



Résultats annuels 2022

28 février 2023 →

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.

Extrait de la raison d'être du Groupe La Banque Postale

Sommaire

01. Faits marquants

02. Performance Groupe

03. Performance des Métiers

04. Perspectives



01.

[Résultats annuels 2022](#) →

Faits marquants



Résultats financiers solides



Progression du PNB des métiers

9 516 M€ | +4,8%¹



Amélioration du COEX des métiers | Effet de ciseau positif

65,6% | -4,6 points¹



Coût du risque faible

216 M€ soit 16 bps



Forte progression du RNPG groupe

1 846 M€ | +83,6%²



Rentabilité supérieure à nos objectifs

RONE | 14,4%³



Solvabilité satisfaisante | En norme IFRS4 reflétant la hausse des taux et avant application de la norme IFRS17

CET1 | 14,7%

SCR⁴ | 230%



Liquidité solide

LCR | 147%

NSFR | 129%

¹ Retraité des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat, à périmètre et change constants

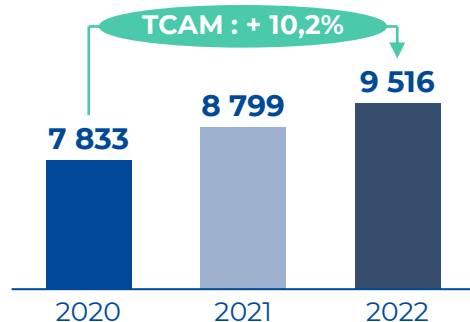
² Hors retournement de PPA

³ RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14%.

⁴ Solvency Capital Requirement de CNP Assurances au 31/12/2022

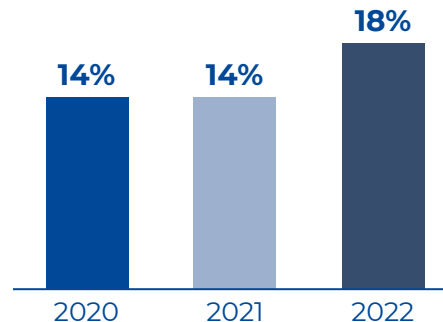
Croissance rentable, en ligne avec le plan stratégique

PNB des métiers



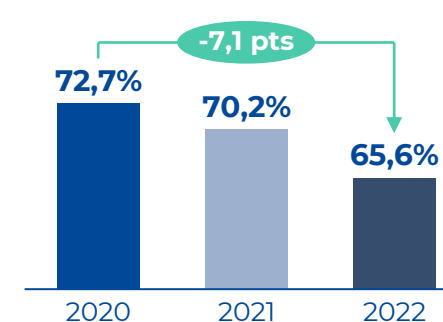
> 3%
TCAM
2020 - 2025

% PNB à l'international



20%
en 2025

COEX des métiers¹



-10 pts
2020 - 2025

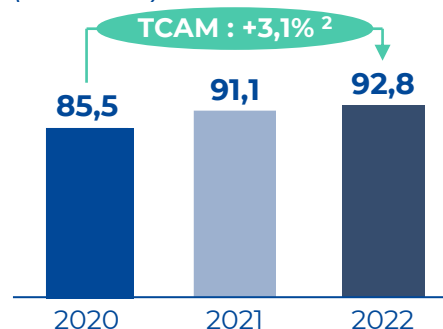
Bilan

CET1 **14,7%**

Ratio de levier **5,6%**

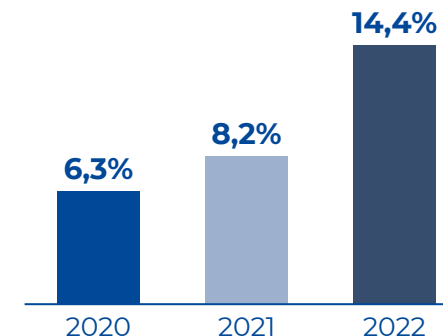
NSFR **129%**

RWA maîtrisés (en Md€)



< 3,5%
TCAM
2020 - 2025

RONE³



8,0%
dès 2023

¹ À périmètre et change constants. Donnée 2020 retraitée des amortissements des accords de distribution Caixa /Santander. Donnée 2022 retraitée des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat

² TCAM y compris effet du renforcement de la Banque Postale au capital de CNP Assurances et des OCI : +4,1%

³ RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14%, hors retournement de PPA

Groupe de bancassurance diversifié

BANCASSURANCE FRANCE

70%

PNB des métiers

64%

RNPG des métiers

- Banque de détail
- Assurance vie et non vie
- Crédit consommation
- Banque digitale et financement participatif

BANCASSURANCE INTERNATIONALE

18%

PNB des métiers

19%

RNPG des métiers



BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

10%

PNB des métiers

11%

RNPG des métiers

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

BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS

3%

PNB des métiers

6%

RNPG des métiers

- Louvre Banque Privée
- LBP Asset Management
- LBP Immobilier Conseil

LOUVRE
BANQUE
PRIVÉE

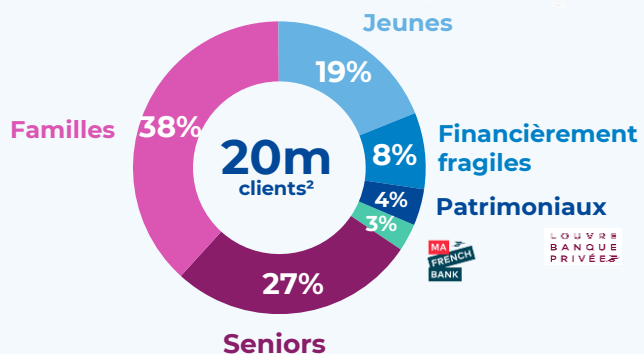
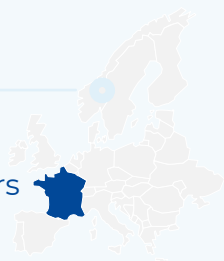


Groupe multipartenarier et international, au service de 64 millions de clients



FRANCE

82 %
du PNB des métiers



- 1^{er} prêteur des collectivités locales ³
- 1^{er} en assurance emprunteur ⁴
- 2^{ème} assureur vie ⁵

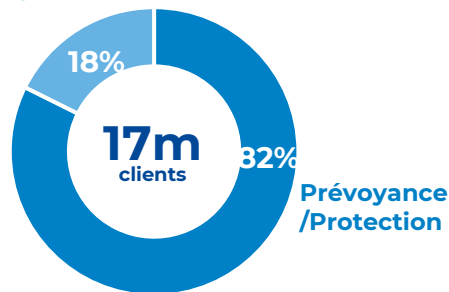


AMERIQUE LATINE

12%
du PNB des métiers



Épargne/Retraite



TOP 3 en retraite et emprunteur
crédit consommation

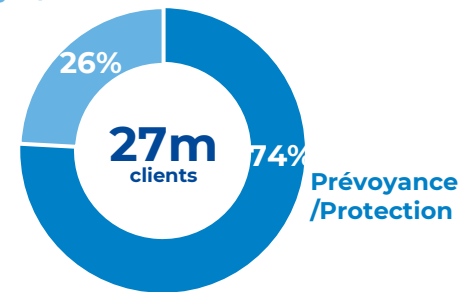


EUROPE (hors France) ⁷

6%
du PNB des métiers



Épargne/Retraite



5^{ème} assureur vie en Italie ⁸



19 pays
d'implantation

11^{ème}
bancassureur
de la zone euro¹

3^{ème}
assureur
au Brésil⁶

¹. En fonction du total des actifs au 31/12/2021; ². Clients particuliers et entreprises y compris 3,2 millions d'assurés CNP Assurances (assurance vie et assurance emprunteur) ³. Source : Finance Active ⁴. Source : Top 10 de l'assurance emprunteurs par le chiffre d'affaires (y compris acceptations), Argus de l'assurance, septembre 2022; ⁵. Source : France Assureurs, Données clés 2021 (septembre 2022, cotisations vie et capitalisation); ⁶. Source : SUSEP (Autorité de contrôle brésilienne du marché de l'assurance), mars 2022; périmètre CNP Vida e Previdência et CNP Seguros Holding (chiffre d'affaires); ⁷. Hors 3,2 millions d'assurés du réseau La Banque Postale (assurance vie et assurance emprunteur); ⁸. Source : ANIA (Association nationale des entreprises d'assurances) pour les données de marché en Italie : part de marché en affaires nouvelles- décembre 2022

La Banque Postale est engagée dans une transformation stratégique de son modèle



La Banque Postale devient entreprise à mission



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.

