

Conférence de presse

Résultats au 31 décembre 2014

LA BANQUE



POSTALE

BANQUE ET CITOYENNE

3 mars 2015

➤ **Faits marquants et chiffres clés 2014**

Activités et résultats 2014

Structure financière

Perspectives

La Banque Postale renforce sa solidité et accélère son développement

- ➔ Solide par la qualité de son bilan et sa maîtrise des risques
- ➔ Responsable et reconnue
- ➔ Elle accélère sur la voie d'un développement ambitieux qui s'appuie sur les femmes et les hommes du Groupe La Poste.



Ecole de la banque et du réseau

En adaptation permanente aux évolutions sociétales et aux usages digitaux.

➔ Pour tous, La Banque Postale poursuit une **offre responsable, innovante et parmi les moins chères des grandes banques à réseau**

➔ Elle **s'engage toujours plus auprès des clientèles fragiles** en allant au-delà de sa mission d'accessibilité bancaire

➔ Elle **innove et développe pour ses clients patrimoniaux** une gamme de produits avec des services étendus



Talk to Pay



Bonne performance opérationnelle

- **Produit Net Bancaire : 5 673 M€** (+1,8 % par rapport à 2013)
(+4,6 % hors provision épargne Logement)
- **Résultat avant impôts : 1 037 M€** (+11,9 % par rapport à 2013)
- **Résultat Net Part du Groupe: 677 M€** (+17,7 % par rapport à 2013)
- **Coefficient d'exploitation : 82,7 %** (-2 points par rapport à 2013)

Un fort dynamisme commercial

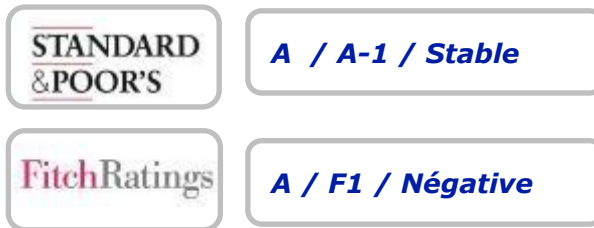
- **Croissance soutenue des encours de crédits : 64,7 Mds€** (+12,0 % par rapport à 2013)
- **Progression des encours de dépôts à vue de 5,7 %**
- **900 000 affaires nouvelles** dans les activités d'assurance*
- **6,8 milliards d'euros** de crédits produits pour le secteur public local
- **9,3 milliards d'euros** de collecte brute en assurance-vie

*Prévoyance, IARD, santé

Une structure de bilan solide

- **Solvabilité solide :**
 - Ratio **Common Equity Tier 1** de **12,7%***
 - Ratio de **solvabilité global** : **17,0%**
- **Forte position de liquidité :**
 - Ratio **Crédits/Dépôts** de **75 %**
 - **Ratio de Levier estimé** de **5,4%****
 - Ratio **LCR***** de **184 %**

Des notations de qualité



*Avec applications des règles transitoires et des dispositions du compromis Danois. Le ratio CET1 fully loaded est estimé à 14%.

** Avec prise en compte de l'acte délégué publié le 10 octobre 2014 par la Commission Européenne

***Estimé

Faits marquants et chiffres clés 2014

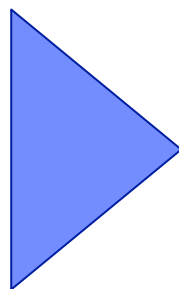
➤ Activités et résultats 2014

Structure financière

Perspectives

Croissance des résultats

Résultat consolidé (en millions d'euros)	2014	2013	%
Produit net bancaire <i>Hors provision EL</i>	5673	5574	+1.8% +4,6%
Frais de gestion	-4672	-4702	-0.6%
Résultat brut d'exploitation	1001	871	+14.9%
Coût du risque	-163	-154	+5.6%
Résultat d'exploitation	838	717	+16.9%
MEE CNP	199	200	-0.3%
Résultat avant impôts	1037	926	+11.9%
Résultat net part du groupe	677	576	+17.7%
<i>Coefficient d'exploitation</i>	82.7%	84.7%	- 2 points



- Dynamique solide des revenus : +4,6%*
- Frais de gestion maîtrisés : -0,6%
- Coût du risque modéré de 23 pb rapporté aux encours de crédits, en baisse de 2pb
- Résultat net part du groupe : + 17,7 %

