



# **RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021**

---

**29/07/2021**

# 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..

# INTERVENANTS



**Philippe HEIM**

Président du Directoire



**Olivier LÉVY-BAROUCHE**

Directeur Général Adjoint Finance et Stratégie



**François GÉRONDE**

Directeur Financier

# SOMMAIRE

<b>01</b>	<b>FAITS MARQUANTS</b>	<b>05</b>
<b>02</b>	<b>FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE</b>	<b>11</b>
<b>03</b>	<b>PERFORMANCES GROUPE</b>	<b>16</b>
<b>04</b>	<b>PERFORMANCES MÉTIERS</b>	<b>23</b>
<b>05</b>	<b>ANNEXES</b>	<b>35</b>

# 01

## FAITS MARQUANTS

# DES RÉSULTATS QUI REFLÈTENT UNE BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE DANS UN ENVIRONNEMENT ENCORE INCERTAIN

## RÉSULTATS EN PROGRESSION

## STRUCTURE FINANCIÈRE TRÈS ROBUSTE

**HAUSSE DU PNB DES MÉTIERS**

**3 956 M€ : +9% <sup>(1)</sup>**

**AMÉLIORATION DU COEX**

**69,1% : - 3,9 points <sup>(1) (2)</sup>**

**COÛT DU RISQUE FAIBLE**

**98 M€ soit 13 bps**

**CROISSANCE DU RNPG**

**499 M€ : +7% <sup>(3)</sup>**

**RENTABILITÉ**

**RONE : 8,2% <sup>(3)</sup>**

**SOLVABILITÉ SOLIDE**

**CET1 : 20,2%**

**Ratio de levier : 6,7%**

**LIQUIDITÉ CONFORTABLE**

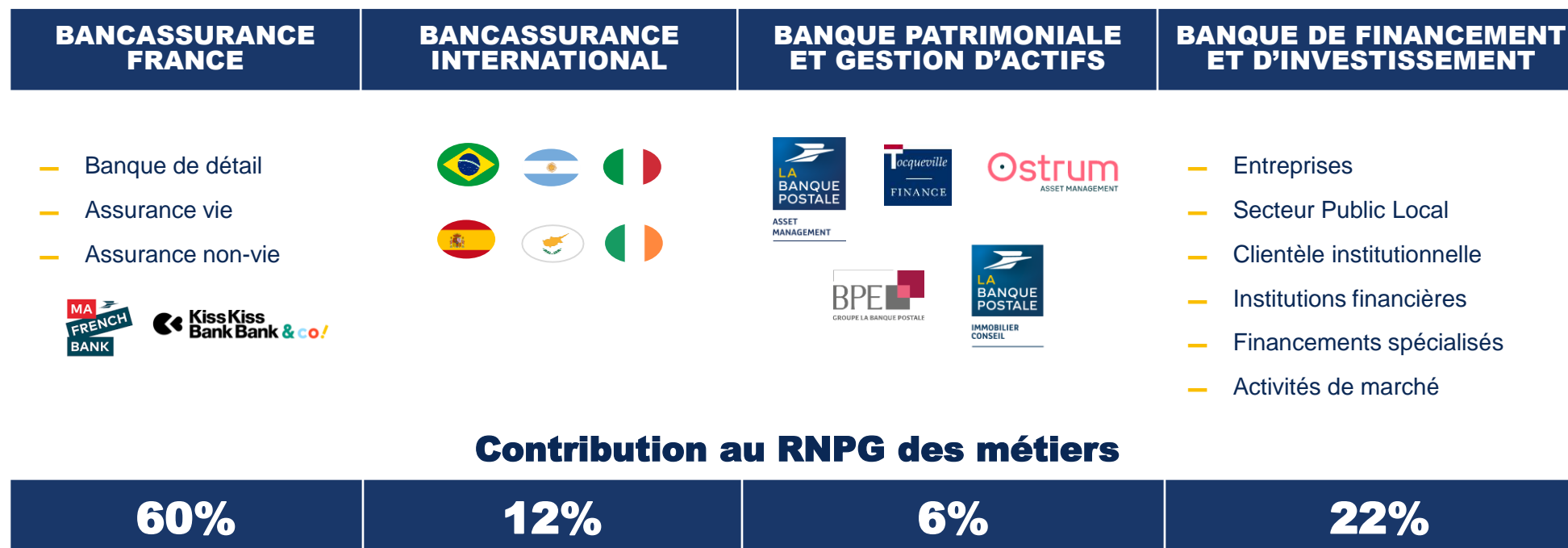
**LCR : 220%**

# NOUVELLE SEGMENTATION SECTORIELLE

## Une présentation articulée autour de 4 pôles métiers

En cohérence avec la nouvelle structure du groupe de bancassurance et les orientations du plan stratégique 2030

Permettant d'apprécier la performance intrinsèque des métiers



# ACTEUR DE LA TRANSITION JUSTE : ENGAGEMENT RSE INTENSIFIÉ



organisés avec toutes les parties prenantes de la banque le 29 juin 2021 :  
2,3 millions de personnes connectées via les réseaux sociaux

## CLIENTS

- Succès de la consultation citoyenne relayée par une nouvelle campagne publicitaire : près de 200 000 votes à fin juillet 2021



- Offre citoyenne innovante (crédit consommation à impact, partenariats avec Carbo et Plüm énergie...)
- Accélération de la digitalisation
  - 8,3 millions d'utilisateurs mensuels des services en ligne (+12%)

## CITOYENS

- Démocratisation de la finance à impact : définition des premiers usages et cadrage méthodologique de l'Indice d'Impact Global (2IG) dans le cadre du partenariat stratégique avec WWF France 
- La Banque Postale obtient la meilleure note (10/10) parmi les acteurs financiers français dans la Coal Policy Tool, par l'ONG Reclaim Finance
- La Banque Postale élue au *Steering group* de la *U.N. Net-Zero Banking Alliance* pour représenter 34 banques européennes

## COLLABORATEURS

- Lancement d'une consultation participative interne pour développer l'engagement citoyen de La Banque Postale



- 30 000 salariés participants
  - Plus de 800 propositions de projet
- Fin 2021 : lancement d'actions prioritaires (promotion des éco-gestes, promotion des mobilités douces...)



# LEADERSHIP RSE INTERNATIONAL RECONNU

Meilleure note obtenue parmi les acteurs français dans la Coal Policy Tool de l'ONG Reclaim Finance

Élection au *Steering group* de la *U.N. Net-Zero Banking Alliance* pour représenter 34 banques européennes

← NOTATION → + CLASSEMENT



**1<sup>ère</sup> banque mondiale**  
du secteur « Banques publiques et régionales »  
sur 277 banques évaluées



**1<sup>ère</sup> banque mondiale**  
du secteur « Banques de détail et spécialisées »  
sur 97 banques évaluées  
**2<sup>ème</sup> entreprise mondiale**  
sur 4913 entreprises évaluées



**4<sup>ème</sup> banque mondiale**  
du secteur « Diversified banks »  
sur 408 banques évaluées



**Parmi les 100 premières institutions financières mondiales**  
sur 332 institutions financières évaluées



# LA TRANSITION JUSTE, AU CŒUR DE 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. ”

**La Banque Postale s'engage sur la voie du statut de l'entreprise à mission pour fin 2021**

# 02

## FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE

# UN PLAN STRATÉGIQUE DE DÉVELOPPEMENT



LA BANQUE POSTALE 2030  
POUR NOS CLIENTS  
ET POUR DEMAIN,  
LA TRANSITION JUSTE  
EN ACTION(S)

## AMBITION

Devenir la banque préférée des Français d'ici 2023/2025

Proche de ses clients et irréprochable dans sa qualité de service, leader dans son ambition sociétale et forte de l'engagement de ses collaborateurs

### TROIS CIBLES

#### CLIENTS

Positionner La Banque Postale parmi les leaders de l'expérience client



NPS <sup>(1)</sup> parmi le Top 3 des banques à distance entre 2023-2025

#### CITOYENS

Réaffirmer l'ambition citoyenne au service de la transition juste



Leader global dans la finance à impact

#### COLLABORATEURS

Placer l'expérience collaborateur au cœur de notre projet stratégique



NPS de +20 à la question "Recommanderiez-vous La Banque Postale en tant qu'employeur ?"