JUIN 2021



Une démarche volontaire

- ✓ Présentation en **juin 2021** de la raison d'être, avec pour perspective l'acquisition de la qualité de société à mission
- ✓ Intégration durable de l'engagement citoyen dans la gouvernance et la stratégie
- ✓ Cohérence avec le groupe La Poste

FÉVRIER 2022



Statut juridique

- ✓ Inscription de la mission dans les statuts : Raison d'être et objectifs sociétaux et environnementaux lors de l'Assemblée Générale

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



Publication du rapport de mission

- ✓ Accompagné du rapport de l'OTI
- ✓ Publication du niveau d'atteinte des indicateurs de suivi des **3 objectifs statutaires de l'entreprise à mission**

3 objectifs de l'entreprise à mission intégrés dans nos statuts

Mesures de l'impact de la transition juste

Cibles 2025

#1	Transformer notre modèle de bancassurance par la culture de l'impact environnemental, social et territorial	Part des collaborateurs ayant suivi une formation RSE / impact	90%
		Part des collaborateurs du Groupe ayant un objectif extra-financier dans leur rémunération	100%
		Part des offres identifiées comme citoyennes via la check-list ESG	80%
		Innovation et sensibilisation des clients sur l'empreinte carbone	66 150
#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)	4,5 Md€
		Production de financements de projets pour les projets des énergies renouvelables	4 Md€
		Encours d'investissement CNP en faveur de la transition énergétique et écologique	30 Md€
		Production annuelle de crédit auprès du logement social, de la santé et du milieu associatif (dont Prêts Citoyens)	2,5 Md€
		Production annuelle de crédit auprès du tissu économique local	2,4 Md€
#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	50%
		Part des collaborateurs ayant participé à une action d'engagement	90%
		Trajectoire de décarbonation et d'alignement sur l'Accord de Paris	*
		Part du portefeuille entreprise couvert par des politiques sectorielles	20%

Les définitions des indicateurs sont présentées en annexe.

* Cibles à horizon 2030 : réduction Scopes 1 et 2 : -46%; Scope 3 : Immobilier et personnes physiques (-46%); Personnes morales (-36%); Obligations (+1,88 °C); Prêts long terme aux entreprises (+2,11 °C)

Leader de la finance à impact

Dans les activités bancaires, des engagements climat parmi les plus ambitieux du secteur

Sortie des énergies fossiles en 2030

La Banque Postale ne finance que les entreprises qui ont un plan de transition basé sur la science

Notation A

pour son engagement en faveur du climat par **CDP**¹
Une des rares banques européennes à l'avoir obtenu



Trajectoires de décarbonation validées par la SBTi :

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

85% des encours² de financement et d'investissement alignés sur une **cible de décarbonation compatible avec l'Accord de Paris**

Net-Zero Banking Alliance : membre fondateur et membre du Steering Group pour représenter 34 banques européennes.

Objectif **zéro émission nette** sur l'ensemble des activités bancaires à **l'horizon 2040**³

Trajectoires de décarbonation sur les secteurs carbo-intensifs⁴ (Scope 3)

Alignement **1,5 °C effectif**

- **Charbon**
→ 0 exposition nette depuis 2018
- **Production d'électricité**
→ 100% énergies renouvelables

Trajectoires d'alignement **Accord de Paris**

- **Immobilier résidentiel**
- **Immobilier commercial**
- **Automobile**
- **Aviation**
- **Ciment**

Alignement **1,5 °C d'ici à 2030**

- **Pétrole et Gaz**
→ Faible exposition **4 M€** à fin 2022

¹ Le détail des notations extra-financières est disponible en annexe ² Eligibles à la méthodologie SBTi, à fin 2020 ³ Sous réserve de l'avancée des Etats et des acteurs économiques

⁴ La Net Zero Banking Alliance 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.

Leader de la finance à impact

Des politiques transversales contribuant aux ambitions citoyennes du groupe, dans tous les métiers



Politiques climat

- **2030** → alignement de **80%** des encours du portefeuille d'investissement sur l'Accord de Paris



Politiques énergie¹

- **2030** → **0** exposition à des sociétés de l'OCDE dont l'activité est exposée au charbon thermique, **100%** des encours investis dans les secteurs du pétrole et de gaz alignés sur une trajectoire de neutralité carbone
- **2040** → **0** exposition à des sociétés dont l'activité est exposée au charbon thermique



Politiques biodiversité

- Intégration systématique de la biodiversité dans nos processus d'analyse et de sélection de titres, dans la conception des offres et engagement actionnarial pour maîtriser impact et dépendances

¹ Uniquement sur le flux pour CNP Assurances

² 100% des fonds ouverts labellisables bénéficient du label ISR français

³ En nombre de fonds

⁴ Tocqueville Silver Age ISR, LBPAM ISR Actions Environnement, LBPAM ISR Actions France, LBPAM ISR Actions Solidaire, LBPAM SRI Human Rights

⁵ Federis ISR Actions US, LBPAM ISR Actions Amérique, Federis ISR Euro

⁶ Donnée à fin 2021

⁷ Obligations vertes, immeubles bénéficiant d'un label énergétique ou environnemental, forêts, fonds classés article 9 selon le règlement SFDR et ayant un objectif d'investissement durable environnemental, infrastructures et sociétés non cotées dont l'activité principale est liée à l'environnement. Ces investissements verts répondent à une définition plus large que celle de la taxonomie européenne



Gamme 100% ISR²

- 98 fonds ouverts Label ISR (#1 en France³)
- **28 Mds€** d'encours sous gestion
- Gamme citoyenne **5** fonds solidaires et de partage⁴

Fonds engagés

- **3** fonds récompensés en 2022 pour leur performance climatique⁵
- Création des fonds **Tocqueville Biodiversity**, **LBP AM ISR Global Climate Change** et du fonds à impact : **LBPAM Midcap Senior Debt**



Assureur et investisseur responsable

- **-28%** Baisse de l'empreinte carbone du portefeuille d'investissements (2022 vs. 2021)
- **99,8%** des encours en euros intégrant des critères ESG⁶ (article 8 du règlement SFDR)
- **25,2 Md€** d'investissements verts en faveur de la transition énergétique et écologique⁷
- **42%** de la surface forestière détenue a fait l'objet d'une mesure de biodiversité à travers l'usage d'une méthode reconnue (Inventaires de Biodiversité Potentielle)

Engagement citoyen en action, avec des offres inclusives et innovantes



En faveur du pouvoir d'achat

Offres bancaires

Gel des tarifs sur l'ensemble des gammes bancaires en 2023

Gratuité du virement instantané

Offres assurantielles

Gel des tarifs du contrat standard d'assurance emprunteur et suppression généralisée des surprimes liées aux risques aggravés de santé des contrats AERAS¹ de niveau 2

Nouvelles garanties sans surcoût pour l'offre assurances accidents de la vie et coups durs santé (LBP Prévoyance et IARD)²

Pour l'inclusion bancaire

Accessibilité bancaire pour les clients en situation de vulnérabilité financière

3,1 millions de clients³
avec des services et offres dédiés

Offre formule de Compte « **Simplicité** » accessible

Près de **300 000** détenteurs
+45% en un an

ATOUT
SIMPLICITÉ

Microcrédit personnel



Des offres responsables et innovantes

En faveur de l'environnement

Prêt Avance Rénovation⁴

Financement du reste à charge pour les familles modestes des travaux de rénovation énergétique avec un remboursement du capital in fine

Crédit consommation à impact

Solutions de financement de la rénovation des habitats (éco-prêts à taux zéro et les prêts personnels travaux à impact) et l'écomobilité (prêts personnels auto à impact).

¹ La Convention AERAS a pour objet de faciliter l'accès à l'assurance et à l'emprunt des personnes ayant ou ayant eu un problème grave de santé. Le niveau 2 correspond à un cadre de mutualisation de risque plus aggravés qui n'ont pas pu être garantis dans le cadre du contrat standard d'assurance emprunteur. Il s'agit d'une convention signée par les pouvoirs publics, les fédérations professionnelles bancaire et financière, et de l'assurance, de la mutualité et les associations de malades et de consommateurs. ; ² Ces assurances couvrent les conséquences éventuelles d'un harcèlement scolaire ou d'un cyber harcèlement

³ 1,7 million de clients considérés comme étant en situation de fragilité financière et 1,4 million entrant dans le champ de l'accessibilité bancaire

⁴ A destination des propriétaires occupants, sous conditions des critères de ressources de l'Agence nationale de l'habitat.

