

Conférence de presse des résultats annuels 2013

LA BANQUE



POSTALE

BANQUE ET CITOYENNE

25 février 2014

➤ **Faits marquants et chiffres clés 2013**

Activités et résultats 2013

Structure financière

Perspectives

La Banque Postale, banque de tous 10,7 millions de clients actifs en 2013

La Banque Postale, banque de tous, des clients les plus modestes aux clients patrimoniaux :

- Lancement d'une nouvelle offre de **prêt à l'accession sociale (PAS)** : 1 milliard de prêts produit en un an
- Mise en place de « **L'Appui** », plateforme d'accompagnement bancaire et budgétaire pour la prévention et la gestion des situations de fragilité financière
- Développement de la banque du patrimoine avec **l'acquisition de BPE**
- Depuis juin 2013, **La Banque Postale Gestion Privée est détenue à 100% par La Banque Postale**



La Banque Postale, banque du développement des territoires :

- Déploiement du financement **du secteur public local** avec une part de marché de 15% en production dès la première année pleine.



Faits marquants de l'année 2013



La Banque Postale, banque omnicanal :

- Création de **PayLib** en 2013, solution de paiement sur internet
- **La Banque Postale Chez Soi** : près de 70 000 clients en 18 mois



Chez Soi

La Banque Postale, banque solide :

- **Augmentation des fonds propres** de La Banque Postale pour plus d'un milliard d'euros : apport en nature pour 228 millions d'euros et émission hybride Tier 1 d'un montant de 800 millions d'euros souscrite par La Poste
- **Emission inaugurale d'obligations de financement à l'habitat** par La Banque Postale Home Loan SFH en septembre 2013 (1 milliard d'euros)



Bonne performance opérationnelle

- **Produit Net Bancaire : 5 539 M€** (+5,7 % par rapport à 2012)
- **Résultat d'Exploitation : 700 M€** (+16,0 % par rapport à 2012)
- **Résultat avant impôts : 909 M€** (+14,8 % par rapport à 2012)
- **Coefficient d'exploitation : 84,9 %** (-0,9 point par rapport à 2012)

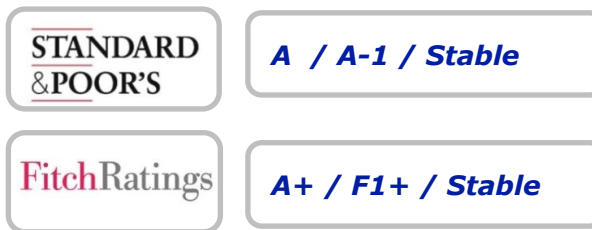
Dynamique commerciale soutenue

- **Croissance soutenue des encours de crédits : 57,8 Mds€** (+17,3 % par rapport à 2012)
- **1,8 million d'affaires nouvelles** dans les activités d'assurance
- **Collecte de 2,1 milliards d'euros** sur le Livret A et le Livret Développement Durable
- **6,5 milliards d'euros** de crédits produits pour le secteur public local
- **Progression des encours de dépôts à vue** de 5,4 %
- **Formules de comptes** : 650 000 ouvertures en 2013

Une structure de bilan solide

- **Solvabilité solide :**
 - Ratio **Core Tier 1 Bâle 2.5** de 11,4 %
 - Ratio **CET 1 Bâle III** de 10,2 %*
- **Un ROE de 8,6 %**
- **Forte position de liquidité :**
 - Ratio **Crédits/Dépôts** de 67 %
 - Ratio **LCR**** de 152 %

Des notations de qualité



*Avec applications des règles transitoires et des dispositions du compromis Danois. Le ratio CET1 fully loaded est estimé à 11,2 %.