### TROIS LEVIERS

#### DIGITALISATION

de la banque au quotidien de bout en bout au bénéfice des clients et des collaborateurs



100 % de la gamme banque au quotidien disponible en digital en 2022

#### DIVERSIFICATION

via les moteurs auxiliaires de croissance et à l'international



20 % du PNB réalisé à l'international d'ici 2025

#### DIFFÉRENCIATION

de l'offre de solutions adaptée à chaque moment de vie



2022 : lancement des premiers bouquets de services de la banque compagnon

# NOUVELLE GOUVERNANCE AU SERVICE DE LA MISE EN ŒUVRE DU PLAN STRATÉGIQUE

## UN DIRECTOIRE RENOUVELÉ

**Philippe HEIM**  
Président du Directoire

**Tony BLANCO**  
Secrétaire Général

**Marion ROUSO**  
Directrice Générale de la Banque de détail

**Bertrand COUSIN**  
Directeur Général de la Banque de Financement et d'Investissement

## UNE GOUVERNANCE RENFORCÉE

**Stéphane DEDEYAN**  
Directeur Général de CNP Assurances

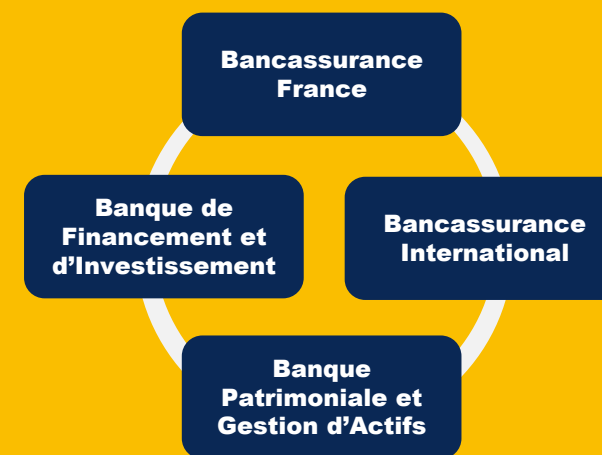
**Christophe VAN DE WALLE**  
Directeur Général Adjoint Expérience Client  
et Opérations bancaires

**Serge BAYARD**  
Directeur Général Adjoint de la Banque de  
Financement et d'Investissement

**Olivier LÉVY-BAROUCHE**  
Directeur Général Adjoint Finance et Stratégie

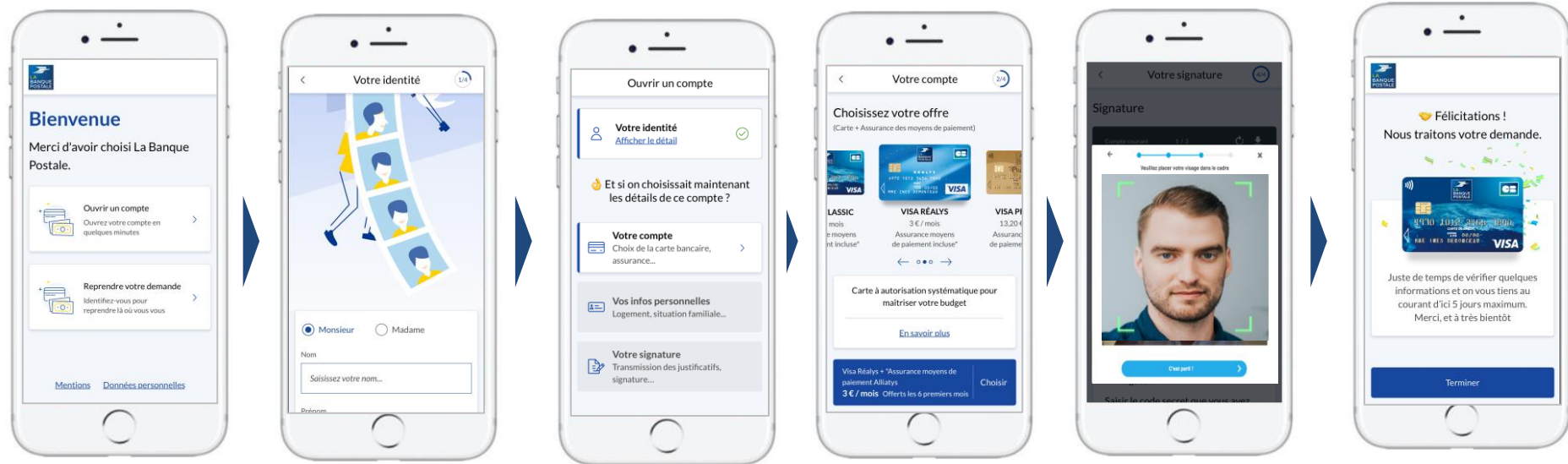
**Nathalie COLLIN (1)**  
Directrice Générale de la Branche Grand Public  
et Numérique du groupe La Poste