Les clients au cœur de notre transformation multicanale

Une proximité et une accessibilité uniques
avec un réseau physique de plus de
7 000 bureaux de poste
pour 20 millions de clients

**Une plateforme digitale
avec une forte intensité
d'interactions** avec les
clients

**Un plan engagé
de modernisation des
bureaux de Poste**
1 600 bureaux rénovés
à horizon 2025

**Revue systématique
des process** et boucle
d'amélioration
continue

**Instauration du
Conseil des clients**



**Satisfaction
clients en nette
progression**

NPS¹ : 6
(+ 5 pts vs. 2021)

¹ Net Promoter Score. Source : La Voie du Client :
Baromètre de satisfaction client La Banque Postale
réalisé chaque trimestre (T4 2022)

Les clients au cœur de notre transformation multicanale

Montée en puissance de nos outils et services digitaux



¹ Source : Solution de mesure d'audience Piano Analytics

² Source : Datamart Marketing. Moyenne annuelle calculée sur la base du nombre de clients mensuel avec plus de 20 jours de connexion dans le mois

³ Y compris demandes de prêts personnels

Développement de parcours prioritaires : entrée en relation digitale, tarificateur et formulaire crédit immobilier, profil investisseur en assurance vie...

App opérant 16 parcours de la banque au quotidien à fin juin 2023, positionnant La Banque Postale dans les meilleurs standards du marché

Lancement du Pass Jeune, 10 services extra-bancaires attractifs et gratuits accessibles depuis l'espace client internet ou l'app



Code de la route



Tests de personnalité



Aides financières



Préparation à l'oral



Cours de langue



Création de CV



Bénévolat



Offres d'emploi



Cours en vidéo



Psychologue en ligne



Lancement du callbot Lucy premier callbot en France sur la consultation bancaire, doté d'intelligence artificielle émotionnelle



Selfcare category

Les collaborateurs, acteurs de notre transformation

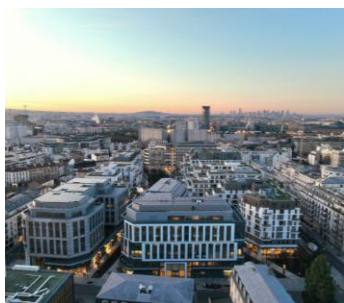
Forts investissements dans l'expérience collaborateur et la formation



Plus de **330 000 jours de formation** organisés en 2022

Nouveaux lieux et espaces de travail inspirants et modernes

- **LBP AM** : Nouveau siège social au cœur d'un projet iconique de la Ville de Paris dans un bâtiment HQE
- **Louvre Banque Privée** : Nouveaux locaux dans le site parisien de la Poste du Louvre
- **CNP Assurances** : Installation dans un nouveau bâtiment intelligent bas carbone
- **Siège LBP SA** : Programme "Transformons Sèvres" avec des espaces nouvelle génération



Une raison d'être qui irrigue l'engagement des collaborateurs et renforce notre marque employeur

Quand on a 16 ans l'environnement ce n'est pas une option

Aujourd'hui, La Banque Postale a 16 ans. Et nous sommes engagés dans l'arrêt du financement des énergies fossiles d'ici 2030.



Opérations stratégiques & structurantes en 2022



Construction d'un grand groupe international de bancassurance



Offre publique d'achat sur 22% du capital de **CNP Assurances** suivie d'un retrait obligatoire



Développement du modèle ouvert à l'international



Au **Brésil** : **acquisition** par CNP Assurances de 100% de CNP Consorcios, Odonto, Holding Seguros, Previsul et CNP Cap



En **Italie** : **développement des partenariats de distribution** par CNP Assurances en devenant actionnaire à 100% de CNP Vita Assicura S.p.A



Rationalisation de l'activité de Gestion d'actifs



Renforcement au capital de La Banque Postale Asset Management (LBP AM) à de hauteur de 75%, avec le rachat de la participation de 5% à Malakoff Humanis par La Banque Postale.



Prolongation des partenariats industriels en gestion d'actifs avec BPCE avec la cession de la participation de LBP AM (45%) dans Ostrum AM et de la participation dans AEW Europe par la Banque Postale (40%).



Lancement opérationnel de la Banque de Financement et d'Investissement



Accélération de la diversification sur le marché du crédit à la consommation



django

Lancement d'une offre de paiement fractionné ou différé par La Banque Postale Consumer Finance en partenariat avec Crésus et Carbo



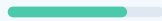
Lancement du pôle privé : nouvelle dynamique patrimoniale

2022

2025

73 Mds€
encours sous gestion

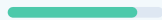
86%



85 Mds€
encours sous gestion

46%
taux d'UC dans la collecte brute¹

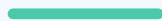
88%



50%
taux d'UC dans la collecte brute

100%
GSM ISR

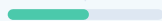
100%



100%
GSM ISR

98 sites
+13 Espaces en un an

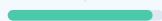
52%



185 sites

1 000
conseillers spécialisés

91%



1 100
conseillers spécialisés

¹ Collecte brute Louvre Banque Privée à fin décembre 2022

² L'indice de positivité a pour objet de mesurer l'impact long terme des entreprises françaises et internationales. Sa publication a lieu chaque année par l'institut de l'économie positive



Trophée d'or
de la Finance positive en
2022



Indice de positivité¹
61,4 pts ~ niveau A
+ 8,8 pts vs 2021
> Moyenne du CAC40 (-C+)

Asset management : entrée en négociations exclusives en vue du projet d'acquisition de LBPAM de 100% de La Financière de l'Echiquier

Création d'un groupe de 1^{er} plan des gestions de convictions



LBP Asset Management

Multi-spécialiste de convictions
(actions, actifs réels et privés, multi-actifs et solutions quantitatives)

Sociétés de gestion du groupe de bancassurance LBP et des **institutionnels** en France

Engagé pour une finance durable avec près de 100% des encours des fonds ouverts éligibles labellisés ISR

67 milliards d'€
encours sous gestion¹

–
3 marques

–
9 pays

–
80 millions d'€
résultat net total¹



La Financière de l'Echiquier

Investisseur responsable en **gestion de convictions actions**

1 Alpha League Table de 2019 à 2021

Forte notoriété auprès de **distributeurs externes**

Présence européenne
fonds commercialisés dans 9 pays

¹ Somme pro-forma à fin 2022; Source : sociétés

Ce projet d'acquisition reste soumis aux conditions suspensives d'usage, et notamment à l'obtention du visa de l'Autorité des Marchés Financiers et de l'approbation de l'Autorité de la concurrence. Une procédure d'information et de consultation des instances représentatives du personnel sera par ailleurs initiée dans la perspective d'une signature des accords définitifs au second trimestre 2023 et d'un closing de l'opération au troisième trimestre 2023.

02.