**Estimé

Faits marquants et chiffres clés 2013

➤ Activités et résultats 2013

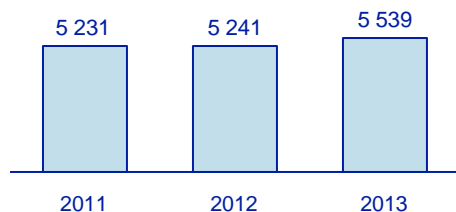
Structure financière

Perspectives

PNB en progression et charges maîtrisées

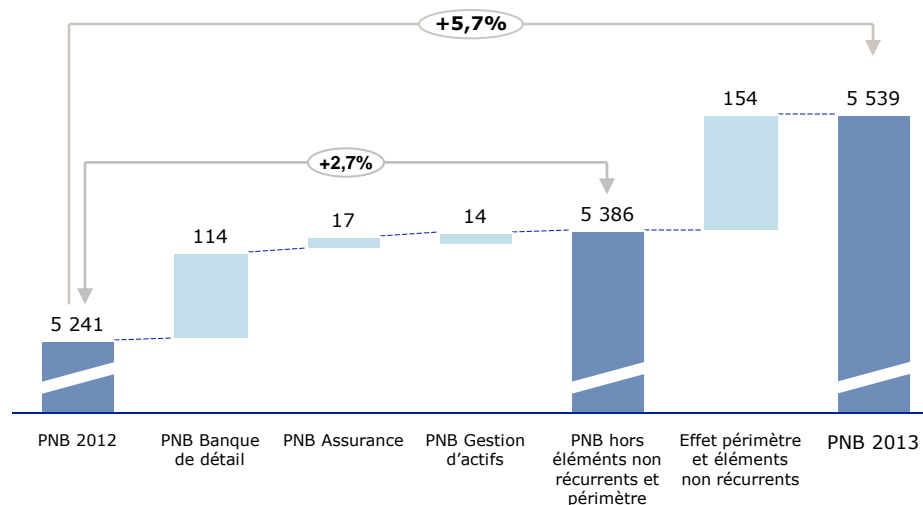
Progression de 5,7 % du PNB Groupe

- Progression régulière des revenus dans un contexte économique difficile :



- PNB à périmètre constant hors éléments non récurrents* : **+2,7 %**
- Contribution des filiales au PNB en hausse de 33 %

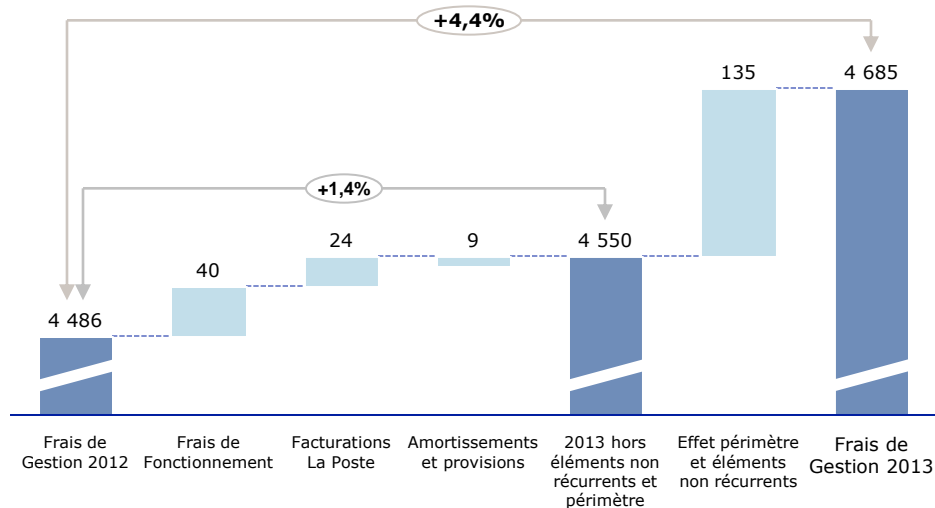
Evolution du Produit net bancaire (en millions d'euros)



Augmentation des charges de 4,4 %

- Charges à périmètre constant hors éléments non récurrents** : **+1,4%**
- Coût lié au **développement commercial de nouvelles activités** (entreprises, collectivités locales et crédit à la consommation)

Evolution des frais de gestion (en millions d'euros)