## AU SERVICE DE 4 GRANDS PÔLES MÉTIERS

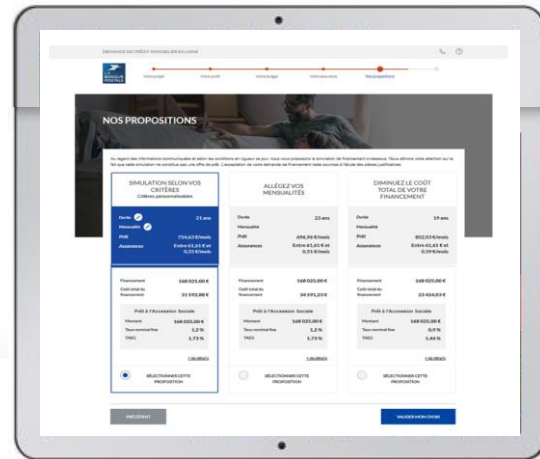


# ACCÉLÉRATION DE LA DIGITALISATION : NOUVELLES LIVRAISONS POUR AMÉLIORER L'EXPÉRIENCE CLIENT

Nouvelle entrée en relation 100% digitale

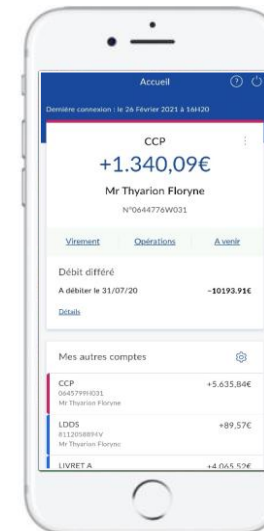


Nouveau parcours de Crédit Immobilier

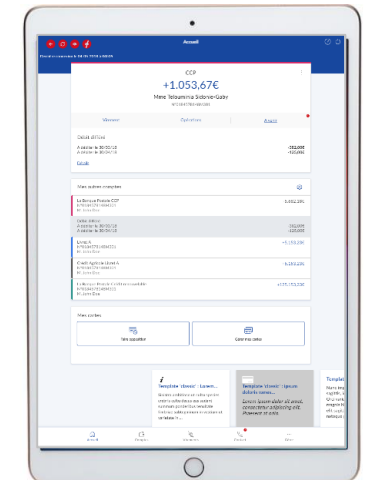


Nouvelle app avec une ergonomie repensée

APP MOBILE



APP TABLETTE





# ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION : PARTENARIATS STRUCTURANTS + INNOVANTS



## ACCÉLÉRATION EN ASSURANCE



Acquisition des activités d'ASV d'Aviva en Italie



JV de gestion taux et assurantielle pleinement opérationnelle



Shift

Solution de gestion de sinistres MRH digitale



Solution de langage naturel et de traitement automatisé



Assurances habitation et smartphone digitales



## INNOVATION POUR LES CLIENTS PPH

alma

Solutions de paiement pour les marchands et e-commerçants



Nouvelles opportunités d'investissements (réservées jusque-là aux investisseurs institutionnels)



Calcul d'empreinte carbone par l'analyse des opérations bancaires (intégrée à la banque en ligne)



## RENFORCEMENT DES SERVICES AUX PMO

Ebury

Accompagnement des PME dans leurs activités à l'international



Solution de crédit-bail 100% digitale



# 03

## PERFORMANCES GROUPE



# UNE ACTIVITÉ COMMERCIALE DYNAMIQUE

## BANCASSURANCE FRANCE

- Dynamique soutenue sur le **crédit à l'habitat (+23%)** avec un retour aux niveaux de 2019 et des marges reconstituées
- Activité résiliente sur le **crédit à la consommation (+27%)**
- Dynamique forte sur la **collecte brute en unités de compte (30,3% en juin 2021)**
- Fort rebond **(+21%)** de l'activité **assurance non vie** (IARD, santé, prévoyance)
- **Ma French Bank** : rythme rapide d'acquisition de **20 000 clients par mois** pour atteindre un stock de près de 400 000 clients
- Croissance soutenue des **commissions (+8,3%)** sur la banque de détail

## BANCASSURANCE INTERNATIONAL

- **Maintien d'une dynamique commerciale élevée** en Europe hors France comme en Amérique latine
- **Europe hors France** : croissance du chiffre d'affaires de +23%, portée par l'Italie avec notamment une progression de 3 points du taux d'UC sur la collecte brute à 80%
- **Amérique latine** : progression du chiffre d'affaires de +65% à change constant, portée par l'épargne / retraite
  - Nouveaux accords de distribution au Brésil avec Caixa Econômica Federal : Caixa Vida e Previdencia accède à la **deuxième place sur le marché brésilien de la retraite**

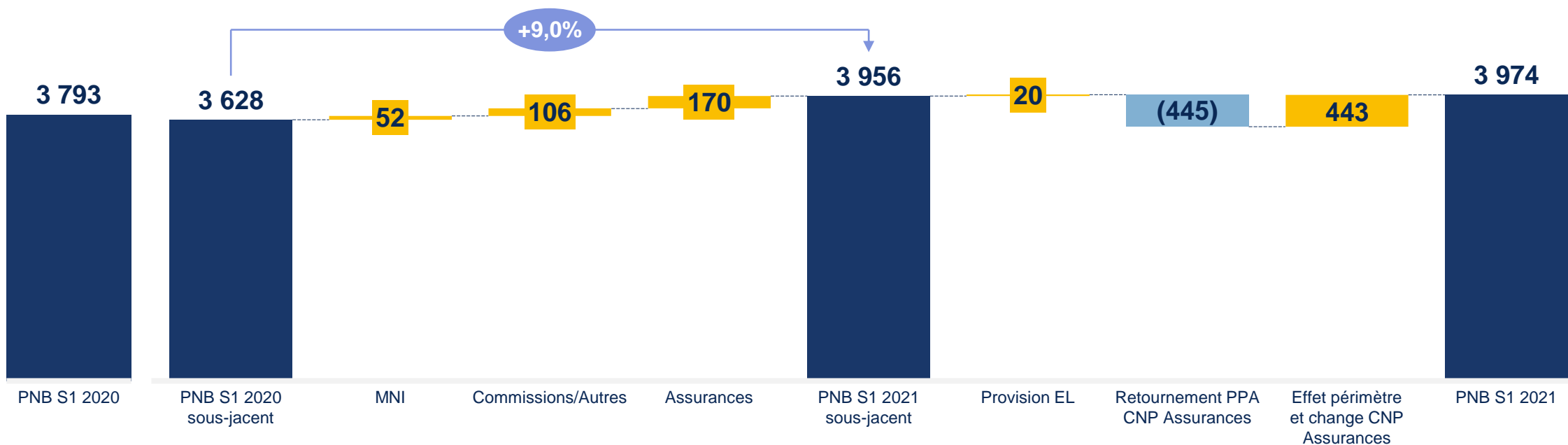
## BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS

- **Activités au développement soutenu** par une dynamique commerciale élevée et la bonne tenue des marchés
- **Banque patrimoniale** :
  - Maillage territorial de 80 implantations, forte dynamique sur l'épargne financière (x 2,3) développement soutenu du crédit à l'habitat (production +29%)
  - Gestion sous mandat 100% ISR
- **Gestion d'actifs** :
  - Mise en œuvre opérationnelle du rapprochement des activités de gestion de taux et assurantielles avec Natixis
  - Fonds LBP AM 100% ISR

## BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

- **Pôle Banque d'Investissement** moteur de croissance et de diversification
- Croissance de l'**encours de crédit** soutenue (+6%)
- Dynamique qui demeure très positive sur le **Secteur Public Local**
- Après son lancement en 2020, développement soutenu de l'**activité Debt Capital Market** (participation à plus de 70 émissions obligataires)
- Forte croissance de l'**activité Financement d'Actifs et de Projets (encours +7%)**
- Bonne performance des activités de **la salle des marchés**

