

Résultats et Activité 2011

LA BANQUE



POSTALE

La Banque Postale. Bien plus qu'une banque.

Conférence de presse

Le 13 mars 2012

Philippe Wahl

Président du Directoire de La Banque Postale



La Banque Postale. Bien plus qu'une banque.

Le 13 mars 2012

Dans un environnement économique et financier marqué par...

LA BANQUE



POSTALE

- Une crise sans précédent de la dette des Etats de la zone euro ;
- Une dégradation des conditions de marché ;
- Une forte tension sur les liquidités et le refinancement ;



...une bonne résistance de l'activité...

- Produit Net Bancaire Consolidé 2011 :
5 231 millions d'euros (+ 0,3 %)
- Charges d'exploitation consolidées :
4 365 millions d'euros (+ 1,5 %)
- Résultat brut d'exploitation :
708 millions d'euros (- 9,1 %)

**STANDARD
& POOR'S**

A + / A1 / Stable

La dégradation de l'Etat français (AA+/A1/Négative) intervenue le 7 janvier 2012 n'a pas modifié la notation de La Banque Postale.

FitchRatings

AA- / F1+ / Négative

La perspective de l'Etat a été abaissée de stable à négative le 16 décembre 2011. Celle de La Banque Postale est ainsi passée de stable à négative.

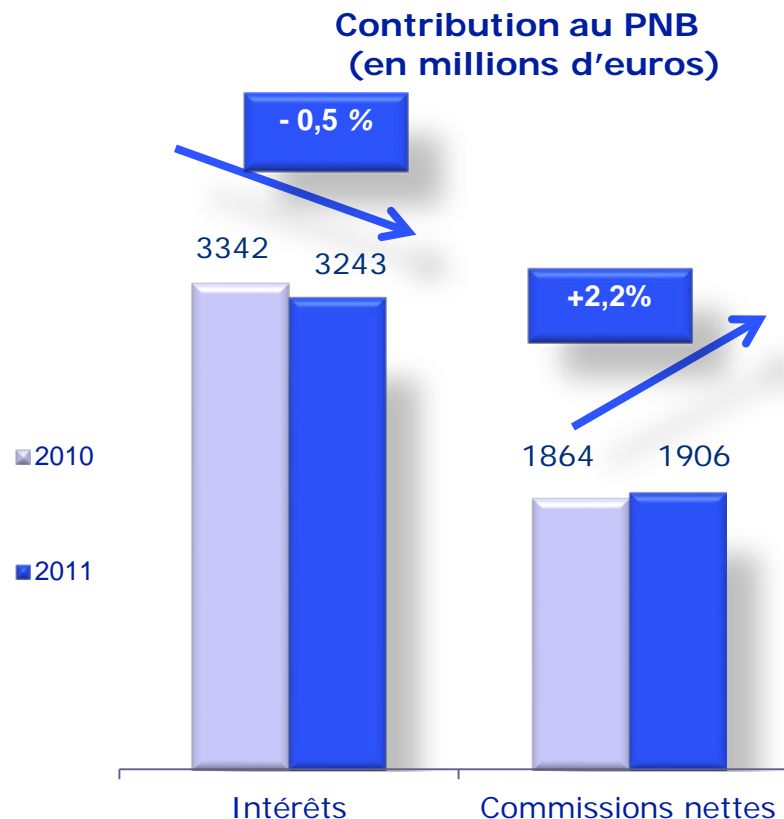
...malgré l'impact de la crise grecque sur les résultats 2011



- Résultat net d'exploitation:
390 millions d'euros (- 46 %)
- Résultat net part du Groupe :
412 millions d'euros (- 37 %)
Hors effet Grèce : 569 millions d'euros (- 12 %)
- Coefficient d'exploitation :
86,6 % (+ 1,5 pt)
- Ratio *Core Tier 1* :
12,7 %