Résultats annuels 2022 →

Performances Groupe



Compte de résultat consolidé et métiers

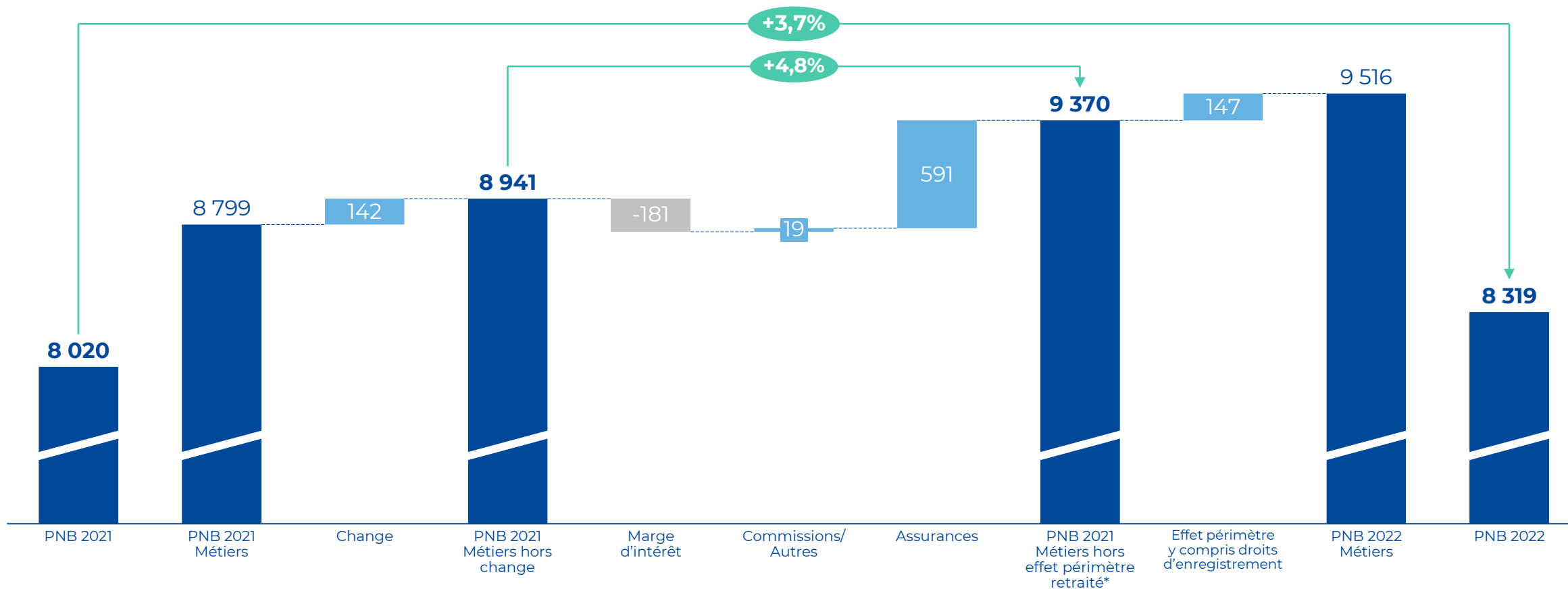
(en millions d'euros)	2021	2022	Variation vs 2021	2021 métiers	2022 métiers	Variation vs 2021	Variation à périmètre et change constants
Produit net bancaire	8 020	8 319	3,7%	8 799	9 516	8,1%	4,8% ¹
Frais de gestion	(6 215)	(6 406)	3,1%	(5 946)	(6 222)	4,7%	2,0%
Résultat brut d'exploitation	1 805	1 913	6,0%	2 853	3 294	15,4%	10,5% ¹
Coefficient d'exploitation	78,0%	77,5%	-0,6 Pts	70,2% ²	65,6% ¹	NA	-4,6 pts
Coût du risque	(268)	(216)	-19,5%	(268)	(220)	-18,0%	-18,4%
Résultat d'exploitation	1 537	1 697	10,5%	2 586	3 074	18,9%	11,8%
Ecarts d'acquisitions (yc gains/pertes)	1	52	NA	1	24	NA	NA
Quote-part des SME	99	28	-71,4%	99	28	NA	NA
Résultat courant avant impôt	1 636	1 777	8,6%	2 685	3 127	16,4%	9,5%
Impôt sur les sociétés	(514)	(427)	-16,8%	(726)	(741)	2,0%	-6,0%
Résultat net	1 123	1 350	20,3%	1 959	2 386	21,8%	15,4%
Intérêt minoritaires	(486)	(290)	-40,3%	(809)	(418)	-48,3%	15,8%
RNPG groupe	636	1 060	66,6%	1 150	1 968	71,1%	15,2%
RNPG hors effets du PPA de CNP Assurances	1 005	1 846	83,6%				
RONE GROUPE ³	8,2%	14,4%	6,2 Pts				

¹ Retraité des droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7 600 logements auprès de CDC Habitat, à périmètre et change constants

² Retraité des amortissements des accords de distribution Caixa /Santander, à périmètre et change constants. ³ RONE = RNPG / RWA moyens capitalisés à 14%, hors retournement de PPA

Revenus en progression tirés par une activité dynamique

(en M€)

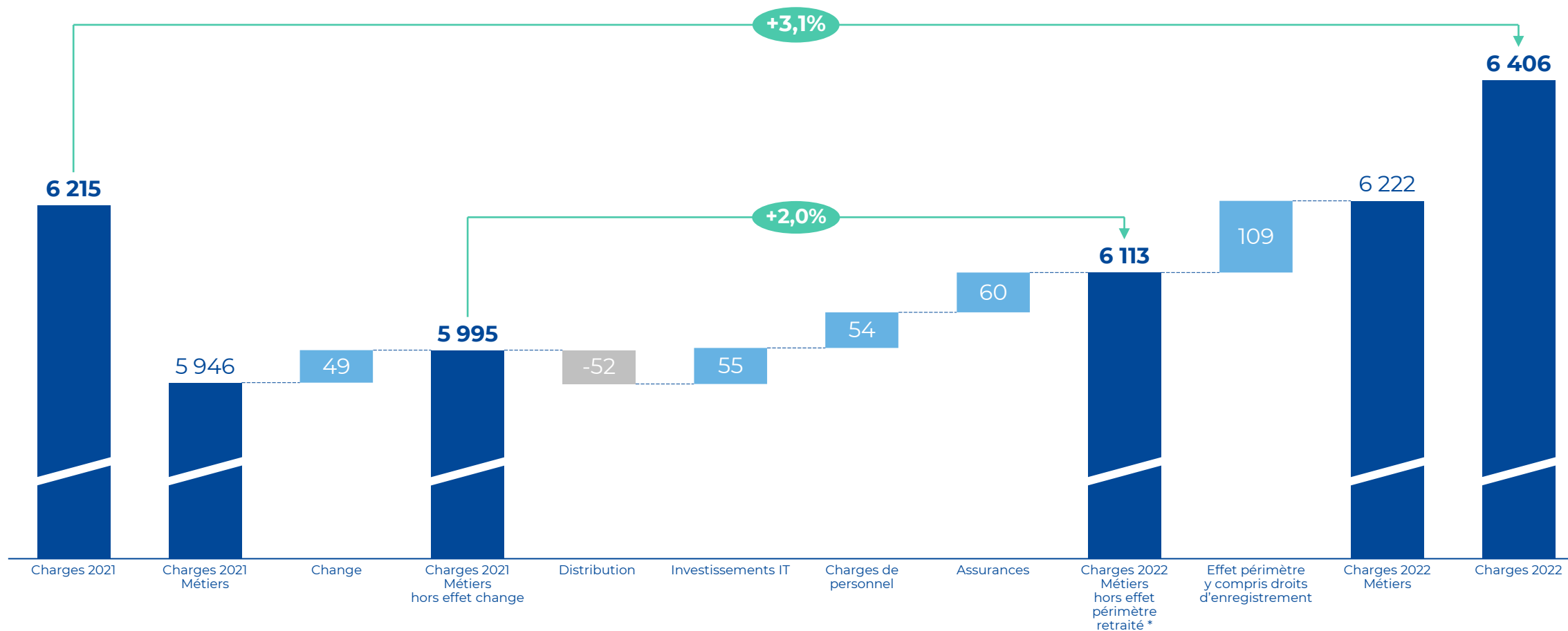


* Hors droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7600 logements auprès de CDC Habitat