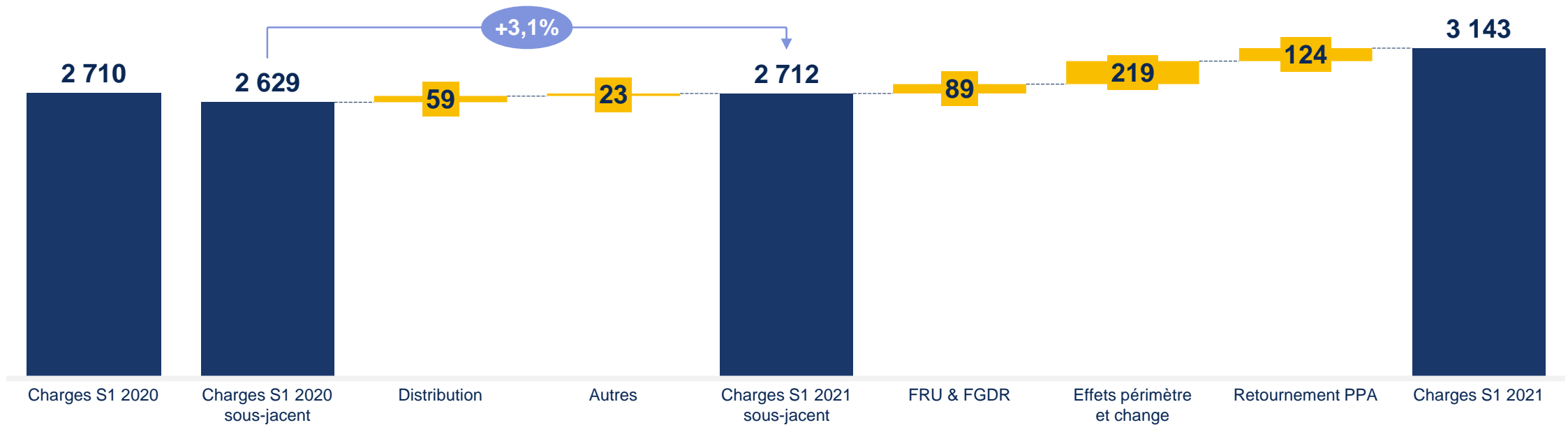
# BONNE DYNAMIQUE DE REVENUS



Hausse de 9,0% du PNB <sup>(1)</sup> :

- Malgré un environnement de taux défavorable qui pèse sur la marge sur dépôts (-106 M€), progression de la marge sur crédit (+4,5%), sous l'effet de la bonne tenue des activités de banque de détail et de financement des entreprises (marge sur crédit : +67 M€)
- Commissions en hausse de 9%, notamment sur l'activité liée à l'équipement, la tenue de compte, et les activités patrimoniales et de conseil en immobilier
- PNB Assurances : amélioration des revenus en lien avec le bon niveau d'activité et la revalorisation des encours, progression des revenus du compte propre de 11,0%

# GESTION MAÎTRISÉE DES CHARGES

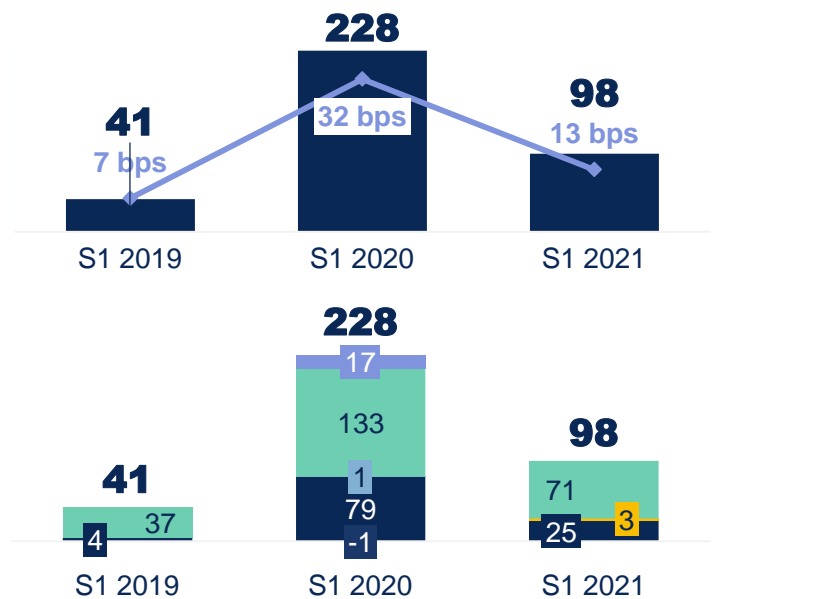


Augmentation de +3,1% des frais généraux <sup>(1)</sup> traduisant la trajectoire d'investissement inscrite au plan stratégique :

- Effet de base 2020 défavorable lié aux charges de distribution
- Evolution maîtrisée des autres charges au service du développement des métiers, de la transformation, de la digitalisation des processus et de l'offre ainsi que du renforcement des fonctions régaliennes

# NIVEAU DE RISQUE FAIBLE, PORTEFEUILLE D'ACTIFS DE QUALITÉ

## COÛT DU RISQUE FAIBLE



- Bancassurance France
- Bancassurance Internationale
- Banque Patrimoniale et Gestion d'Actifs
- Banque de Financement et d'Investissement
- Hors pôles

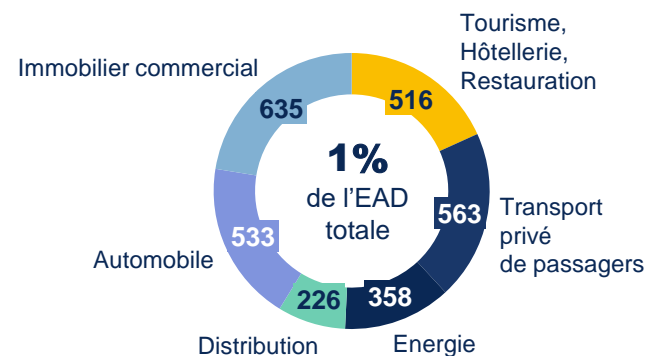
Données en M€

## PORTEFEUILLE DE CRÉDIT SAIN

### PORTEFEUILLE DE CRÉDIT CORPORATE : 36 Md€

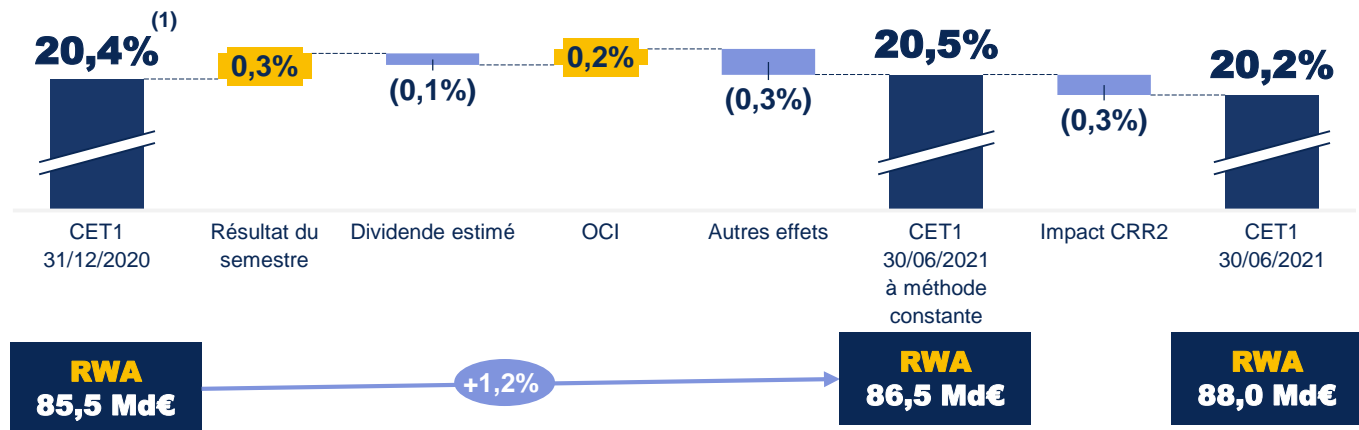
- Taux de NPL stable (0,56%)
- Exposition corporate limitée à 2,8 Md€ sur les secteurs les plus impactés par la crise
- 244 M€ de provisions sur ces secteurs dont un renforcement des provisions sur le photovoltaïque et l'immobilier commercial