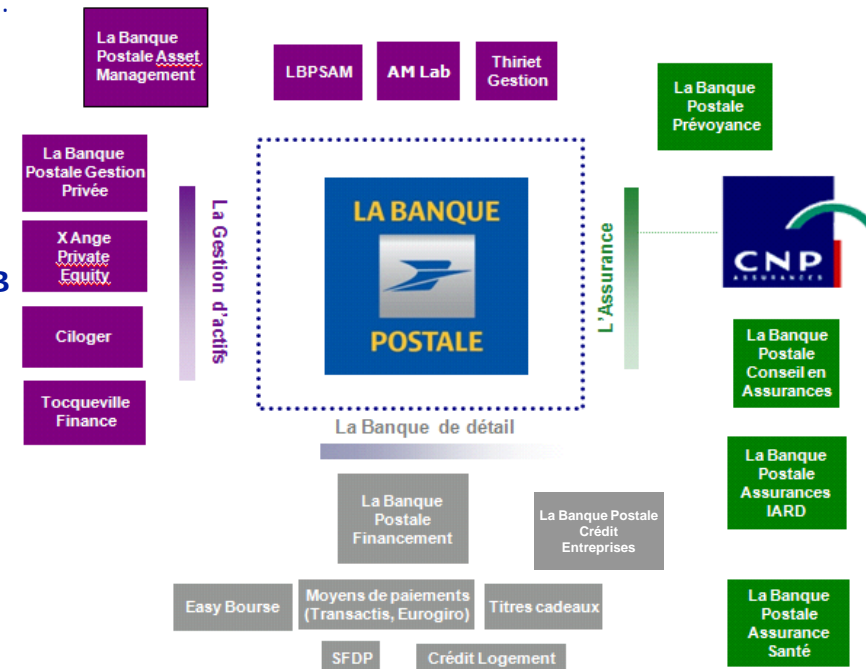
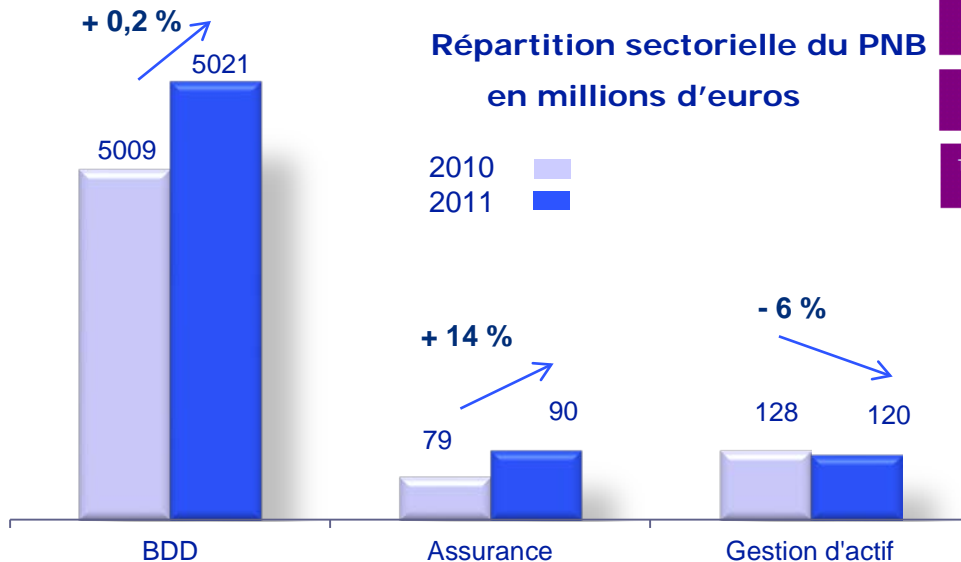
Un PNB qui progresse de 0,3 %...

- **La marge d'intérêts subit les effets de la baisse des rendements moyens** sur les emplois de long terme de La Banque Postale.
- **Les commissions nettes progressent de 2,2 %**. Ceci est lié principalement à la bonne tenue des commissions d'assurance et au dynamisme de la commercialisation des conventions de compte.
- **Les effets des nouvelles activités sur le PNB restent limités** en raison de leur développement récent.



...porté par le développement de la banque de détail et de l'assurance

- Le PNB de la **Banque de Détail (BDD)** progresse de 0,2% à 5,02 milliards d'euros.
- Le PNB de **l'assurance** est soutenu par le lancement de l'assurance IARD et l'activité prévoyance (+ 14 %).
- La **gestion d'actifs** subit les effets de la baisse des marchés malgré une diminution limitée des encours sous gestion (- 1,6 %).