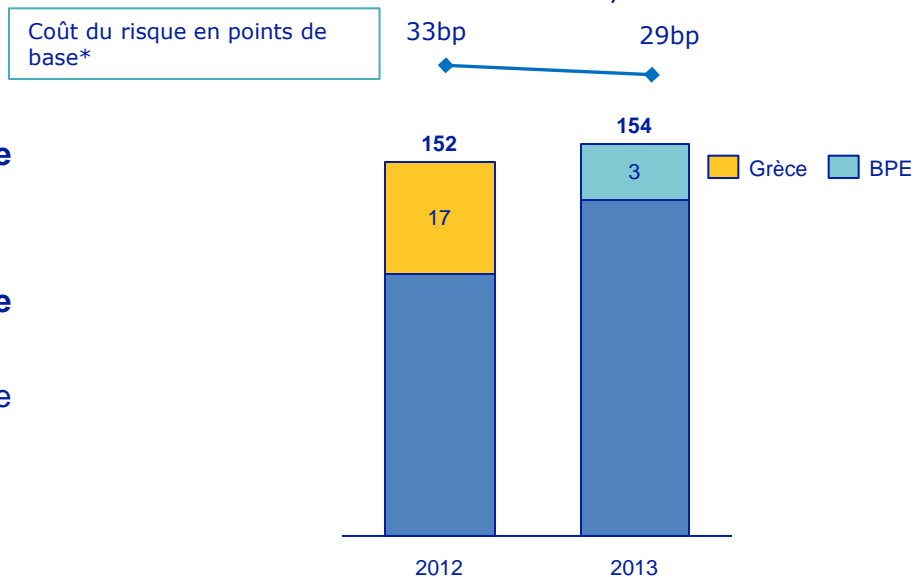
Amélioration du coefficient d'exploitation de 0,9 point

* Effet périmètre et non-récurrents : BPE, LBPCL, LBPSFH, Amende EIC, provision EL
 ** Effet périmètre et non-récurrents : BPE, LBPCL, LBPSFH, dotation pour risque de pénalité relative au contrôle des produits d'épargne réglementée

Coût du risque maîtrisé



Evolution du coût du risque groupe (en millions d'euros)



Un coût du risque total en baisse de 4 points de base en 2013 à 29bp.

- **Bonne maîtrise du risque** des activités de crédits de la banque commerciale
 - Croissance de moins de 1 bp du coût du risque rapporté aux encours, de 24 à 25bp.

* Coût du risque total rapporté aux encours de crédits clientèles trimestriels début de période

Croissance des résultats consolidés

- **Résultat d'exploitation : + 16,0 %**
- **Résultat avant impôts** intégrant la mise en équivalence de CNP : 909 millions d'euros
- **Résultat net part du groupe : 579M€**

(en millions d'euros)	2013	2012	%
<i>Produit Net Bancaire</i>	5 539	5241	+5,7%
<i>Frais de gestion</i>	-4685	-4486	+4,4%
<i>Résultat Brut d'exploitation</i>	854	755	+13,1%
<i>Coût du risque</i>	-154	-152	+1,7%
Résultat d'exploitation	700	603	+ 16,0%
Résultat avant impôts	909	792	+ 14,8%
Impôts	-324	-218	+ 48,5%
Résultat net part du Groupe	579	574	+ 1,0%

- Poursuite de l'optimisation du modèle opérationnel permettant une **réduction du coefficient d'exploitation** : baisse de 1,7 point en 2 ans.

Evolution du coefficient d'exploitation



La Banque de détail : résultats commerciaux



Une base de clientèle en forte croissance :

- **Progression des clients actifs : 10,7 millions** (+160 000 clients en 2013)
- **Clients patrimoniaux** : plus de 560 000 clients

Crédits : bonne dynamique en 2013 : +11,8 % des encours de crédits particuliers

- Encours de crédits immobiliers en hausse de 10,7 % à **49,8 milliards d'euros**, dont 2,4 milliards d'euros liés à l'intégration de BPE
- Progression de 28,2 % des encours de **crédits à la consommation** à 3,4 milliards d'euros

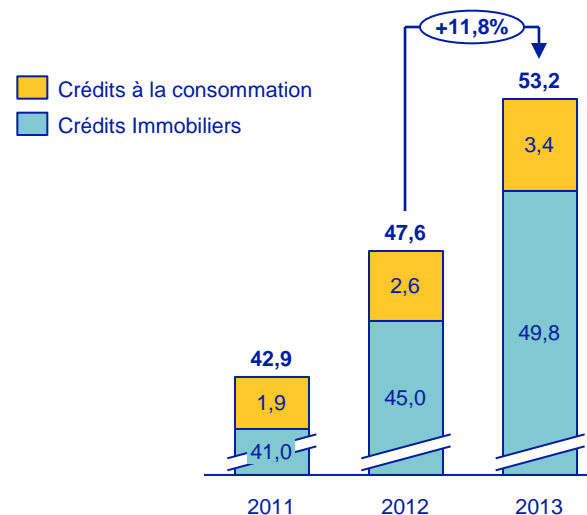
Dépôts à vue et épargne : collecte positive