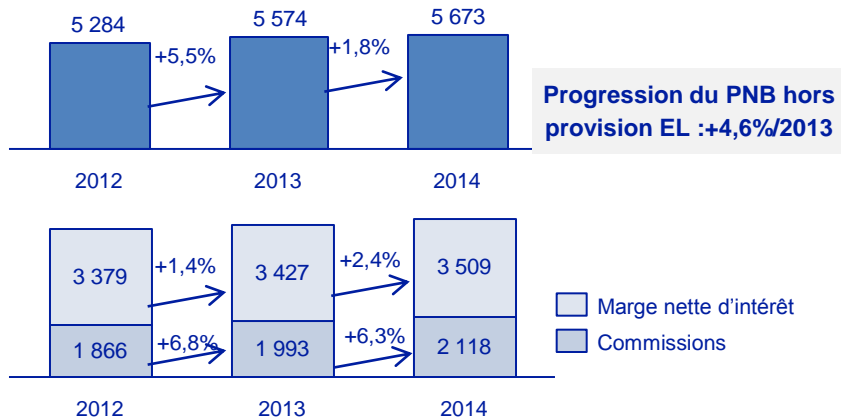
* Hors provision EL



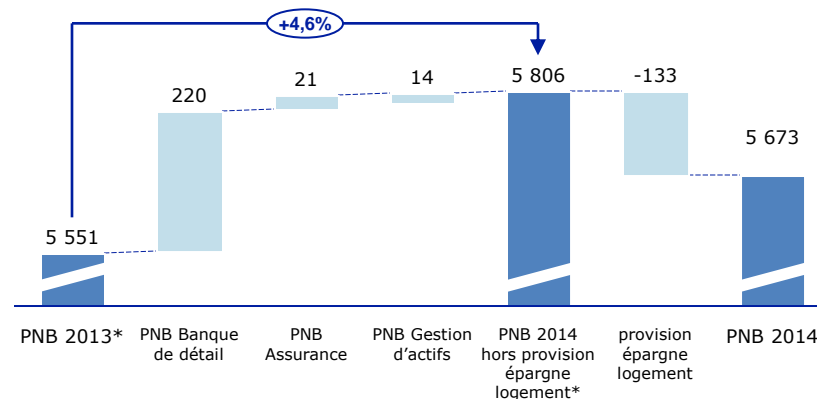
PNB en progression et charges maîtrisées

Progression de 1,8 % du PNB Groupe

- Progression régulière des revenus dans un contexte peu porteur :



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



* Hors provision épargne logement

- Contribution des filiales au PNB à hauteur de 681M€, en hausse de 26 %

Des charges maîtrisées, en légère baisse de 0,6%

- Charges à périmètre constant hors éléments non récurrents* : +1,0%
- Mise en place progressive des ressources nécessaires au développement des activités (crédits aux entreprises, collectivités locales et crédit à la consommation)