Une activité commerciale soutenue grâce...

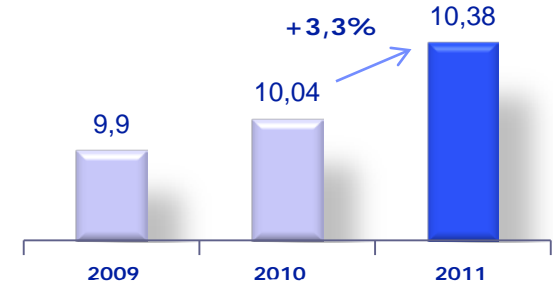
...à la croissance de l'équipement et des encours clientèles

- 10,38 millions de clients actifs ;
- 11,5 millions de comptes courants, associés à plus de 6,95 millions de cartes bancaires ;
- Dépôts à vue créditeurs en croissance de 2% à 46 milliards d'euros ;
- Encours d'épargne ordinaire en croissance de 5 % à 79 milliards d'euros ;

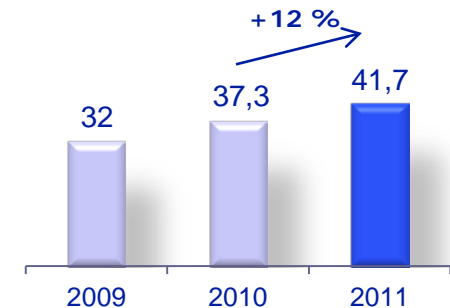
...à la forte contribution de La Banque Postale en 2011 au financement des particuliers et de l'économie réelle

- Une production de crédits immobiliers soutenue de 9,4 milliards d'euros. Les encours atteignent 41,7 milliards d'euros, en progression de 12 % ;
- Les encours de crédits à la consommation s'établissent à près de 1,9 milliard d'euros ;
- Crédit aux entreprises : A fin 2011, après trois mois de commercialisation, les encours de crédits mis en force auprès des clients Grands comptes, Bailleurs Sociaux, TPE et Pro s'élèvent à 700 millions d'euros.

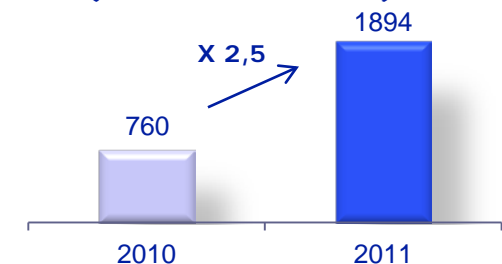
Nombre de clients actifs (en millions)



Encours de crédits immobiliers (en milliards d'euros)



Encours de crédits à la consommation (en millions d'euros)



...à la bonne tenue de l'assurance-vie et aux lancements réussis des nouvelles activités

- **Assurance-vie**

- En 2011, La Banque Postale a collecté 1,5 milliard d'euros d'encours dans un marché en repli.
- Les encours atteignent 109 milliards d'euros fin 2011, en hausse de 0,6% par rapport à 2010.
- La contribution de CNP Assurances aux résultats consolidés de La Banque Postale s'est établie en 2011 à 160 millions d'euros. Les résultats sont en recul, principalement sous l'effet de la crise des marchés et de la dette souveraine.

- **Assurances de dommages**

- Un lancement record dans la bancassurance : 204 000 contrats souscrits en un an.
- Après une commercialisation sur les canaux à distance le 9 décembre 2010, déploiement progressif dans le réseau en 2011

- **Assurance-santé**

- Une offre disponible par téléphone depuis le 5 décembre 2011, par Internet depuis le 23 décembre 2011 et progressivement dans le réseau des bureaux de poste en 2012.
- Un lancement test prometteur, avec la souscription de 6 200 contrats à mi-mars 2012.

Philippe Bajou

Membre du Directoire de La Banque Postale



La Banque Postale. Bien plus qu'une banque.