- Collecte de 2,1 milliards d'euros sur le Livret A et LDD, poursuite de l'effet de la hausse des plafonds
- Hausses des encours de dépôts à vue : **+5,4 %**

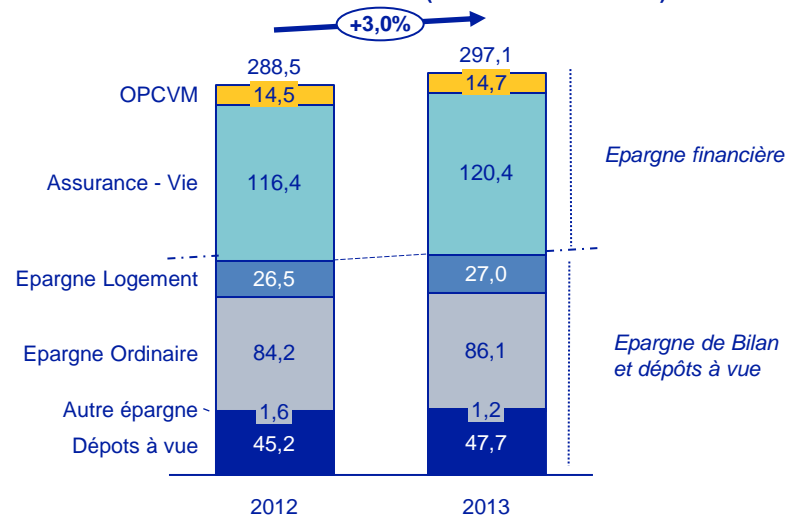
Assurance-vie et OPCVM

- Assurance vie : après un premier semestre ralenti, retour à la croissance au deuxième semestre. Le **chiffre d'affaire en UC progresse** de 31%
- Croissance des **encours OPCVM** : 1,3%

Evolution des encours de crédits particuliers (en milliards d'euros)



Evolution des encours clientèle (en milliards d'euros)



Secteur public local et Entreprises

La Banque Postale, nouvel acteur du financement du secteur public local :

- Lancement réussi du financement du **secteur public local** : **production de près de 6,5 milliards d'euros à fin 2013**
 - Court terme : 3,5 milliards d'euros
 - Moyen/Long terme : 3 milliards d'euros
- **Part de marché de 15 % en production des crédits moyen long terme** à destination des collectivités locales

La Banque Postale, banque des entreprises et des associations :

- **Entreprises et associations : 2,9 milliards de crédits mis en force**
 - 435 000 clients entreprises et associations fin 2013
 - Près de 100 000 clients TPE et professionnels
- **Entreprises et associations :**
 - 1,7 milliard d'encours de crédits à fin 2013
 - Croissance de près de 30% des dépôts à vue entreprises à 3,7 milliards d'euros
 - La Banque Postale, banque des flux des grands facturiers français

Plus de 400 000 entreprises et associations

Deux Bailleurs Sociaux sur trois

Une association sur trois

Deux Mutuelles sur trois

Banque de détail : résultats financiers



Croissance du PNB de la banque de détail : 5,3% (+2,3% à périmètre constant hors éléments non récurrents*)

Hausse des commissions de 4,6% :

- Hausse des commissions sur les moyens de paiement
- Développement de l'équipement des clients
- Progression des commissions sur crédits immobiliers