*Exposition (EAD)  
sur les secteurs les plus exposés à la crise  
au 30/06/2021 (M€)*



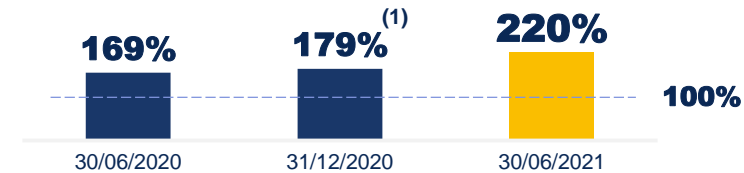
# STRUCTURE BILANCIELLE TRÈS SOLIDE

## ÉVOLUTION DU RATIO CET1

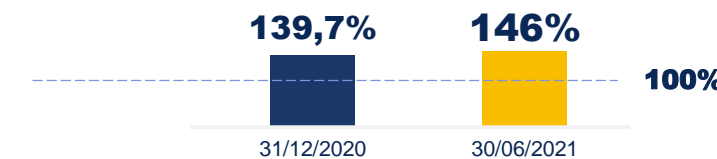


## INDICATEURS CLÉS

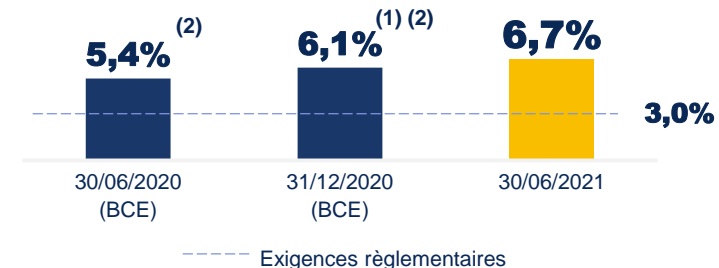
### LIQUIDITY COVERAGE RATIO



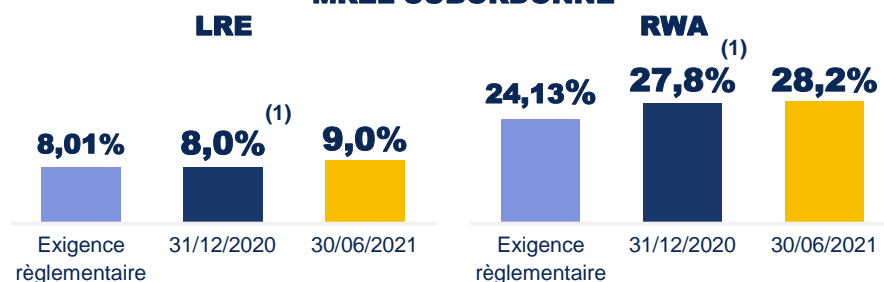
### NSFR



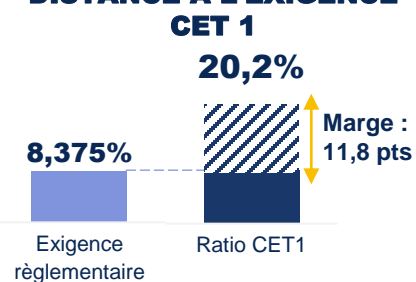
### RATIO DE LEVIER



### MREL SUBORDONNÉ



### DISTANCE À L'EXIGENCE CET 1



**Relèvement des notations long terme (A vs. A-) et court terme (F1+ vs. F1) par Fitch en mars 2021**

# COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ AU 30/06/2021

<i>(en millions d'€)</i>	S1 2020 publié	S1 2021 publié	
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 793</b>	<b>3 974</b>	<b>+9% <sup>(1)</sup></b>
Frais de gestion	(2 710)	(3 143)	<b>+3,1% <sup>(2)</sup></b>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 083</b>	<b>831</b>	
<i>Coefficient d'exploitation</i>	71,9%	79,7%	
<b>Coût du risque</b>	<b>(228)</b>	<b>(98)</b>	<b>/ 2,2</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>855</b>	<b>733</b>	
Ecarts d'acquisitions (yc gains/pertes)	2 998	2	
Quote-part des SME	663	30	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>4 516</b>	<b>765</b>	
<b>Résultat net</b>	<b>4 201</b>	<b>465</b>	
<b>Résultat net part du groupe comptable</b>	<b>4 001</b>	<b>282</b>	
<b>Résultat net part du groupe</b> hors écritures de 1 <sup>ère</sup> consolidation 2020 et retournement de PPA	<b>468</b>	<b>499</b>	<b>+7%</b>
<i>Coefficient d'exploitation sous-jacent <sup>(1) (2)</sup></i>	73,0%	69,1%	-3,9 pts
<i>RONE <sup>(3)</sup></i>	8,0%	8,2%	+19 bps

(1) PNB sous-jacent après retraitement de l'effet périmètre et change CNP, du retournement de PPA, des provisions EL et révision méthodologique ALM en 2020

(2) Charges sous-jacentes après retraitement de l'effet périmètre et change CNP, du retournement de PPA, du FRU & FGDR

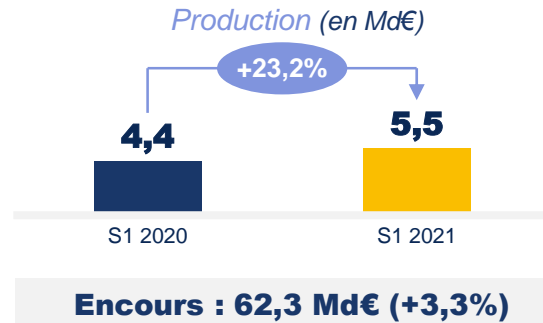
(3) RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14% ; calculé hors *badwill* et PPA

# 04

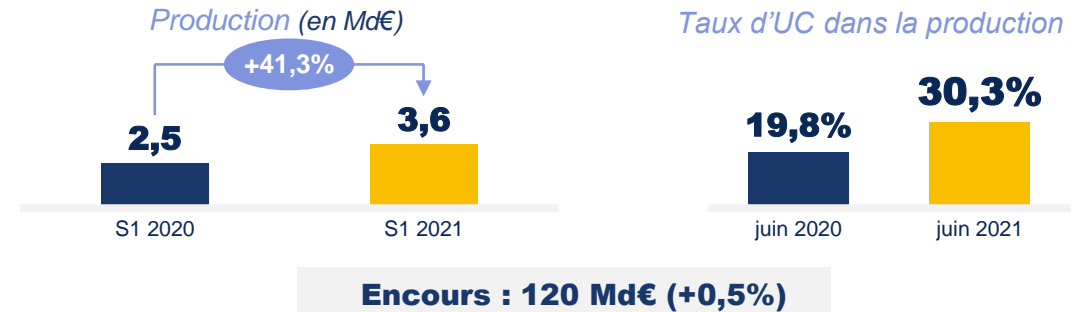
## PERFORMANCES DES MÉTIERS

# BANCASSURANCE FRANCE : INDICATEURS D'ACTIVITÉ

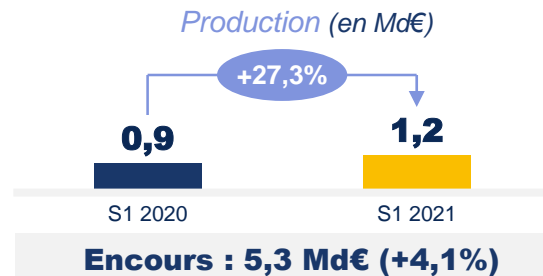
## Dynamique soutenue par la production de crédits immobiliers