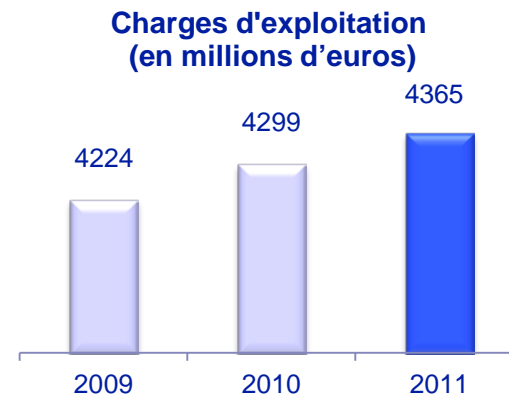
Le 13 mars 2012

Les frais de gestion et le coût du risque hors Grèce sont maîtrisés

Frais de gestion

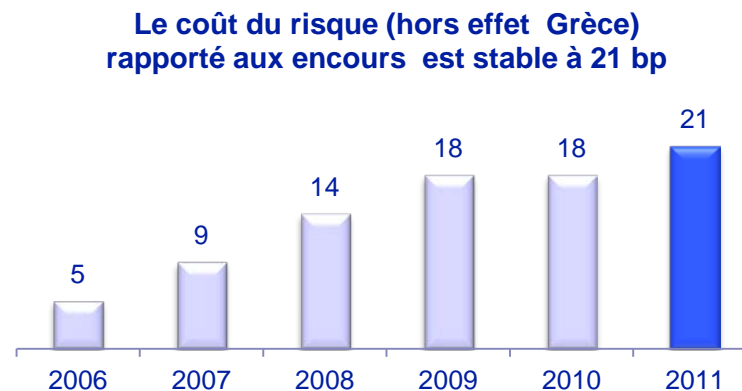
- Les frais de gestion restent maîtrisés malgré le développement des nouvelles activités à 4 365 M€ (+1,5%).

Hors nouvelles activités et effet périmètre (LBP Crédit Entreprises, LBP Assurance Santé, LPB Assurances IARD, Easybourse), la progression des charges est inférieure à 1%.



Coût du risque

- Le coût du risque s'élève à 318 M€ dont 241 M€ d'effet de la crise grecque.
- Le coût du risque hors Grèce progresse de 17 M€ mais reste limité au regard des encours.



Impact de la crise grecque et réduction de l'exposition aux GIPE

• Impact de la participation au plan d'aide à la Grèce sur le coût du risque

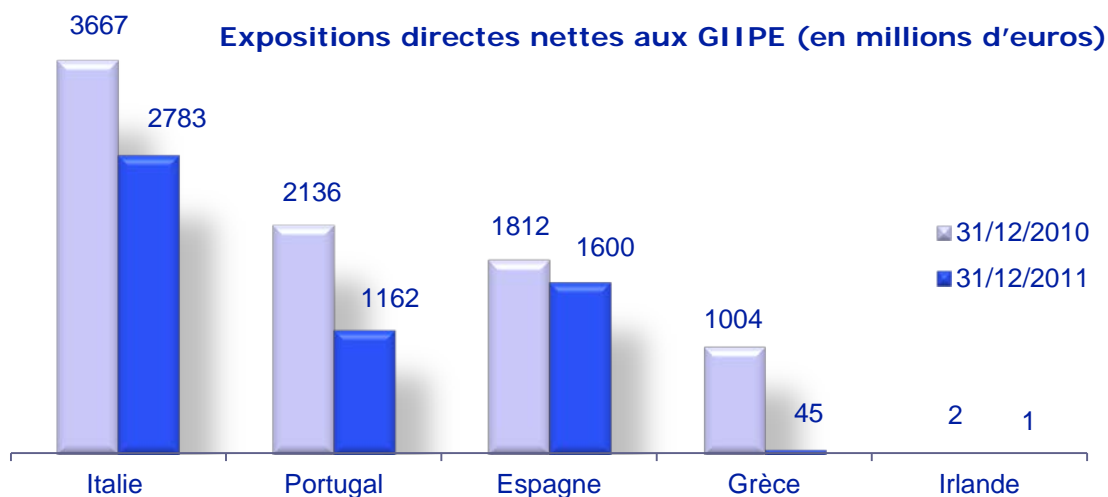
- Le taux de dépréciation moyen est de **72 %**. L'impact de **-241 millions d'euros** est enregistré en coût du risque.

