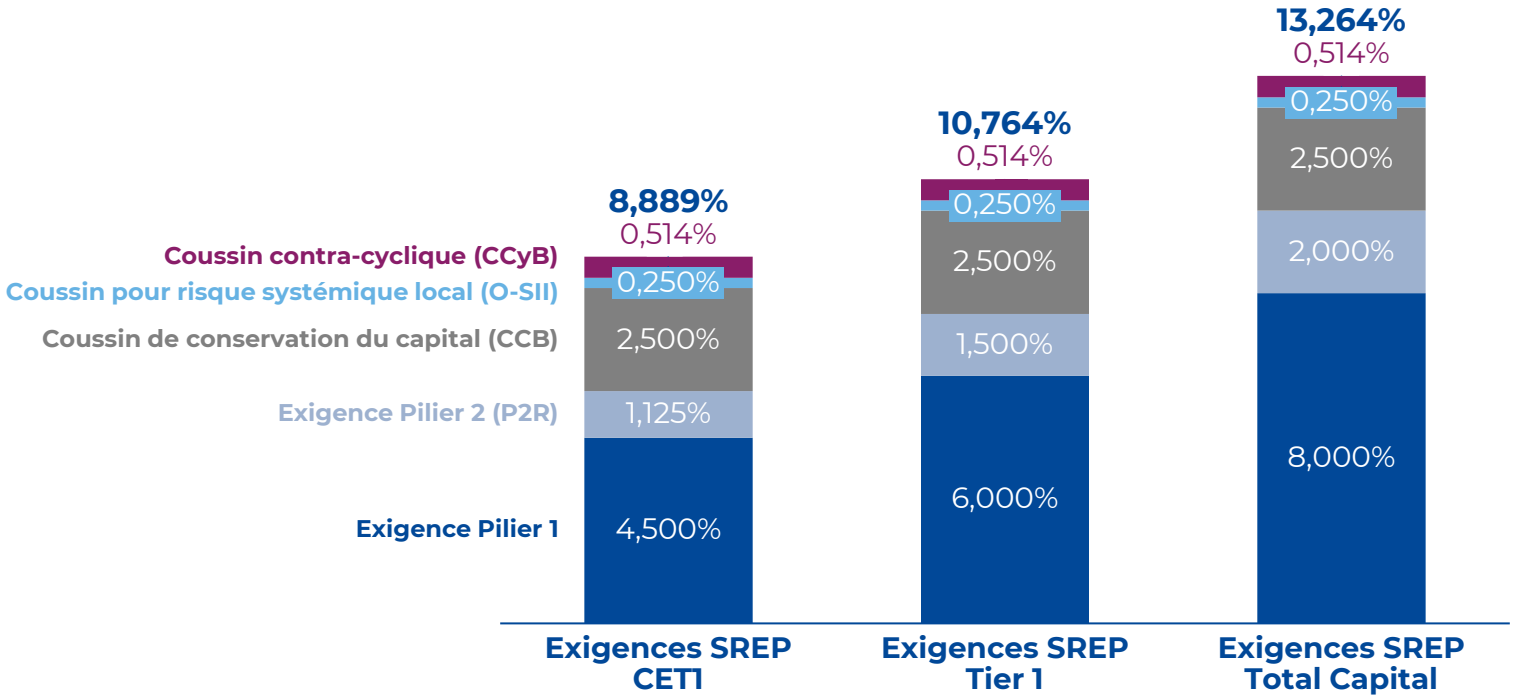


Encours bruts de crédits clientèle et provisions

Mds€	31/12/2022	31/12/2023
Encours bruts de crédits clientèle	**294,4**	**282,6**
Encours B1	264,5	264,5
Encours B2	27,7	15,6
Encours B3	2,2	2,6
Taux NPE *(Encours B3 / Encours bruts totaux)*	**0,8%**	**0,9%**
Provisions constituées	**1,6**	**1,7**
Provisions B1	0,1	0,2
Provisions B2	0,7	0,6
Provisions B3	0,8	0,9
Taux de couverture B3 *(Provisions B3 / Encours B3)*	**35,5%**	**35,8%**

Forte structure de capital

Ratios au 31/12/2023	**18,1%**	**19,7%**	**22,2%**
Distance vs exigences SREP (01/01/2024)[1]	**925 pbs**	**893 pbs**	**893 pbs**