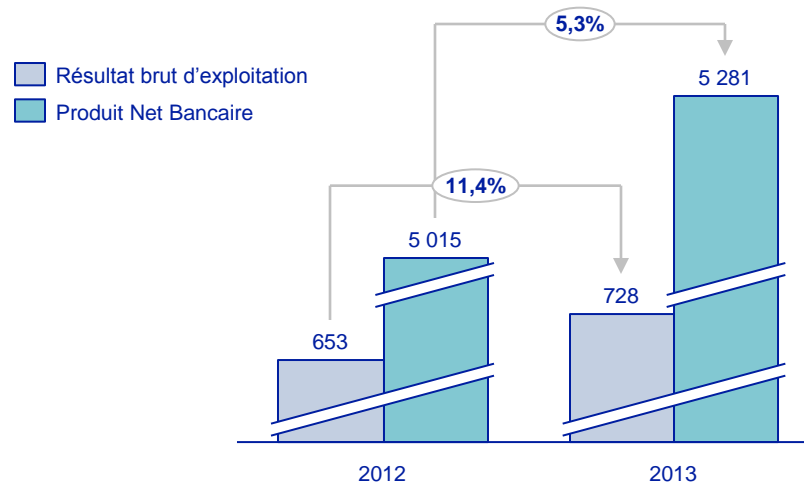
Progression de la marge d'intérêt de 7,5%:

- Hausse des encours de crédits et de dépôts à vue
- Amélioration des marges dues à de bonnes conditions de financement

Hausse des frais de gestion de 4,4%, (+1,3% à périmètre constant hors éléments non récurrents**) reflétant les investissements réalisés pour le développement des nouvelles activités

Résultat Brut d'exploitation en hausse de 11,4% à 728 millions d'euros.

Evolution du RBE et du PNB 2012-2013
(en millions d'euros)



* Effet périmètre et non-récurrents : BPE, LBPCL, LBPSFH, Amende EIC, provision EL

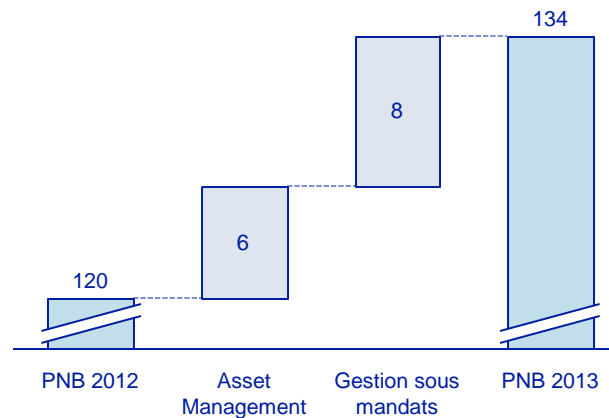
** Effet périmètre et non-récurrents : BPE, LBPCL, LBPSFH, dotation pour risque de pénalité relative au contrôle des produits d'épargne réglementée

La gestion d'actifs

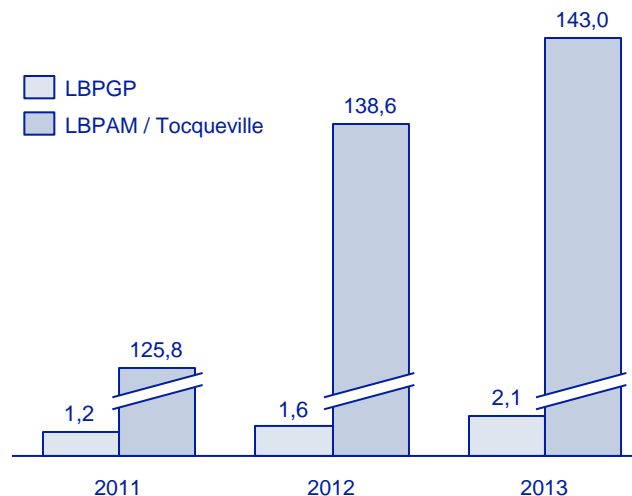
Bonne performance commerciale et amélioration des conditions de marché

- **PNB du secteur en hausse** à 134 millions d'euros (+11,9 %)
- **Croissance du résultat brut d'exploitation** (+27 %)
- **Encours sous gestion en hausse** de 4 %

Evolution du PNB
(en millions d'euros)



Evolution des encours sous gestion
(en milliards d'euros)



- **Collecte nette LBPAM** : 0,9 milliard d'euros*
 - Dynamisme de la clientèle institutionnelle (nouveaux mandats)
 - Légère décollecte sur le segment des particuliers
- **LBP Gestion Privée** : bonne performance commerciale
 - Croissance de l'activité de mandats en particulier sur l'assurance vie
 - Collecte nette : plus de 380 millions d'euros