Un coefficient d'exploitation en constante amélioration

Evolution du coefficient d'exploitation



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

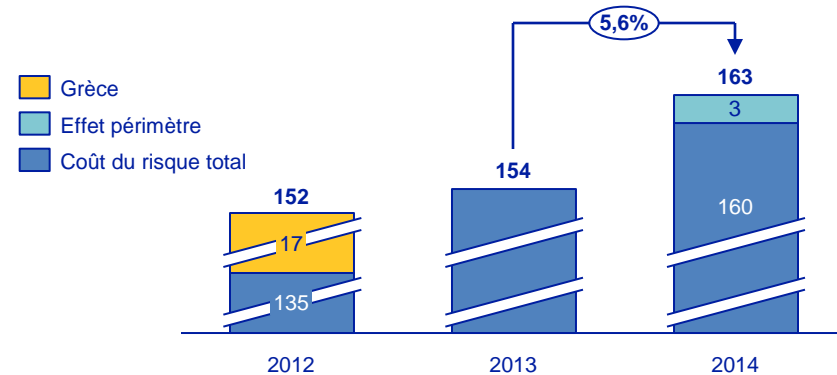


Coût du risque maîtrisé

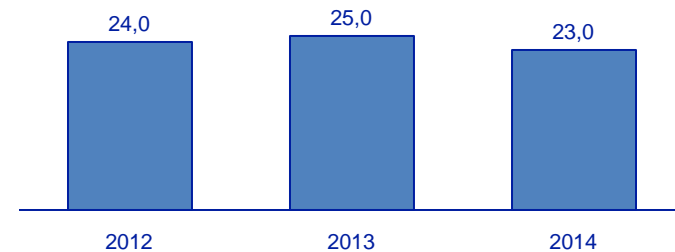
- **Un coût du risque en montant** qui progresse de 5,6%, en lien avec la croissance des encours de crédits:
 - Encours de crédits à la consommation : +19% à 4Mds€
 - Encours de crédits immobiliers : +7,2% à 53,4Mds€ (*y compris SOFIAP*)
 - Total des encours de crédit : +12,0% à 64,7Mds€

- **Bonne maîtrise du risque** des activités de crédits de la banque commerciale

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



Coût du risque des activités de crédits (en bp)*



* Moyenne des encours début de période

La Banque de détail : résultats commerciaux

Une base de clientèle en forte croissance :

- **50 000 nouveaux clients en 2014** pour une base de 10,8 millions de clients actifs dont 600 000 clients patrimoniaux

Crédits aux particuliers:

- **Mise en force de 8 milliards d'euros** de crédits immobiliers (-10% /2013)
- 1,5 milliards d'euros liés à l'intégration de Sofiap
- **Mise en force de 2,1 milliards d'euros** de crédits à la consommation (+13% /2013)

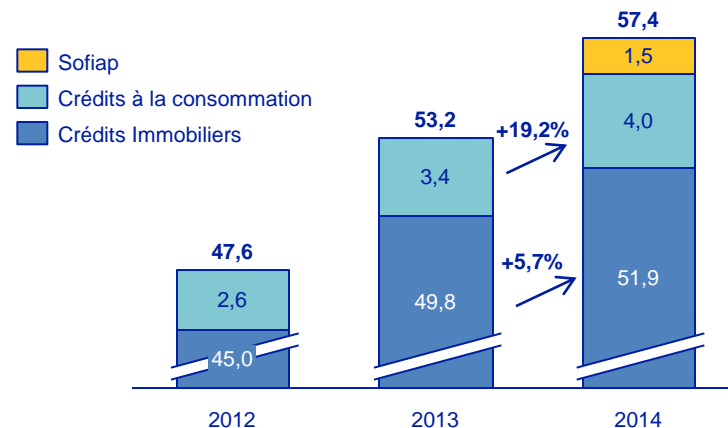
Dépôts à vue et épargne :

- **Hausse des encours d'épargne de bilan et d'épargne financière** : +0,8% à 299,4 milliards d'euros
- **Livret A et LDD** : décollecte de -3,1 milliards d'euros

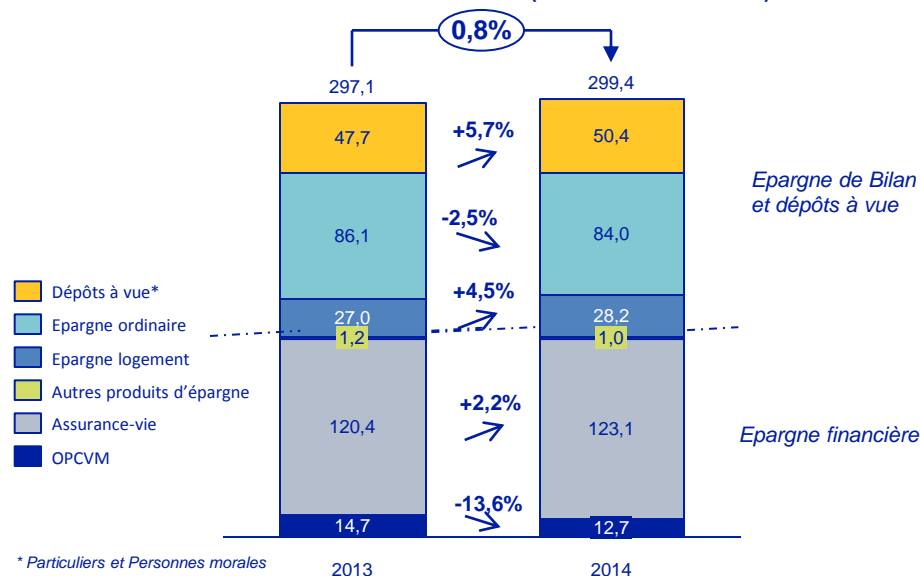
Assurance-vie et OPCVM :