## Forte croissance de la collecte en assurance vie (1)



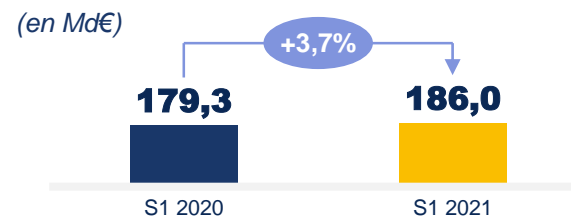
## Crédit consommation : une activité résiliente



## Fort rebond de l'activité d'assurance non vie



## Ressources de bilan (2)





# BANCASSURANCE FRANCE

## RÉSULTATS FINANCIERS

<i>(en millions d'€)</i>	S1 2020	S1 2021	(%)	(%) à périmètre constant <sup>(1)</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	2 574	3 135	21,8%	8,3%
Frais de gestion	(2 120)	(2 318)	9,3%	4,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	454	817	79,9%	28,1%
<b>Coût du risque</b>	(79)	(25)	-68,0%	-70,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	375	791	x 2,1	48,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	442	816	84,8%	42,2%
<b>Résultat net part du groupe</b>	205	371	80,6%	48,4%

- Croissance de la marge nette d'intérêts sur crédit de 34%
- Baisse de marge nette sur les dépôts impactée par le niveau de taux
- Progression des commissions de +8% (banque au quotidien et tenue du compte)
- Contribution forte des activités d'assurance (+16%) portée par une progression soutenue de la collecte d'assurance vie (+41%) bénéficiant de la croissance marquée des unités de compte (x 2)
- Hausse des frais de gestion liée à un effet base sur 2020, un niveau en ligne avec la trajectoire
- Coût du risque en forte baisse
- RNPG hors effet périmètre en croissance de 48%

# UN BANCASSUREUR DE PREMIER PLAN À L'INTERNATIONAL

**FORTE PRÉSENCE  
EN  
AMÉRIQUE LATINE  
ET EN  
EUROPE**

**18  
PAYS**

**5,6 Md€  
CHIFFRE D'AFFAIRES  
S1 2021**



**1<sup>er</sup> marché** à l'international

Présence depuis **2001**

**#2** en retraite (PDM : 22,1%)

**#2** en emprunteur consommation

**#5** en prévoyance



- Déploiement de la nouvelle structure opérationnelle : **Caixa Vida e Previdencia** (accord de distribution exclusif avec CEF jusqu'en 2046)

- Finalisation de l'accord de distribution exclusif consorcio avec CEF (échéance 2041)



**2<sup>ème</sup> marché** à l'international

- Renforcement des positions de **CNP UniCredit Vita** avec l'accord d'acquisition des activités vie d'Aviva : **doublment de la part de marché** en assurance vie à **6%**

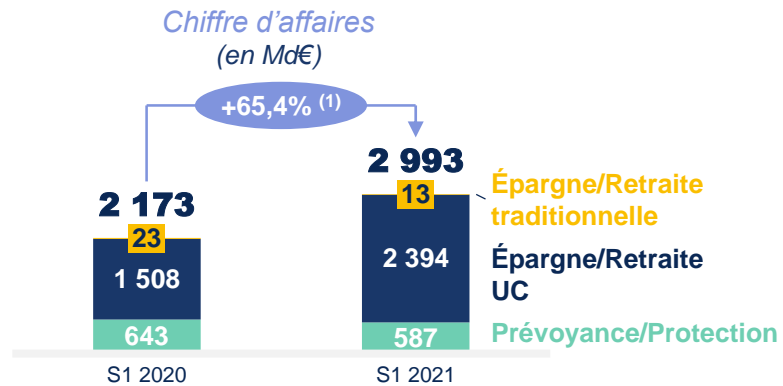


Présence dans **12 pays européens**  
via **CNP Santander**  
(assurance emprunteur consommation)

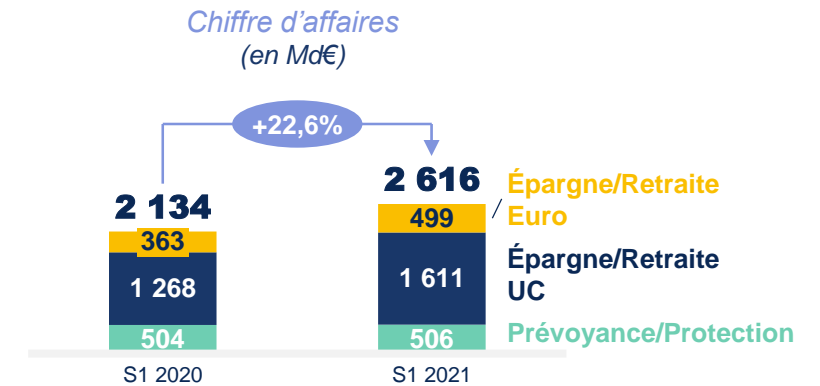


# BANCASSURANCE INTERNATIONAL : INDICATEURS D'ACTIVITÉ

## Amérique latine : forte croissance portée par la retraite



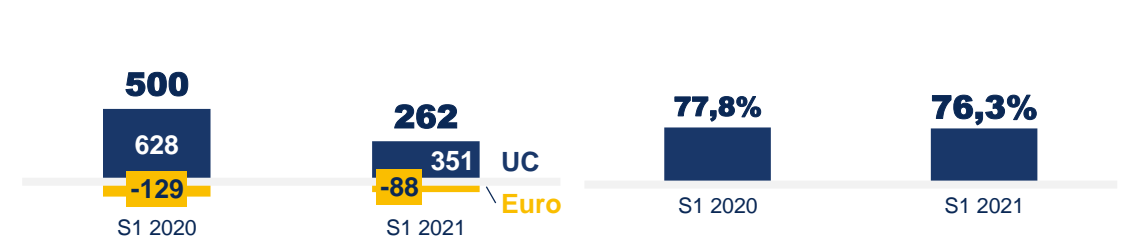
## Europe hors France : progression de tous les segments



Épargne/Retraite  
Collecte nette (en M€)      Taux d'UC dans le chiffre d'affaires



Épargne/Retraite  
Collecte nette (en M€)      Taux d'UC dans le chiffre d'affaires



# BANCASSURANCE INTERNATIONALE

## RÉSULTATS FINANCIERS

<i>(en millions d'€)</i>	S1 2020	S1 2021	(%)	(%) à périmètre et change constants <sup>(1)</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	490	577	17,7%	-1,7%
Frais de gestion	(121)	(213)	76,3%	-11,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	369	364	-1,5%	1,4%
<b>Coût du risque</b>	1	(3)	n.a.	n.a.
<b>Résultat d'exploitation</b>	371	361	-2,6%	0,2%
<b>Résultat avant impôt</b>	371	362	-2,5%	0,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	89	73	-18,0%	-1,9%