* Hors mandats de gestion CNP

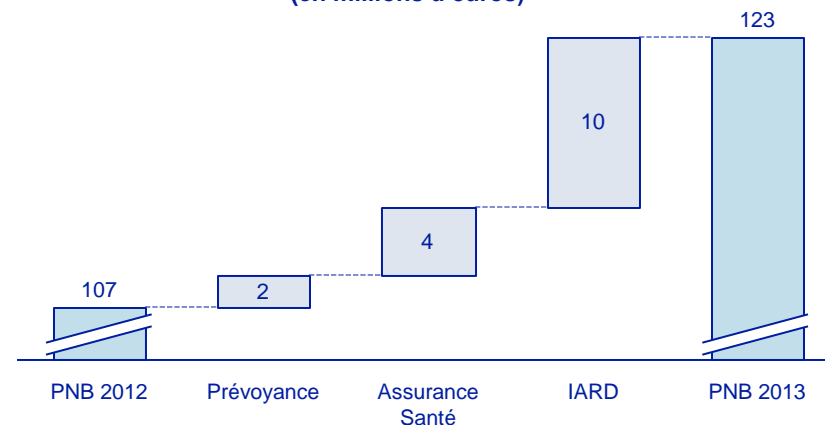
L'assurance : poursuite du développement commercial



Des résultats en forte progression, portés par des résultats commerciaux en hausse

- **Produit Net Bancaire** : en hausse de 16 % à 123 millions d'euros
- **Résultat d'exploitation** en hausse de 13,2 %
- **Portefeuille de près de 3,6 millions de contrats fin 2013**

Evolution du PNB
(en millions d'euros)



Croissance significative des portefeuilles :

- Assurance IARD :
 - **528 000** affaires nouvelles
 - Portefeuille de 863 000 contrats
- Assurance Santé :
 - **50 000** affaires nouvelles
 - Portefeuille de plus de 56 000 contrats
- Prévoyance :
 - **426 000** affaires nouvelles
 - Chiffre d'affaires en hausse de **8,4 %**