Charges maîtrisées malgré le contexte inflationniste

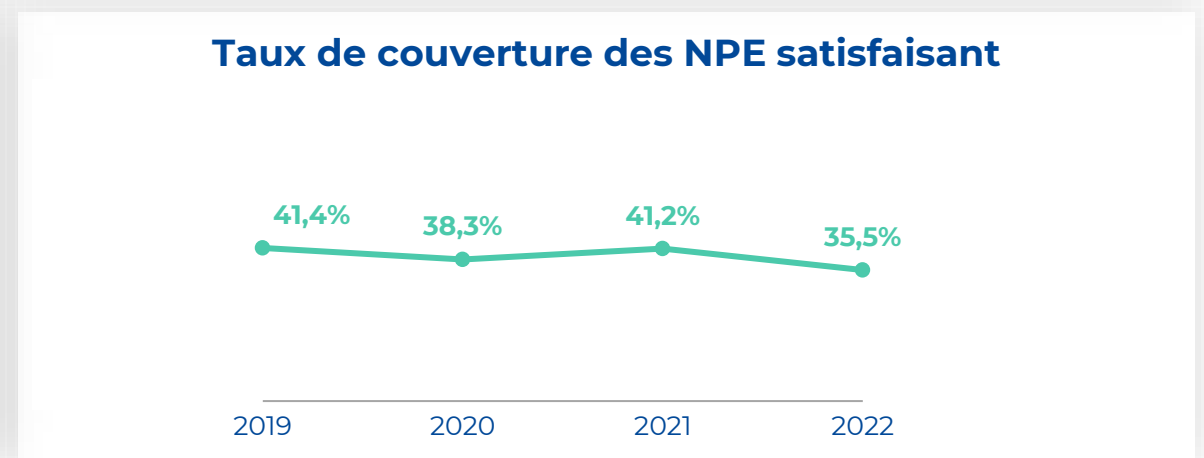
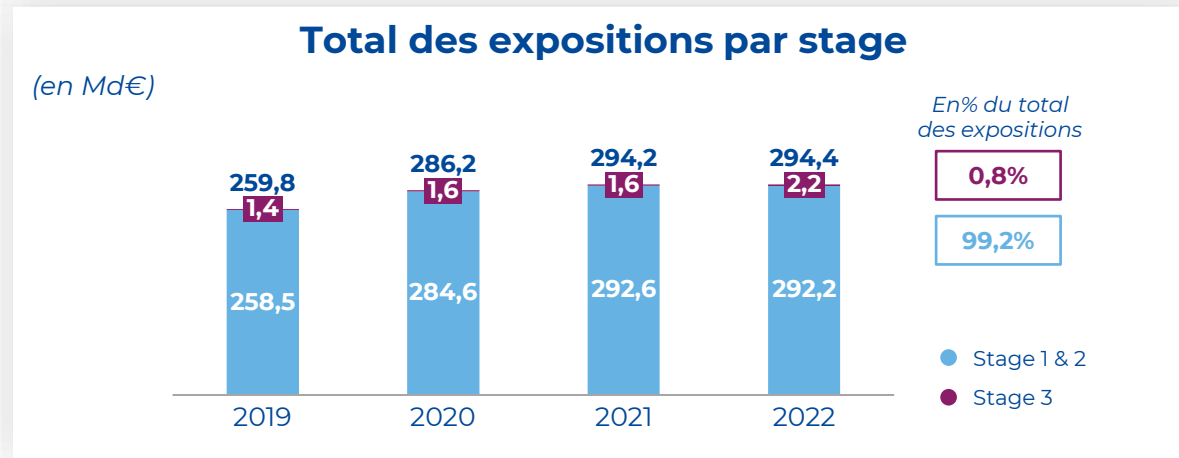
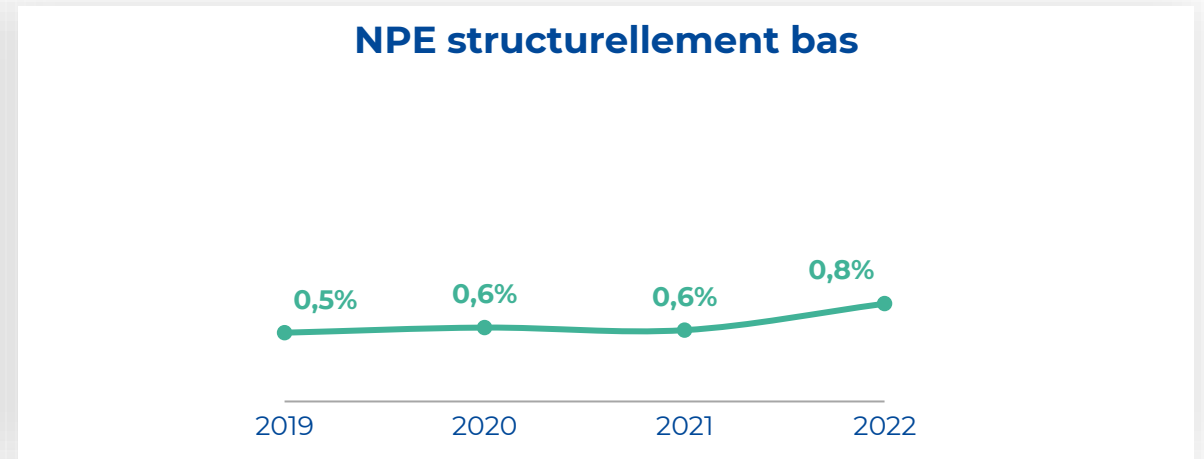
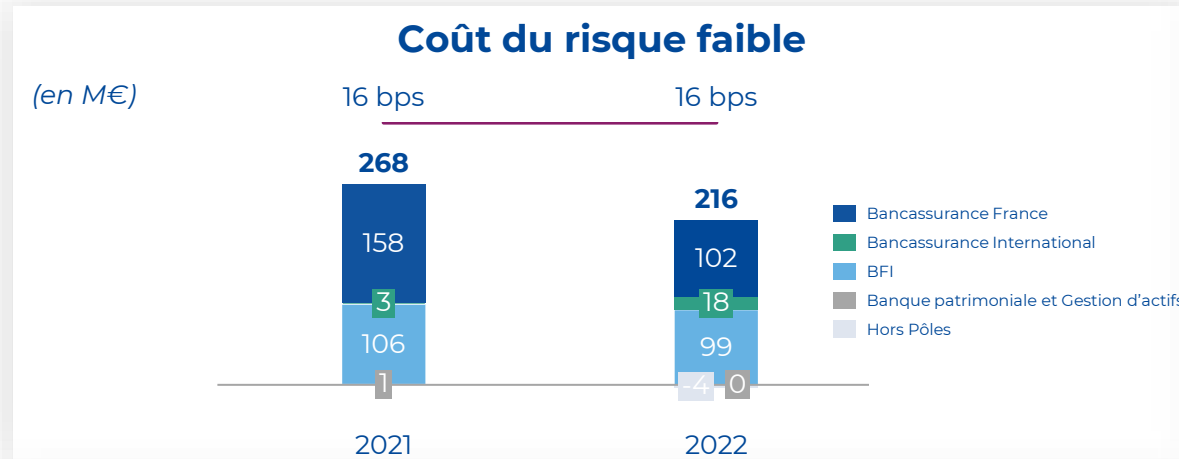
Effet de ciseaux positif

(en M€)



* Hors droits d'enregistrement sur l'acquisition par CNP Assurances d'un portefeuille de plus de 7600 logements auprès de CDC Habitat

Profil de risque maîtrisé

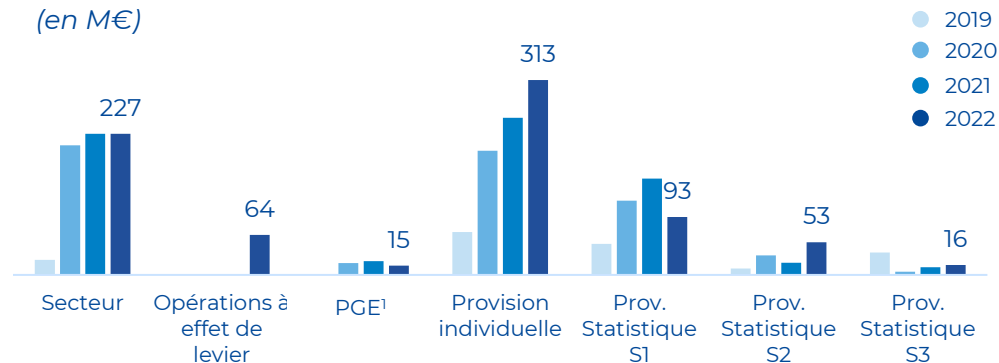


Maintien d'un niveau de provision prudent

Provisions

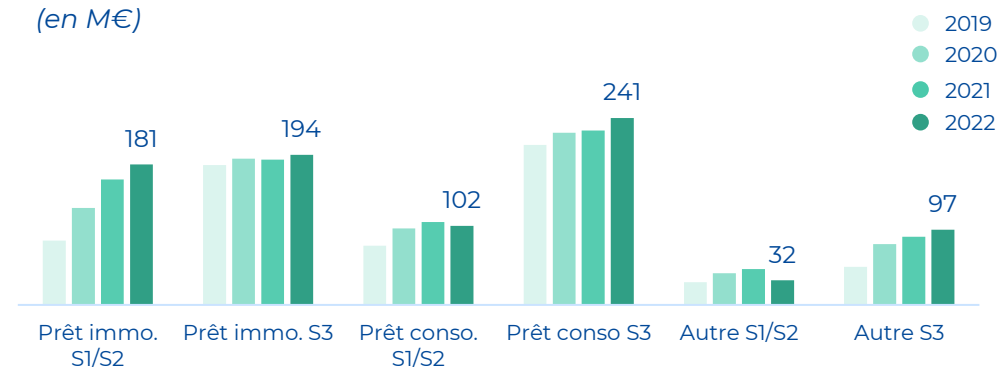
Corporate

(en M€)