- **Assurance vie** : forte croissance des taux d' UC à la production : 16,3% contre 10,8% en 2013
- **OPCVM** : décollecte de 1,3 milliard (baisse des encours monétaires)

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



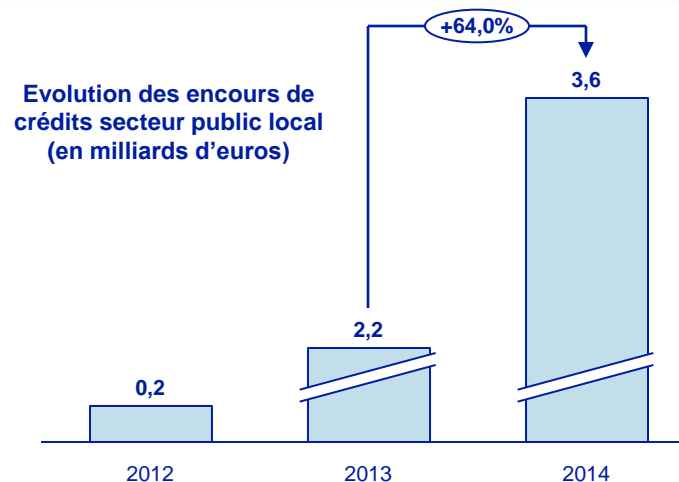
Evolution des encours clientèle (en milliards d'euros)



Secteur public local et Entreprises

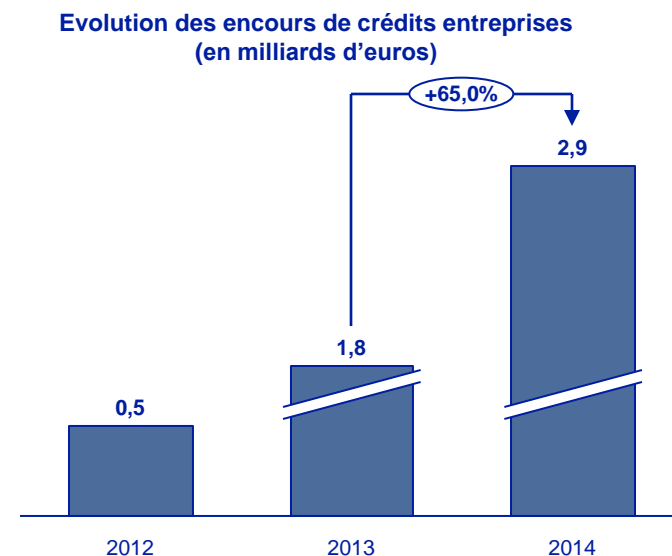
La Banque Postale a conforté en 2014 sa place dans le financement du secteur public local:

- Financement du **secteur public local** : **production de près de 6,8 milliards d'euros à fin 2014 (+4%/ 2013)**
 - Court terme : 3,3 milliards d'euros
 - Moyen/Long terme : 3,5 milliards d'euros
- **Part de marché de 25 % en production des crédits moyen long terme** à destination des collectivités locales et des hôpitaux
- Encours de crédits au secteur public local ; +64% à 3,6 milliards d'euros



La Banque Postale, banque des entreprises et des associations :

- **Entreprises et associations :**
 - **Dépôts à vue** : + 40% à 4,2 milliards d'euros
 - **Encours de crédits** : + 65% à 2,9 milliards d'euros