- Résultat en croissance sur l'Europe (+44%), tiré par l'activité ainsi que les revenus financiers comprenant en 2020 l'impact des dotations (crise sanitaire)
- Résultat en recul sur l'Amérique latine (-12%), avec une hausse de la sinistralité (crise COVID-19) et de moindres revenus financiers, compensés par le volume d'activité et la progression des marges sur les produits retraite. Mise en œuvre d'un plan de réduction des charges
- RNPG en recul de 2% à périmètre et change constants, avec une baisse des revenus (-1,7%) en lien avec l'accentuation de l'impact du contexte sanitaire sur l'Amérique Latine.
- Des frais de gestion en recul de -11,3%

# BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS : INDICATEURS D'ACTIVITÉ

## Performance reconnue

**Climetrics** FUND AWARDS 2021  
The Climate Rating for Funds

2 fonds de la gamme ISR de LBP AM classés parmi les 5 premiers de la catégorie Actions Européennes et américaines, sur 20 000 fonds analysés

**MORNINGSTAR®**

Plus de 33 fonds gérés par LBP AM sont classés 4 ou 5 étoiles



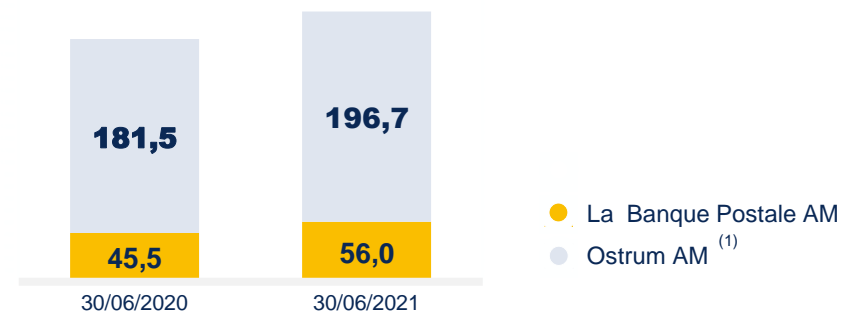
## Positionnement 100% ISR



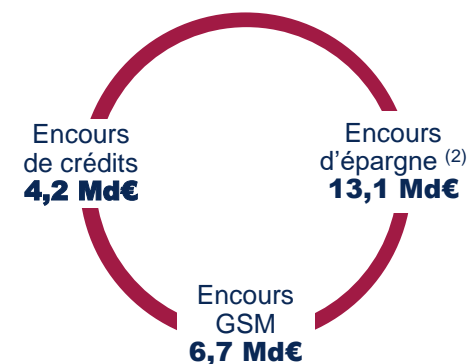
## Progression des encours

### GESTION D'ACTIFS

Encours sous gestion (en Md€)



### BANQUE PATRIMONIALE



(1) Quote-part des encours sous gestion d'Ostrum AM (détenue à 45%) par La Banque Postale Asset Management

(2) Donnée de gestion

# BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS

## RÉSULTATS FINANCIERS

(en millions d'€)

	S1 2020	S1 2021	(%)
<b>Produit net bancaire</b>	130	146	12,0%
Frais de gestion	(89)	(88)	-1,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	41	58	39,7%
<b>Coût du risque</b>	(1)	0	n.a.
<b>Résultat d'exploitation</b>	41	58	42,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	41	64	54,5%
<b>Résultat net part du groupe</b>	23	39	71,5%

— Revenus en croissance de +12% :

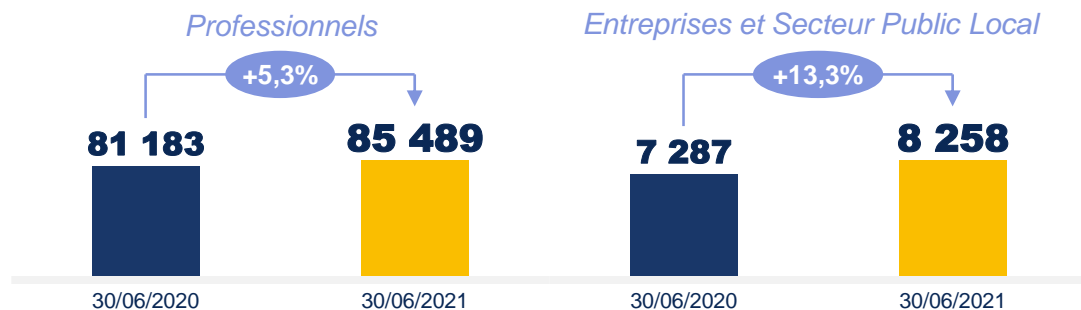
- Banque Patrimoniale : une très forte dynamique sur l'épargne financière, la gestion sous mandat et le crédit à l'habitat
- Gestion d'Actifs : une collecte nette de plus d'1 Md€, axée sur les institutionnels et les classes d'actifs diversifiées et obligataires, un effet marché porteur

— Frais de gestion en baisse

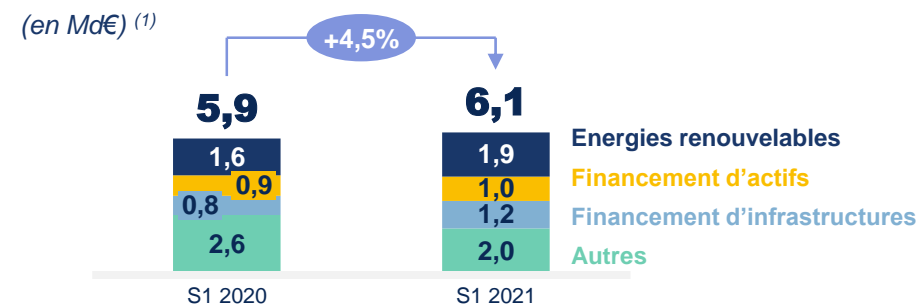
— RNPG en forte progression, tant sur la Banque Patrimoniale (+88%) que sur la Gestion d'Actifs (+55%)

# BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT : INDICATEURS D'ACTIVITÉ

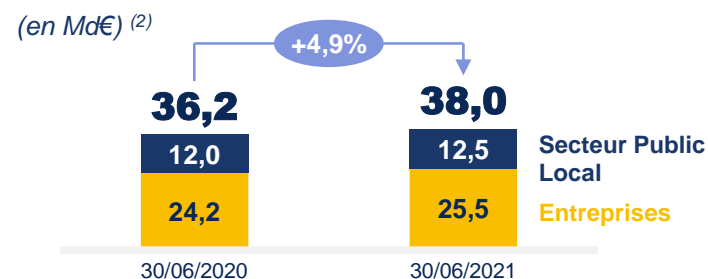
## Forte progression du nombre de clients



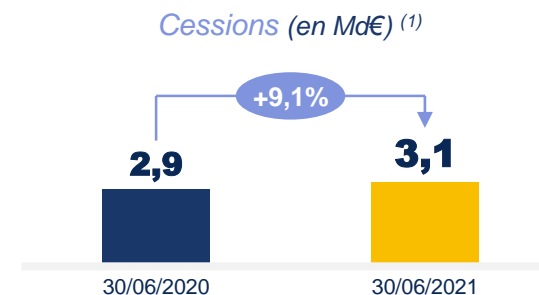
## Financements de projets en hausse



## Croissance des encours de crédits



## SPL : un modèle OTD <sup>(3)</sup> performant



+ Participation à 70 émissions obligataires privées et publiques dans les secteurs corporates, financières et secteur public

# BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

## RÉSULTATS FINANCIERS

<i>(en millions d'€)</i>	S1 2020	S1 2021	(%)
<b>Produit net bancaire</b>	424	571	34,8%
Frais de gestion	(299)	(312)	4,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	124	259	x 2
<b>Coût du risque</b>	(133)	(71)	-46,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	(8)	189	n.a.
<b>Résultat avant impôt</b>	(8)	189	n.a.
<b>Résultat net part du groupe</b>	(6)	135	n.a.