Particuliers

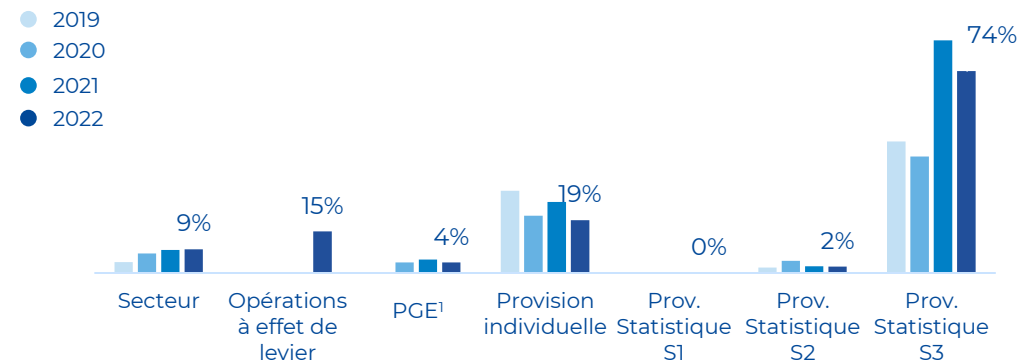
(en M€)



Taux de couverture

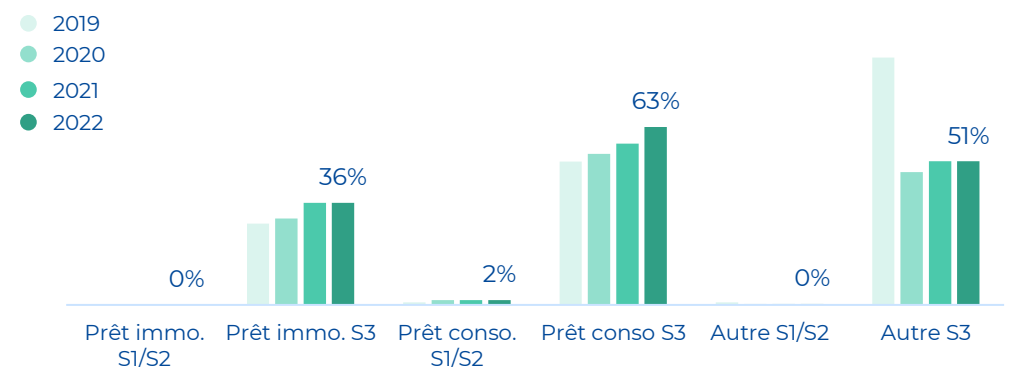
Corporate

(en %)



Particuliers

(en %)



PGE: Prêts Garantis par l'Etat

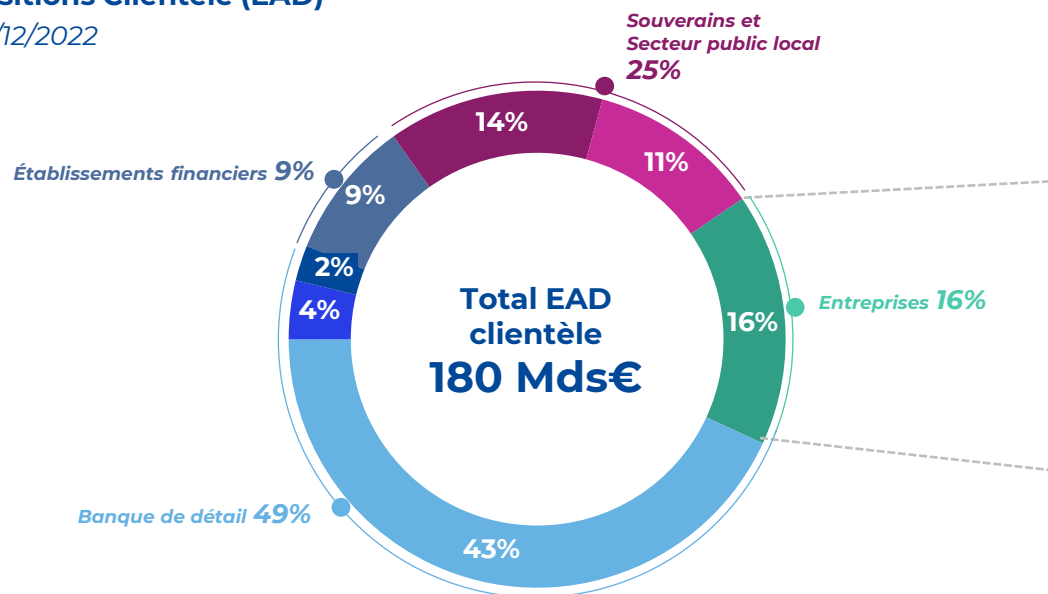
Portefeuille d'actifs diversifié et de qualité

Exposition Entreprises limitée à 2,7 Mds€ sur les secteurs les plus impactés par la crise (+2% vs. fin décembre 2021)

Aucune exposition en Ukraine et en Russie

Expositions Clientèle (EAD)

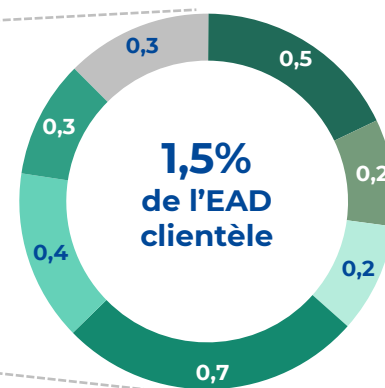
au 31/12/2022



- Souverains
- Secteur public local
- Entreprises
- Crédits immobiliers
- Crédits consommation
- CCP
- Banques

Expositions (EAD) sur les secteurs les plus exposés à la crise

au 31/12/2022 (en Md€)

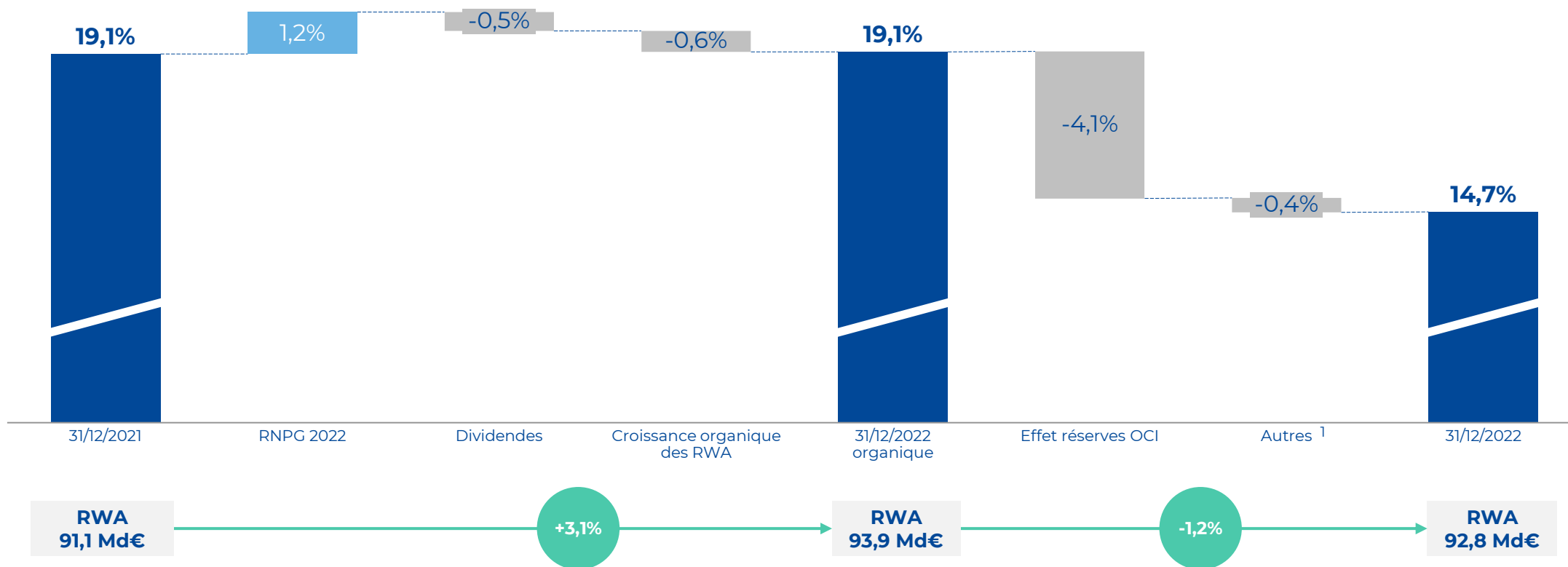


- Tourisme, Hôtellerie, Restauration
- Agriculture
- Transport privé de passagers
- Énergie photovoltaïque
- Distribution
- Automobile
- Immobilier commercial