- A l'issue du plan de soutien à la Grèce, effectif le 8 mars, l'exposition résiduelle directe de La Banque Postale est de 45 millions d'euros soit une baisse de 959 millions d'euros par rapport à 2010*.

• Réduction significative des expositions sur les dettes souveraines GIPE

- Baisse de plus de 35 % de l'exposition directe nette aux GIPE entre 2010 et 2011.

- L'exposition résiduelle directe et indirecte souveraine de La Banque Postale est constituée à plus de 80 % de titres français et européens (hors GIPE).



* Exposition résiduelle nette directe et indirecte à la Grèce: 96 millions d'euros fin 2011

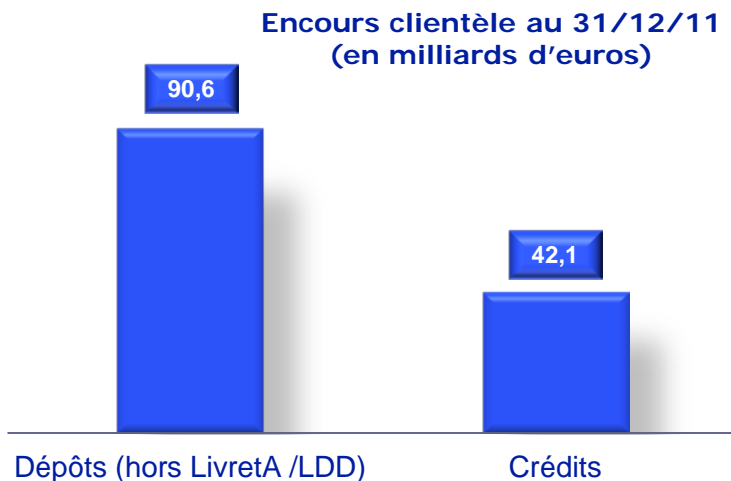
Un bilan robuste : qualité des actifs et excédent de dépôts sur les crédits

Qualité des actifs

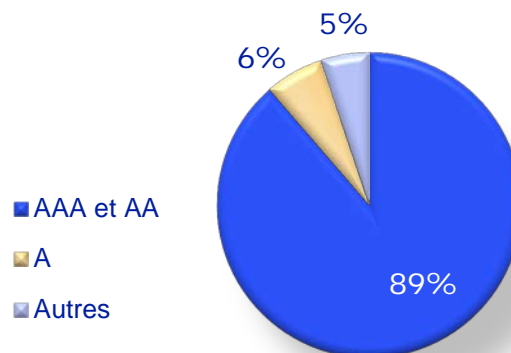
- Les crédits immobiliers bénéficient de garanties solides :
 - Plus de 75 % des encours sont couverts par une caution financière externe
 - Près de 21 % par une hypothèque
- Un portefeuille de titres d'excellente qualité :
 - Près de 90 % des portefeuilles HTM/AFS notés au moins AA, limitation des instruments dérivés

Un ratio crédits sur dépôts de moins de 50 %

- Un excédent significatif des dépôts sur les crédits qui permet à La Banque Postale de limiter sa dépendance au financement interbancaire
- Une forte liquidité des portefeuilles : plus de 80 % des titres détenus sont disponibles et éligibles BCE



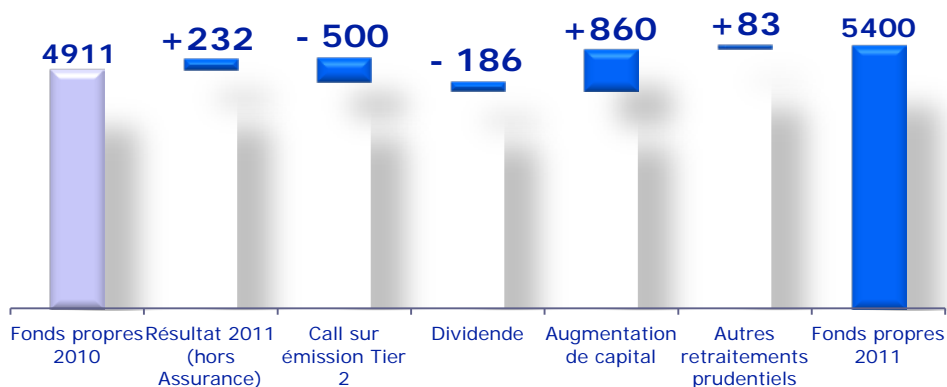
Encours des portefeuilles (HTM et AFS)
par catégorie de notation