- Forte croissance des revenus sur les activités de financement (+16%), de banque des flux (+16%) ainsi qu'une bonne performance de la salle des marchés, portée par un contexte favorable
- Contribution de l'ensemble des segments de clientèle à la croissance des revenus
- RNPG à 135 M€ (vs -6 M€ en 2020), à l'appui d'une progression soutenue du PNB (+35%) et d'un coût du risque très inférieur à celui observé au 1<sup>er</sup> semestre 2020



# HORS PÔLES

## RÉSULTATS FINANCIERS

(en millions d'€)	S1 2020	S1 2021
<b>Produit net bancaire</b>	175	(454)
Frais de gestion	(81)	(212)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	94	(666)
<b>Coût du risque</b>	(17)	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	77	(666)
<b>Écarts d'acquisition</b> y compris pertes/gains sur autres actifs	2 999	0
<b>Quote-part des sociétés mises en équivalence</b>	594	0
<b>Résultat avant impôt</b>	3 670	(666)
<b>Résultat net part du groupe</b>	3 690	(336)

- Écarts de première consolidation 2020 : impact favorable de 3 593 M€ sur les écarts d'acquisition/gains et pertes sur les autres actifs
- Retournement du PPA <sup>(1)</sup> : écart défavorable de 157 M€ en RNPG dont -305 M€ sur le PNB et -104 M€ sur les frais de gestion partiellement compensés au niveau de l'impôt et des intérêts minoritaires
- FRU & FGDR : contribution de 61 M€ en 2020 et 89 M€ en 2021 dans les frais de gestion
- ALM : révision méthodologique en 2020
- Autres

# CONCLUSION

**LANCEMENT  
DU PLAN  
STRATÉGIQUE**

**ACTIVITÉ  
COMMERCIALE  
DYNAMIQUE**

RETOUR AUX NIVEAUX DE  
2019

**ENGAGEMENT  
SOCIÉTAL  
EXEMPLAIRE**

RONE DE 8,2%

**STRUCTURE  
DE BILAN  
TRÈS SOLIDE**

**DIVERSIFICATION  
BIEN ENGAGÉE**

**EN ROUTE POUR  
NOS OBJECTIFS  
2023-2025**

- RWA : + 3,5% <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>
- PNB : + 3% <sup>(1)</sup>  
20% à l'international  
en 2025
- COEX : - 10 pts
- RONE : 8% en 2023

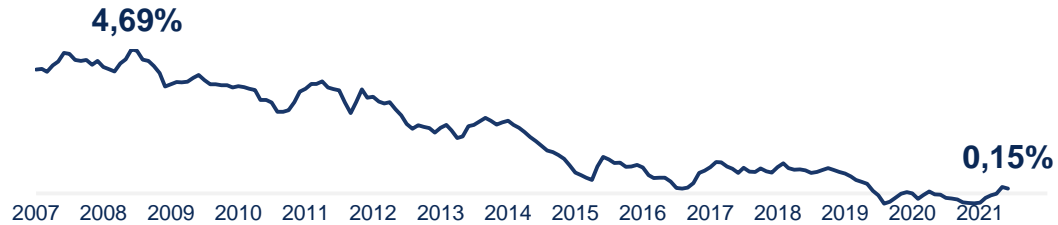
(1) TCAM 2020-2025  
(2) Hors impact Bâle IV

# 05

## ANNEXES

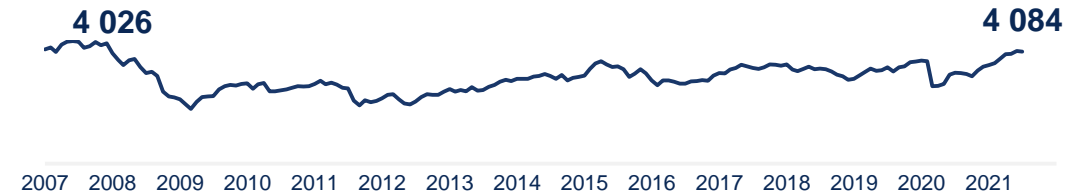
# UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE EN VOIE DE STABILISATION

## OAT 10 ANS



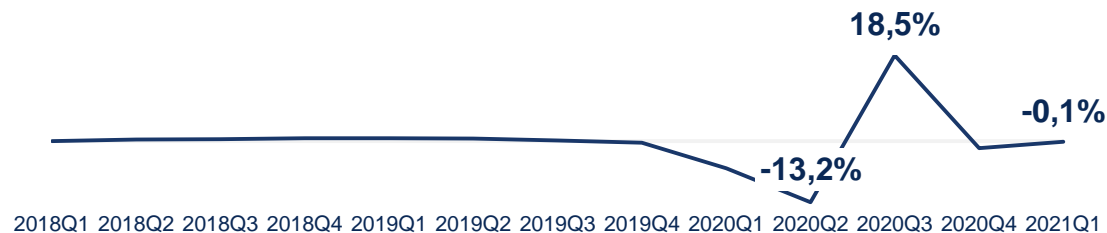
— Net redressement en mai 2021 (0,15%) après près de deux ans en territoire négatif

## EURO STOXX 50



— Forte hausse sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021, l'indice retrouvant ainsi les niveaux atteints début 2008 (4 084 points au 01/07/2021)

## PIB (FRANCE) ÉVOLUTION TRIMESTRIELLE



— Fort rebond au 3T 2020 (+18,5%) suite aux chutes du début de la crise sanitaire, tassement au cours du 4T 2020 (-1,5%) et au 1T 2021 (-0,1%)

## INFLATION (FRANCE) ÉVOLUTION MENSUELLE



— Hausses supérieures à 1% depuis le mois de mars 2021 en rythme mensuel

# INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

## ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF

Indicateurs Alternatifs de performance	Définition / Mode de calcul
<b>PNB hors effet épargne logement</b>	PNB retraité des provisions ou reprises de provisions sur engagement liés aux plans et comptes épargne logement (PEL et CEL)
<b>Frais de gestion</b>	Sommes des charges générales d'exploitation et des dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles
<b>Coût du risque (en points de base)</b>	Moyenne des coûts du risque de crédit de banque commerciale du trimestre, divisés par l'encours de crédit début de période de chaque trimestre
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Division des frais de gestion par le PNB corrigé des intérêts douteux

# CONTACTS

# COMMUNICATION FINANCIÈRE

Estelle

**MATURELL ANDINO**

Responsable communication  
financière Groupe

— [estelle.maturell-andino@labanquepostale.fr](mailto:estelle.maturell-andino@labanquepostale.fr)

Julien

**ROUCH**

Communication  
financière Groupe

— [julien.rouch@labanquepostale.fr](mailto:julien.rouch@labanquepostale.fr)

Gabriel

**BEYA-TUMBA**

Communication  
financière Groupe

— [gabriel.beya@labanquepostale.fr](mailto:gabriel.beya@labanquepostale.fr)



**La Banque Postale**

115 rue de Sèvres

75275 Paris Cedex 06

---

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