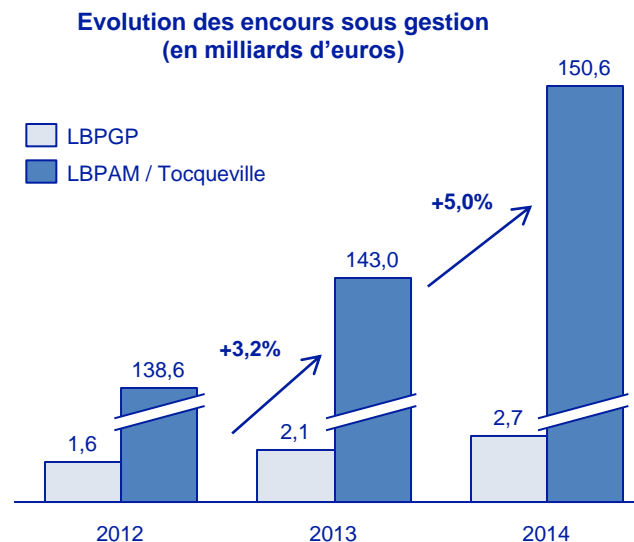
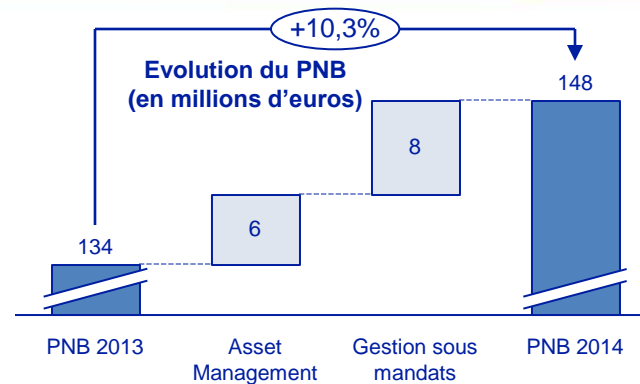
Gestion d'actifs

Bonne performance commerciale, bénéficiant de l'amélioration des marchés actions

- **PNB du secteur en hausse** à 148 millions d'euros (+10,3 %)
- **Croissance du résultat brut d'exploitation** (+12,5 % à 75M€)
- **Encours sous gestion en hausse** de 6 % à 153,3 milliards d'euros

- **LBPAM / Tocqueville** : encours en hausse de 5% à 150,6 milliards d'euros
 - Dynamisme de la clientèle institutionnelle sur les mandats et les fonds obligataires
 - Léger fléchissement sur le segment des particuliers

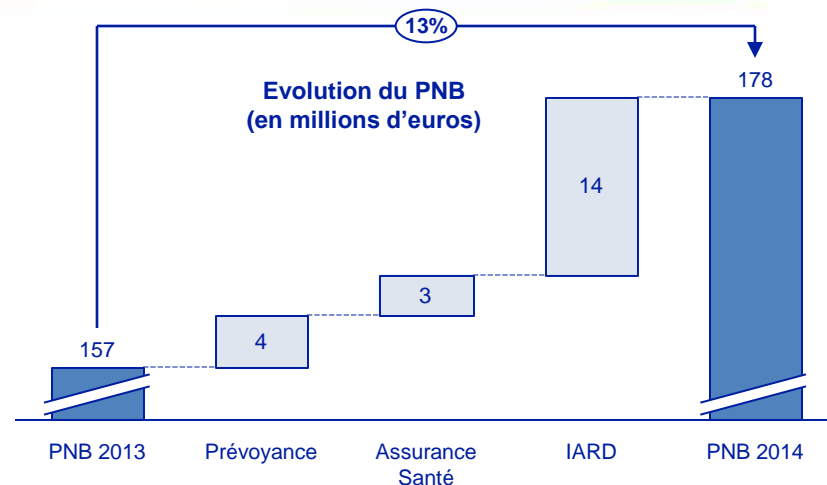
- **LBP Gestion Privée** : très bonne performance commerciale
 - Croissance de l'activité via les nouveaux contrats d'assurance-vie haut de gamme Satinium, Cachemire Patrimoine et Cachemire 2
 - Hausse des encours de mandats sous gestion de 27% à 2,7 milliards d'euros



Assurance

Des résultats en forte progression, portés par un développement commercial soutenu

- **Produit Net Bancaire** : en hausse de 13% à 178 millions d'euros
- **Résultat d'exploitation** : + 6,9 % à 73 millions d'euros
- **Portefeuille de près de 4 millions de contrats fin 2014**



Croissance significative des portefeuilles :

- Assurance IARD :
 - **511 000** affaires nouvelles
 - Portefeuille de 1,13 million de contrats (+31,5% /2013)
- Assurance Santé :
 - **60 000** affaires nouvelles
 - Portefeuille de plus de 80 000 contrats (+42,5% /2013)
- Prévoyance :
 - **365 000** affaires nouvelles
 - Portefeuille de 2,75 millions de contrats (+2,5% /2013)