Distance élevée au-dessus du seuil d'activation du MDA

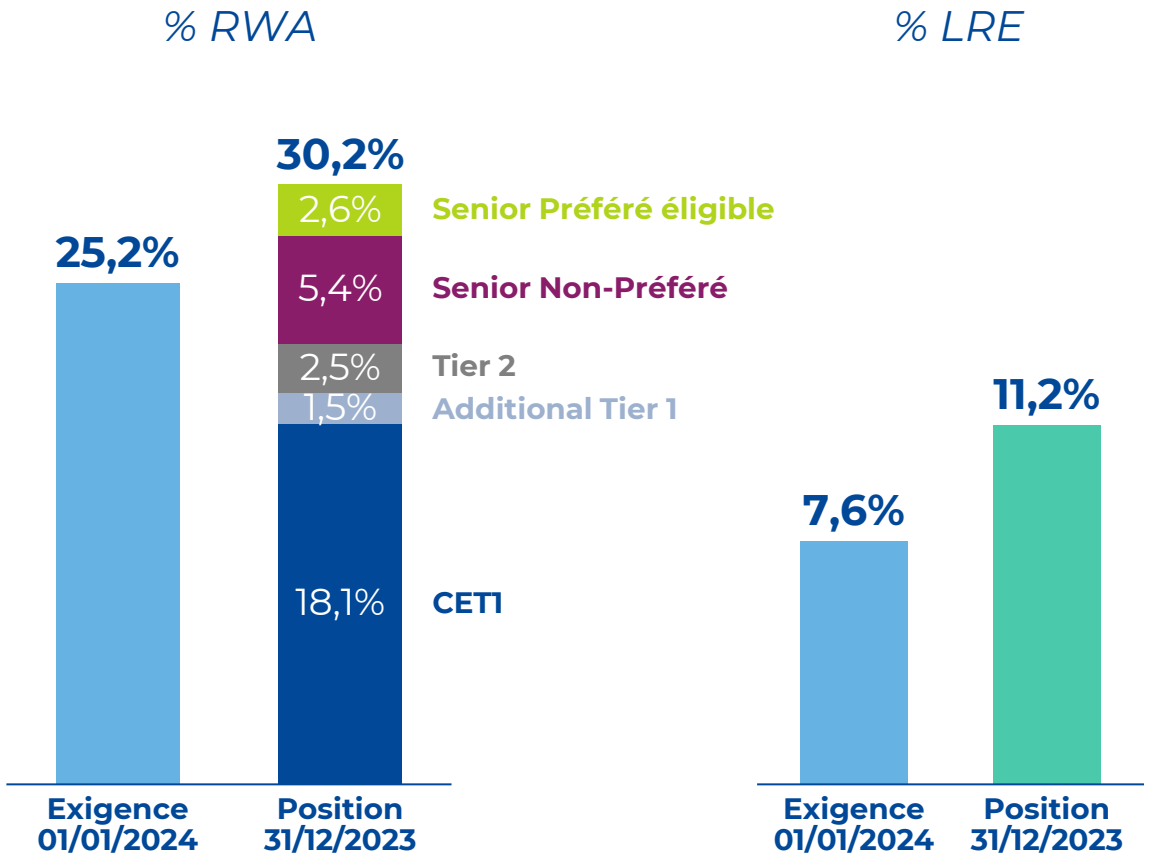
893 pbs soit 8,6 Mds€
(RWA au 31/12/2023 : 96,3 Mds€)