Evolution portefeuille de contrats

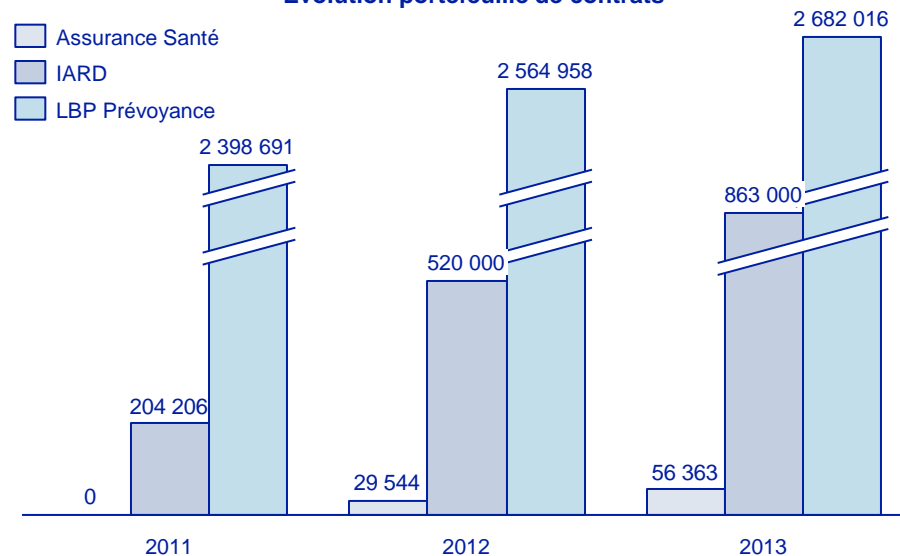


Table des matières



Faits marquants et chiffres clés 2013

Activités et résultats 2013

➤ Structure financière

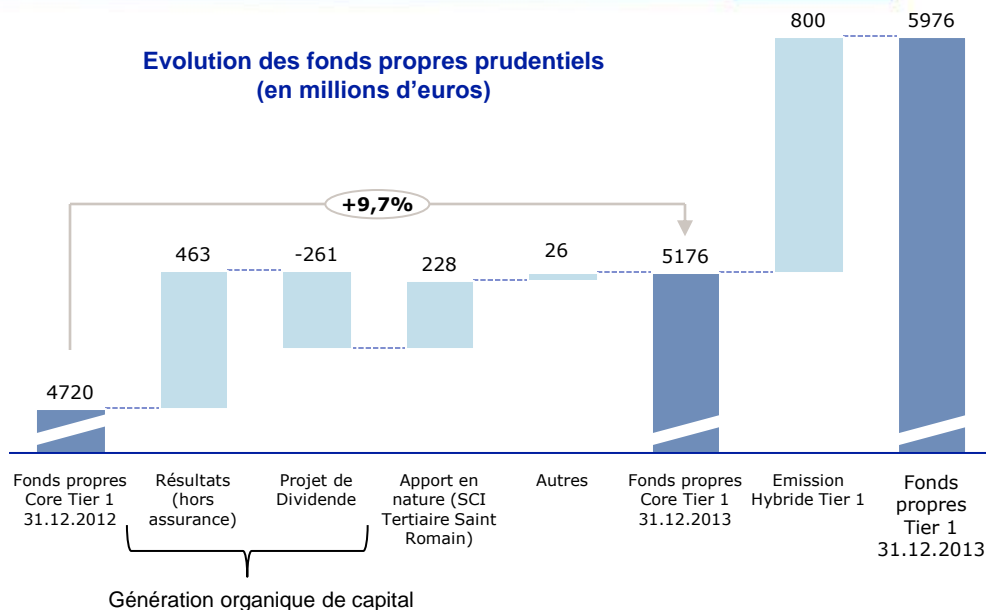
Perspectives

Renforcement de la solvabilité

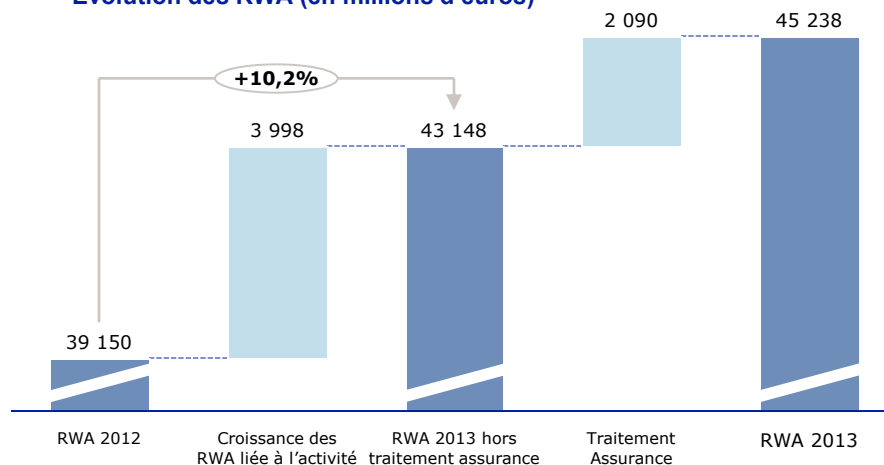
Renforcement des fonds propres

- Augmentation de capital par voie d'apport du siège de La Banque Postale pour une valeur de 228 millions d'euros
- Emission subordonnée hybride « Tier 1 » d'un montant de 800 millions d'euros, souscrite entièrement par Le Groupe La Poste.
- Bâle 2.5 :
 - Ratio **Core Tier 1** de **11,4 %***
 - Ratio **Tier 1** de **13,2%**
- Bâle 3 :
 - Ratio **Common Equity Tier 1**** de **10,2 %.**
- Evolution des RWA liée à l'activité de crédits, mais impactée également par le traitement des participations d'assurance.

Evolution des fonds propres prudeniels (en millions d'euros)



Evolution des RWA (en millions d'euros)



* Evaluation des RWA en méthode standard. Les fonds propres Core Tier 1 Bâle 2.5 se définissent comme les fonds propres Tier 1 Bâle 2.5 moins le capital hybride éligible Tier 1 et après application des déductions sur le Tier 1 prévues par le Règlement CRD III.