Solvabilité robuste

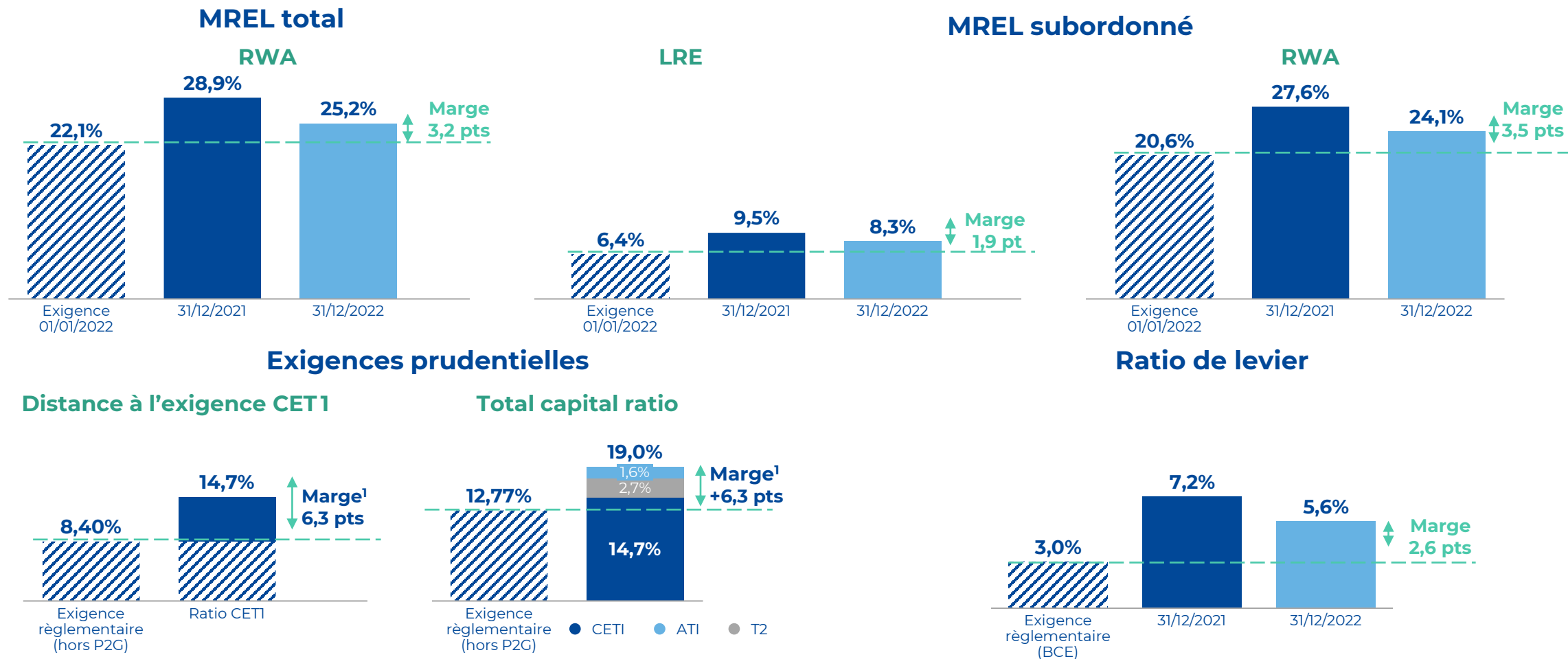
Autofinancement de la croissance organique

ÉVOLUTION DU RATIO CET1 AVANT EFFET POSITIF D'IFRS 17 AU 01/01/2023



¹ Autres : Effets de périmètres et évolutions de retraitements prudentiels (Impôts différés actifs, Shortfall de couverture de NPE).

Structure bilancielle très solide



Y compris shortfall AT1, la distance au MDA s'établit à 600 points de base

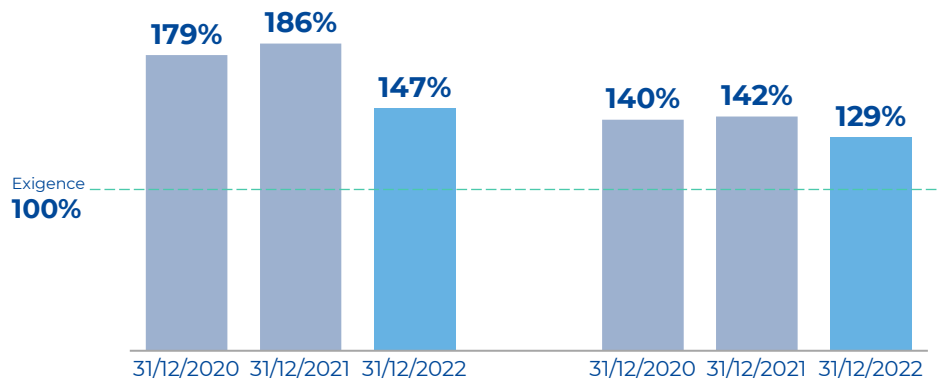
¹ Exigence réglementaire et distance à l'exigence en CET1 hors shortfall AT1.

Liquidité satisfaisante et programme d'émissions

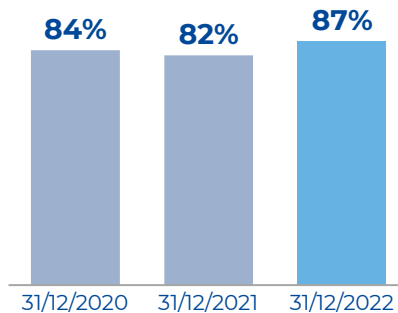
Ratios élevés de liquidité

Liquidity coverage ratio

NSFR



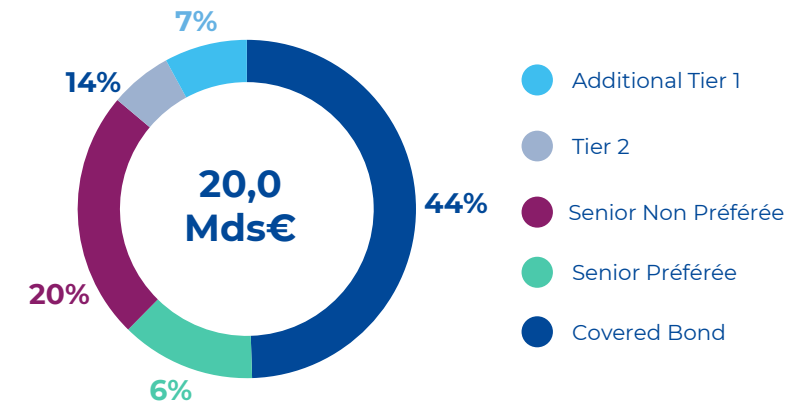
Loan to deposit ratio



Plan de financement 2023

Encours de dettes émises sur les marchés¹

	2023
AT1	0 M€
T2	500 M€
SNP	1 500 M€
SP	1 500 M€
CB	2 500 M€



1. Données au 31/12/2022

Succès des dernières émissions

Mai 2022
Émission inaugurale
green covered bond
(750 M€, MS +4 bps
maturité 8 ans)

Septembre 2022
Émission inaugurale
SNP en GBP
(425 M€, *Gilt* +260 bps
maturité 6NC5)

Novembre 2022
Émission **Tier 2**
(500 M€, MS +285 bps
maturité 11,25 NC 6,25)

03.

Résultats annuels 2022 →

Performances des Métiers



Bancassurance France

Résultats financiers

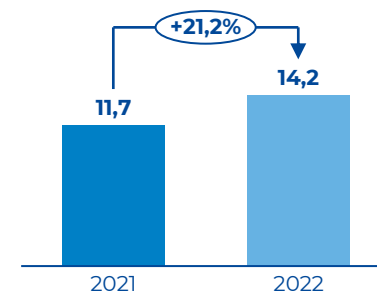
(en millions d'euros)	2021	2021 proforma	2022	Variation vs 2021	Variation vs 2021 proforma à périmètre constant
Produit net bancaire	6 222	6 307	6 614	6,3%	4,9%
Frais de gestion	(4 649)	(4 818)	(4 880)	5,0%	1,3%
Résultat brut d'exploitation	1 573	1 489	1 734	10,2%	16,6%
Coefficient d'exploitation	75,0%	76,7%	74,1%	-1,0 Pt	-2,7 Pts
Coût du risque	(158)	(159)	(102)	-35,4%	-36,2%
Résultat d'exploitation	1 415	1 329	1 632	15,3%	23,0%
Résultat avant impôt	1 468	1 382	1 583	7,9%	14,7%
Résultat net part du groupe	686	627	1 261	83,7%	25,2%

Vs 2021 proforma : activité des clients professionnels rattachée à Bancassurance France depuis le 1^{er} janvier 2022 auparavant dans BFI