ADIs au 31/12/2023[2]
993 M€

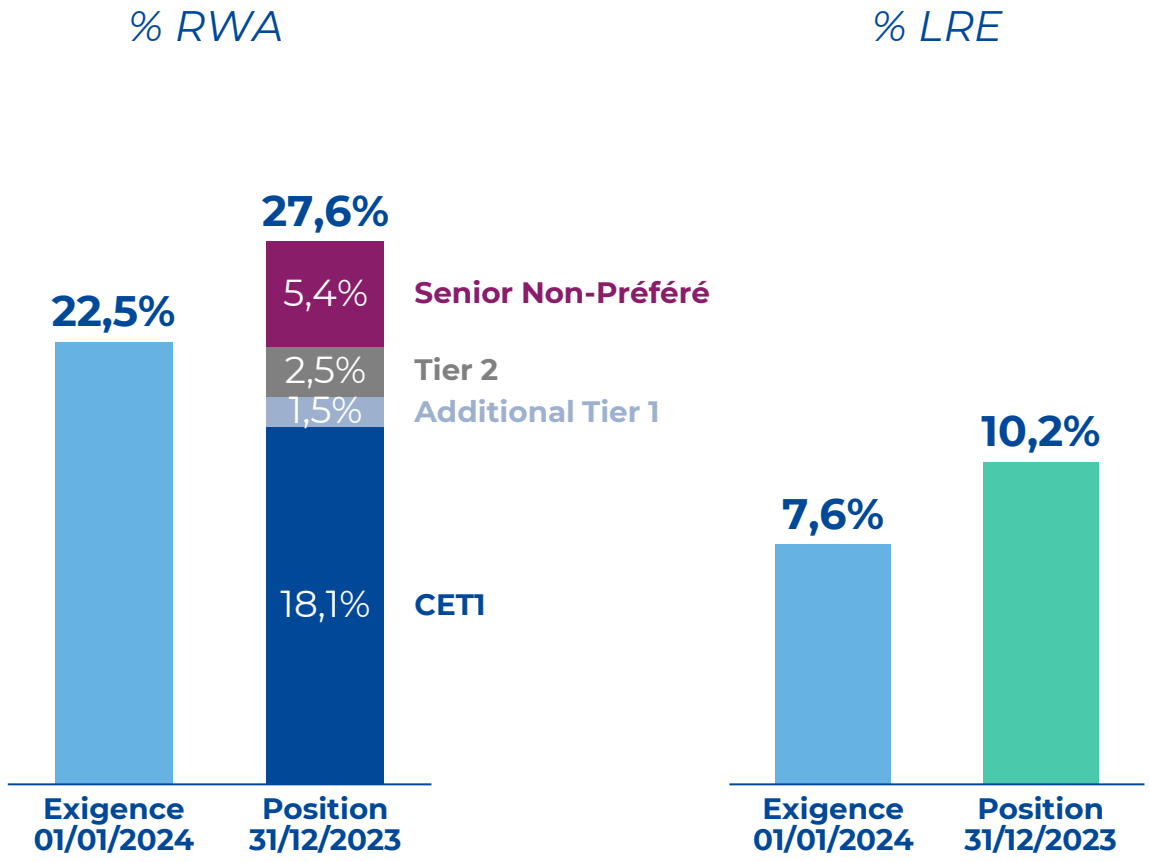
[1] *Exigences applicables au 1er janvier 2024 hors « Pillar 2 Guidance (P2G), complétées des exigences globales de coussins applicables au 31 décembre 2023 (dont le coussin contra-cyclique)*
[2] *Available Distributable Items (soit les réserves distribuables)*

Ratios MREL élevés

MREL total



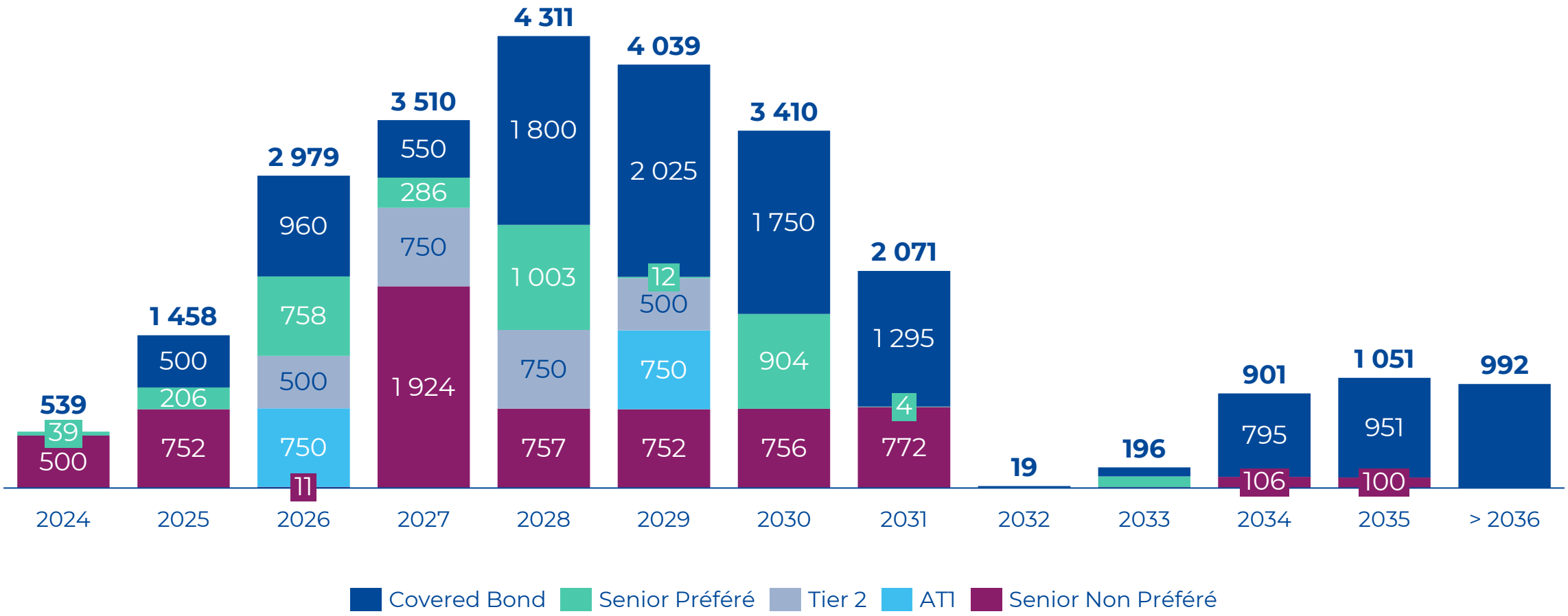
MREL subordonné



Echéancier de la dette *(au 6 février 2024)*

EMISSIONS PUBLIQUES

(M€)