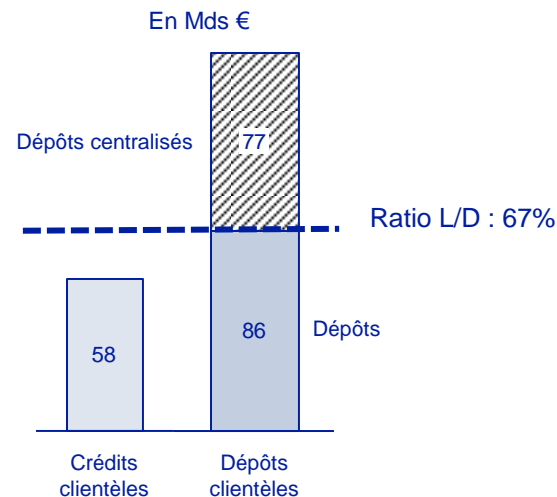
**Avec application des règles transitoires et des dispositions du compromis Danois. Le ratio CET1 fully loaded est estimé à 11,2%

Liquidité et qualité des actifs



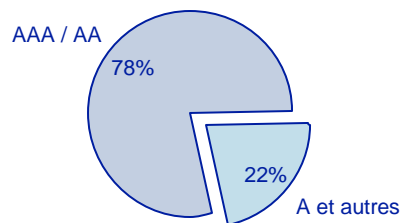
Une position de liquidité favorable

- Bonne structure de financement avec un **ratio loan to deposit de 67 %***
- Ratio LCR de 152 %

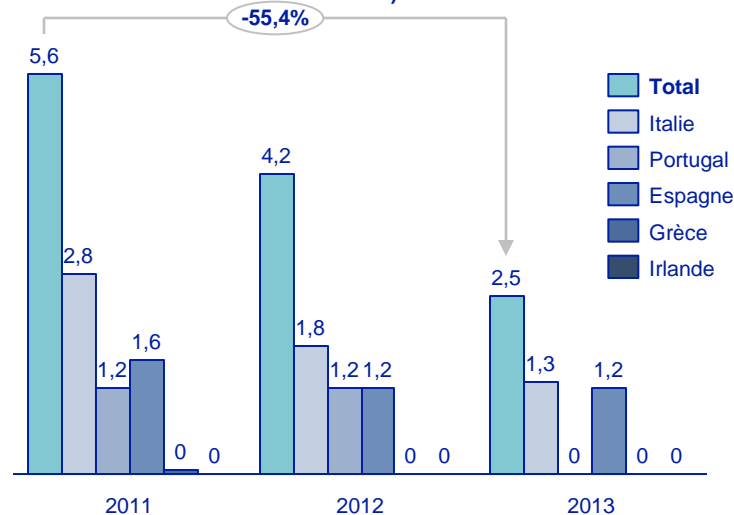


Des actifs de qualité

- **Qualité du portefeuille de crédits**
 - Un taux de crédits immobiliers douteux très faible
 - 99% des prêts immobiliers accordés à taux fixe
- **Désensibilisation progressive du bilan aux expositions souveraines périphériques**
 - Réduction de moitié des expositions totales sur 2 ans.
 - Aucune exposition sur la Grèce et le Portugal.
- **Qualité des portefeuille titres (HTM et AFS):**



Evolution des expositions GIIPES (en milliards d'euros)



* Ratio crédits/dépôts, hors dépôts Livret A, LDD et LEP centralisés à La Caisse des Dépôts

Table des matières

Faits marquants et chiffres clés 2013

Activités et résultats 2013

Structure financière

➤ Perspectives

Accélération du développement de toutes les offres, sur tous les marchés, dans un environnement omnicanal :

- En 2014, une **gamme enrichie** avec le lancement national du crédit renouvelable et des deux nouvelles offres d'assurance vie haut de gamme
- Une **dynamique maintenue sur le crédit immobilier** et l'accession sociale à la propriété
- Avec ses canaux, poursuite de **l'adaptation du modèle de La Banque Postale** aux modes de consommation de demain

Croissance de la banque du développement des territoires :

- Lancement des travaux de développement de l'activité à destination des **professionnels**
- Pour le **secteur public local**, maintien de la dynamique de conquête et mise en place de nouveaux produits (crédit-bail, placements, assurances)
- Poursuite du développement auprès de l'ensemble des **personnes morales**

Progression de l'empreinte Banque et Citoyenne :

- Un dispositif d'accompagnement étendu avec le **déploiement de « L'Appui »**
- **« L'intérêt du client d'abord : prouvons la différence »**