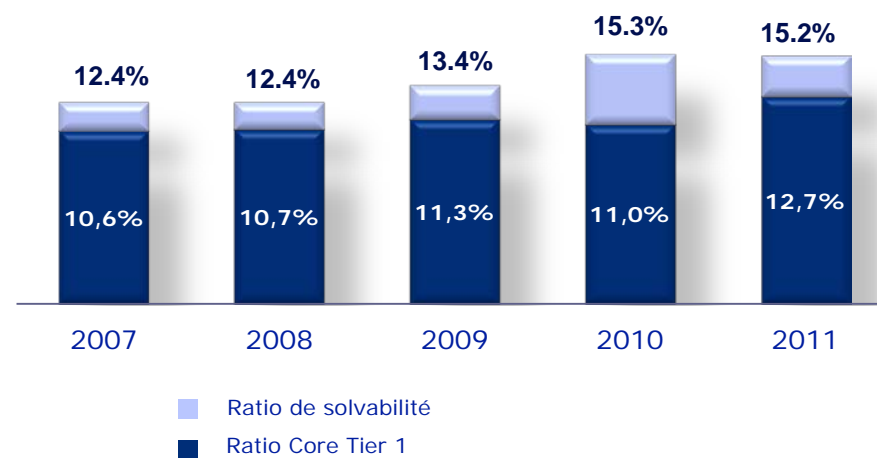
2011 : renforcement de la solvabilité de La Banque Postale

- Les fonds propres *Core Tier 1* progressent d'1 milliard d'euros, soit près de 29 %, à 4,52 milliards d'euros
 - Une augmentation de capital de 860 millions d'euros apportée par La Poste en septembre 2011 permet à La Banque Postale de soutenir ses ambitions commerciales
- Dans ce contexte, les ratios de La Banque Postale affichent des niveaux solides
 - Un ratio *Core Tier 1* de 12,7 %, un ratio de solvabilité de 15,2 %
 - Les risques de crédit sont en hausse du fait du dynamisme de l'activité de crédits, les risques de marché sont stables.

Variation annuelle des fonds propres pruden­tiels (en millions d'euros)



Ratio *Core Tier 1* et solvabilité (%)



Philippe Wahl

Président du Directoire de La Banque Postale



La Banque Postale. Bien plus qu'une banque.

Le 13 mars 2012

1. En 2012, La Banque Postale complète son dispositif multicanal avec :

- Le mix canal généralisé ;
- Des offres couplées à des tarifs raisonnables sur tous les canaux ;
- « La Banque Postale Chez Soi ».

2. Pour l'ensemble de sa clientèle, La Banque Postale développe son offre de financement avec :

- Un crédit renouvelable fidèle à ses valeurs de simplicité et d'accessibilité, pour les clients particuliers ;
- Des Avances sur Subventions pour les associations et des Crédits aux Bailleurs Sociaux, pour les besoins des clients de l'économie sociale ;
- Le crédit-bail immobilier et l'affacturage pour les clientèles entreprises ;
- Un nouveau modèle de financement pour les collectivités locales en partenariat avec la Caisse des Dépôts, fin juin 2012.

Une démarche de mécénat sociétal original



Création de L'Envol, le Campus de La Banque Postale

- Objectif : favoriser, chaque année, le parcours dans le secondaire et le supérieur de jeunes élèves talentueux, issus de milieux modestes (urbains comme ruraux).

Résultats et Activité 2011

LA BANQUE



POSTALE

La Banque Postale. Bien plus qu'une banque.

Le 13 mars 2012