Avertissement

- Le présent document a été préparé par La Banque Postale uniquement aux fins des présentations aux investisseurs. Ce document est confidentiel et ne doit pas être reproduit ni distribué à une personne autre que son destinataire initial. La Banque Postale décline toute responsabilité quant à l'utilisation de ce document par quiconque.
- Cette présentation ne constitue pas, en tout ou en partie, un prospectus ou un autre document d'offre de titres financiers.
- Cette présentation ne constitue ni une offre, ni une invitation à vendre ou à émettre, ni une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de titres, et ne constitue pas non plus (en tout ou en partie) la base (ou le fondement) d'un contrat ou d'une décision d'investissement en rapport avec celles-ci. Les destinataires doivent mener leurs propres recherches, évaluations et analyses des informations présentées dans ce document et ne doivent se fonder que sur leurs propres jugements, recherches, évaluations et analyses pour évaluer La Banque Postale, son activité et ses affaires.
- Aucune déclaration ou garantie, expresse ou implicite, n'est donnée par, ou au nom de La Banque Postale, ou un de ses administrateurs, responsables, collaborateurs, conseillers, agents, affiliés ou toute autre personne concernant (a) l'exactitude, la sincérité ou l'exhaustivité des informations ou (b) les opinions contenues dans le présent document, et, sauf en cas de fraude, aucune responsabilité n'est acceptée pour ces informations ou opinions.
- Les informations et opinions contenues dans cette présentation sont fournies à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis, bien que ni La Banque Postale ni aucune autre personne n'assume la responsabilité ou l'obligation de fournir aux destinataires l'accès à des informations supplémentaires ou de mettre à jour ou réviser ces déclarations, que celles-ci soient affectées ou non par les résultats de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres. Toute responsabilité (y compris, sans limitation, la responsabilité pour les pertes indirectes ou économiques) est ici exclue dans toute la mesure permise par la loi.
- Certaines déclarations contenues dans cette présentation sont « prospectives ». Ces déclarations prospectives, qui ne sont valables qu'à la date du présent document, comportent des incertitudes substantielles et les résultats et évolutions réels peuvent différer substantiellement des résultats futurs envisagés ou suggérés par ces déclarations prospectives. Ni La Banque Postale, ni aucune autre personne, n'est tenue de mettre à jour ou de réviser ces déclarations prospectives.
- Toutes les déclarations prospectives écrites, orales et électroniques imputables à La Banque Postale, ou aux personnes agissant en son nom sont expressément et intégralement visées par le présent avertissement.
- Ce document est susceptible de contenir un certain nombre de prévisions et de commentaires relatifs aux objectifs et aux stratégies du groupe La Banque Postale. Ces prévisions sont fondées sur une série d'hypothèses, tant générales que spécifiques, notamment – sauf indication contraire – l'application des principes et méthodes comptables conformes aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées dans l'Union Européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle existante. Ces informations ont été élaborées à partir de scénarios fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques pour un environnement concurrentiel et réglementaire donné.
- Le groupe La Banque Postale peut se trouver dans l'impossibilité :
    - d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en apprécier les conséquences potentielles ;
    - d'évaluer précisément dans quelle mesure la survenance d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait entraîner un écart important entre les résultats réels et ceux fournis dans cette présentation.
- Il existe un risque que ces projections ne se réalisent pas. Il est conseillé aux investisseurs de tenir compte des facteurs d'incertitude et de risque susceptibles d'affecter les activités du groupe La Banque Postale lorsqu'ils fondent leurs décisions d'investissement sur les informations fournies dans le présent document. Sauf indication contraire, les classements s'appuient sur des sources internes.

Contacts

Direction de la Communication Financière et des Relations Investisseurs

Géraldine Lamarque	**+33 6 22 36 03 55**	**geraldine.lamarque@labanquepostale.fr**
Gabriel Beya-Tumba	+33 7 88 76 35 51	gabriel.beya@labanquepostale.fr
Victoire Bortoli	+33 6 70 56 39 04	victoire.bortoli@labanquepostale.fr
Linda Chibah	+33 7 84 56 16 94	linda.chibah@labanquepostale.fr
Julien Rouch	+33 7 85 98 68 68	julien.rouch@labanquepostale.fr

La Banque Postale

115 rue de Sèvres
75275 Paris Cedex 06

https://www.labanquepostale.com/investisseurs.html