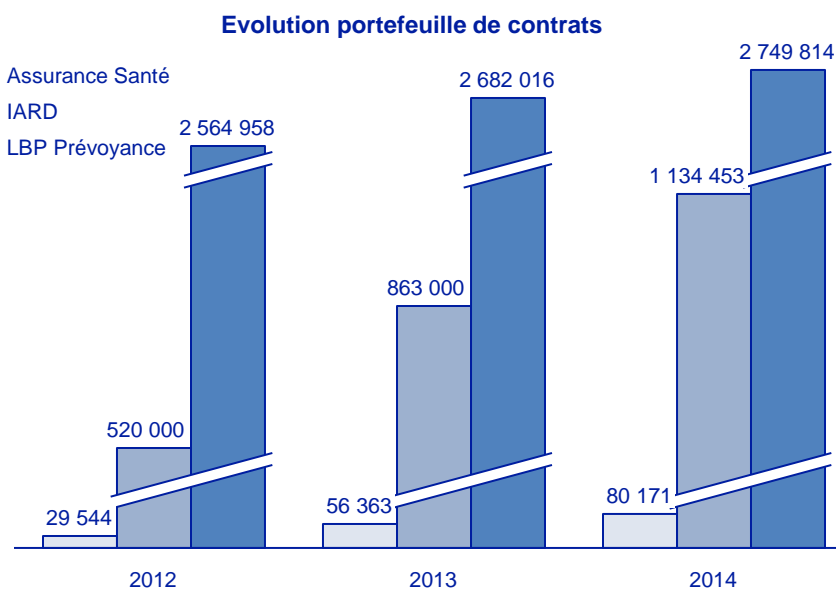


Table des matières



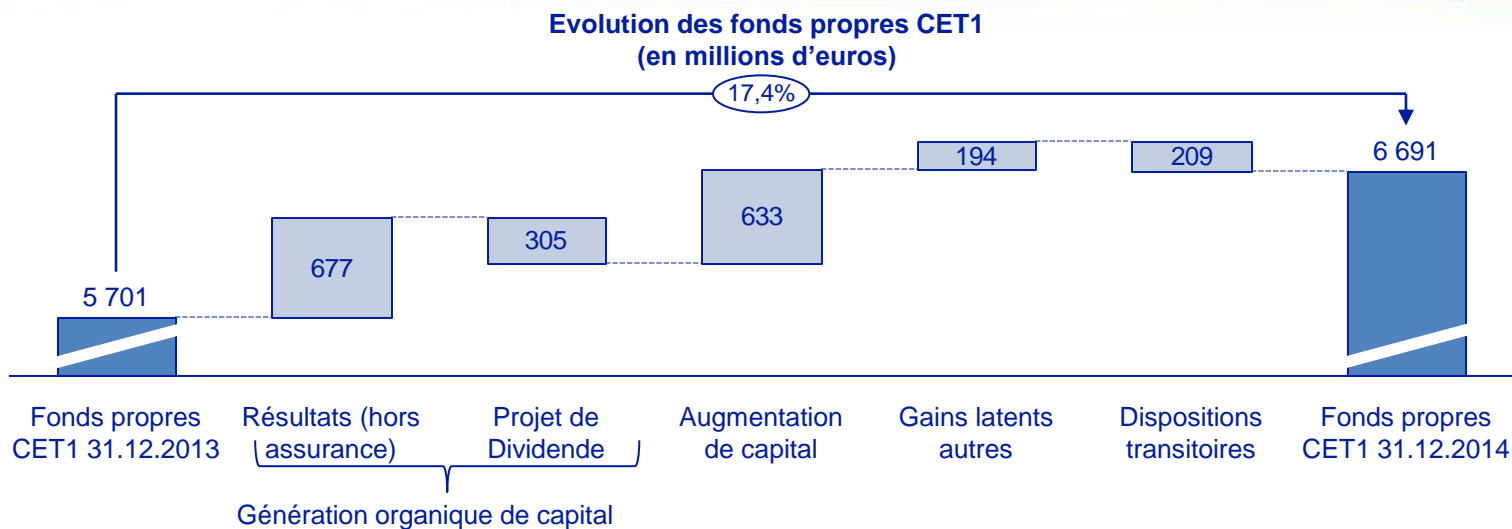
Faits marquants et chiffres clés 2014

Activités et résultats 2014

➤ Structure financière

Perspectives

Une solvabilité renforcée



Renforcement des fonds propres

- Total fonds propres de 8 978 millions d'euros (+24% / 2013)
- Augmentation de capital de 633 millions d'euros en novembre 2014
- Emission Tier 2 de 750 millions d'euros en avril 2014

Une solvabilité renforcée:

- Ratio **Common Equity Tier 1** de 12,7%*
- Ratio de **solvabilité global** de 17,0%

Ratio de levier estimé de 5,4% au 31 décembre 2014. (avec application de l'acte délégué publié en octobre 2014 par la Commission Européenne)

*Ratio phased-in. Le ratio fully loaded atteint 14%

Un bilan solide

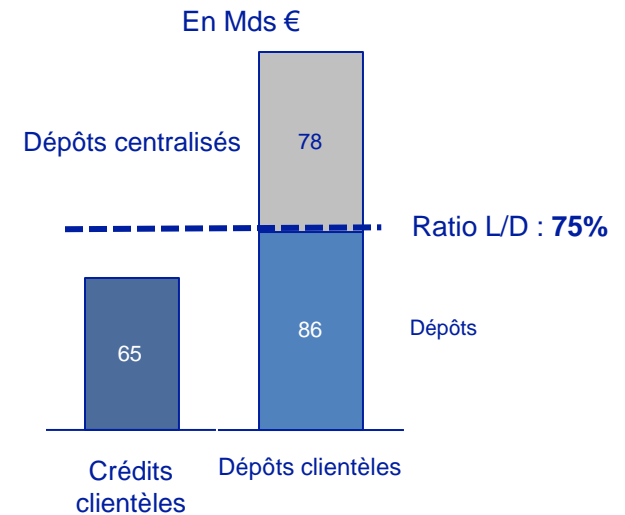


Une position de liquidité favorable

- Ratio crédits sur dépôts de **75%*** (+8 points par rapport à 2013)
- Ratio LCR estimé de **184 %** (-21 points par rapport à 2013)

Des actifs de qualité

- **Qualité du portefeuille de crédits**
 - Un taux de crédits immobiliers douteux très faible (0,7%**)
 - 99% des prêts immobiliers accordés à taux fixe
- **Qualité des portefeuille titres** (HTM et AFS), **plus de 73%** des titres sont au moins classés AA.



Qualité du portefeuille de crédits attestée par les résultats de l'AQR

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

**Avec les crédits de BPE et Sofiap

Table des matières



Faits marquants et chiffres clés 2014

Activités et résultats 2014

Structure financière

➤ **Perspectives**

La Banque Postale accélère sur la voie d'un développement ambitieux

1. Une transformation sociale de grande ampleur

- Accompagnée par plus de mobilité interne
- Appuyée par un effort de formation sans précédent et l'école de la Banque et du Réseau

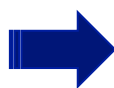
2. Des leviers d'efficacité opérationnelle

- Exécution des grands programmes de transformation dont la construction du nouveau système de production

 **1 milliard d'€ d'investissement d'ici à 2020**



Elle accélère sur la voie d'un développement ambitieux



Une dynamique commerciale sur tous les marchés et tous les canaux



Une banque connectée à ses clients

- Pour être présente pour tous, partout, tous les jours, La Banque Postale accélère l'évolution de son dispositif omnicanal

Un système d'information omnicanal et interconnecté



Elle accélère sur la voie d'un développement ambitieux

Des pôles métiers au service de la stratégie par marché

Pour mieux servir ses clients, La Banque Postale **développe ses 4 pôles métiers**, **renforce ses partenariats** historiques et **noe de nouveaux accords** avec des partenaires experts

4 pôles métiers



La Banque Postale conduit un développement progressif,
maitrisé et dynamique, celui d'un **grand groupe bancaire responsable**
dont l'ambition est d'être la banque de **tous**

La Banque Postale a impulsé de grands programmes qui sont portés
par **un plan d'investissement et de transformation majeur pour**
toujours mieux servir ses clients.



BANQUE ET CITOYENNE