- **Au plus près des clients dans un contexte économique** marqué par l'inflation : distribution de crédit avec une politique tarifaire responsable
- **Activité commerciale dynamique** sur tous les segments de produits
- **Marge nette d'intérêt** impactée par la hausse des taux d'épargne règlementée et de refinancement
- **Effet de ciseau positif**
- **Amélioration du taux d'UC** dans la collecte à près de 32%

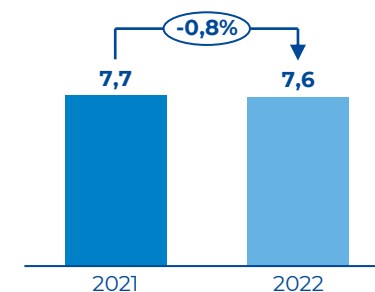
Performances commerciales

Forte hausse de la production de crédits immobiliers



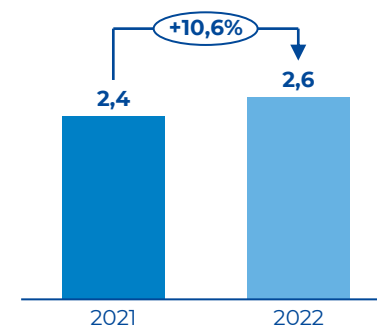
Encours : 68,8 Mds€ (+8,0%)

Collecte brute en assurance vie¹



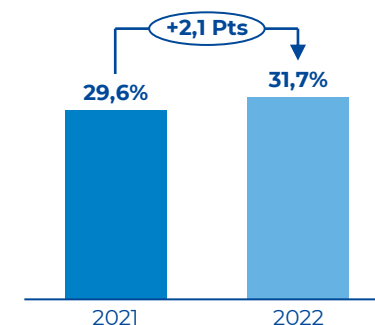
Encours : 124,2 Mds€ (-1,5%)

Production du crédit à la consommation en hausse



Encours : 5,7 Mds€ (+7,1%)

Progression de la part en UC²



¹ Périmètre CNP Assurances (partenariat La Banque Postale)

² Périmètre Bancassurance France y compris Louvre Banque Privée

Bancassurance International

Résultats financiers

(en millions d'euros)	2021	2022	Variation vs 2021	Variation à périmètre et change constants
Produit net bancaire	1 215	1 684	38,6%	11,0%
Frais de gestion	(465)	(612)	31,6%	0,7%
Résultat brut d'exploitation	750	1 072	42,9%	17,3%
Coefficient d'exploitation	38,3%	36,4%	-1,9 Pt	-3,5 Pts
Coût du risque	(3)	(18)	NA	NA
Résultat d'exploitation	747	1 053	41,0%	15,6%
Résultat avant impôt	783	1 093	39,6%	13,5%
Résultat net part du groupe	163	372	128,5%	17,8%

Vs 2021 publié

- **Amélioration des marges financières** en Prévoyance/Protection en Europe hors France
- **Baisse du taux d'UC en Europe hors France** liée à l'intégration de CNP Vita Assicura S.p.A en Italie
- **Fort effet ciseaux positif**

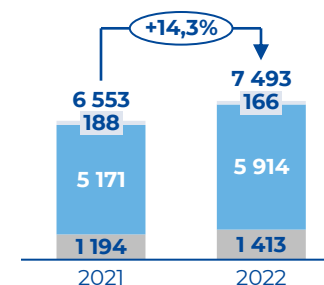
¹ Collecte brute Epargne / Retraite et Primes émises Protection

● Épargne/Retraite Euro ● Épargne/Retraite UC ● Prévoyance/Protection

Performances commerciales

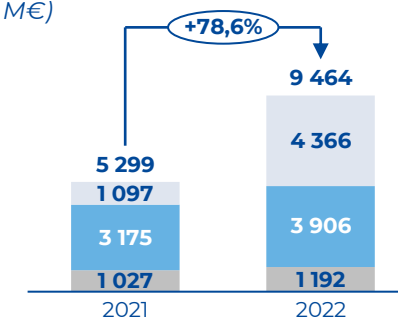
Amérique latine : forte croissance portée par la retraite

Primes émises¹
(en M€)



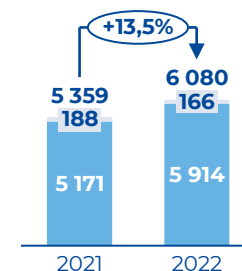
Europe hors France : progression de tous les segments

Primes émises¹
(en M€)

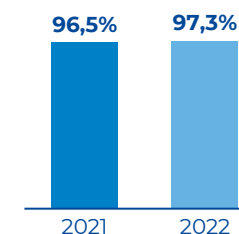


Amérique latine Épargne/Retraite

Collecte brute
(en M€)

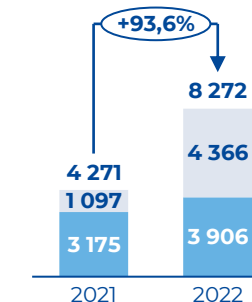


Taux d'UC
dans la collecte brute

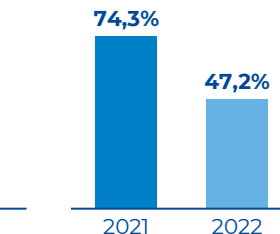


Europe hors France Épargne/Retraite

Collecte brute
(en M€)



Taux d'UC
dans la collecte brute



Banque de financement et d'investissement

Résultats financiers

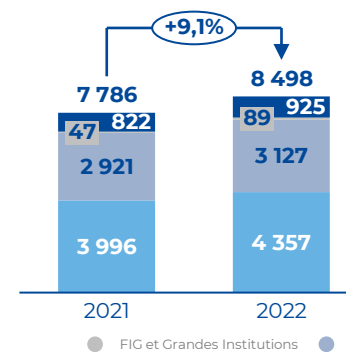
(en millions d'euros)	2021	2021 proforma	2022	Variation vs 2021	Variation vs 2021 proforma
Produit net bancaire	1 066	981	915	-14,2%	-6,7%
Frais de gestion	(642)	(475)	(528)	-17,7%	11,2%
Résultat brut d'exploitation	424	506	387	-8,8%	-23,6%
Coefficient d'exploitation	61,9%	49,9%	59,5%	-2,5 Pts	9,5 Pts
Coût du risque	(106)	(103)	(99)	-6,6%	-3,7%
Résultat d'exploitation	318	403	288	-9,5%	-28,7%
Résultat avant impôt	318	403	288	-9,5%	-28,7%
Résultat net part du groupe	227	289	213	-6,2%	-26,1%

Vs 2021 proforma : activité des clients professionnels rattachée à Bancassurance France depuis le 1^{er} janvier 2022 auparavant dans BFI

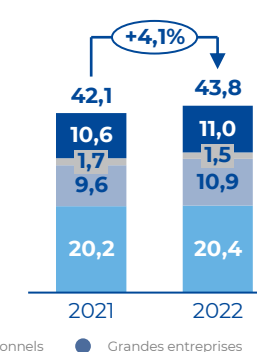
- **MNI impactée** notamment par le **tassement des marges** avec l'impact du **taux d'usure** sur la clientèle du Secteur Public Local et par l'**effet négatif du changement des conditions du TLTRO**
- **Evolution des charges** reflétant les investissements pour accélérer le développement de la BFI

Performances commerciales

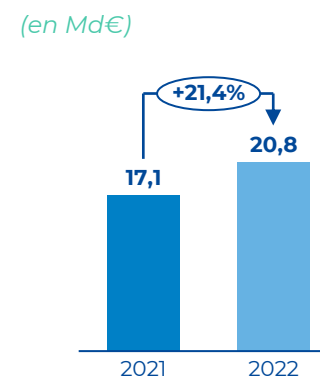
Progression du nombre de clients actifs



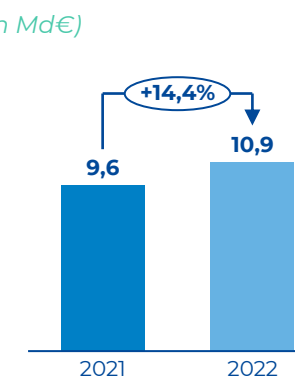
Croissance des encours de crédits (en Md€)



Croissance du volume d'affacturage (CA acheté) (en Md€)



Croissance des encours de financements PME/ETI (en Md€)



Banque patrimoniale et gestion d'actifs

Résultats financiers

(en millions d'euros)	2021	2022	Variation vs 2021	Variation vs 2021 à périmètre constant
Produit net bancaire	296	303	2,3%	2,3%
Frais de gestion	(189)	(201)	6,2%	6,2%
Résultat brut d'exploitation	107	102	-4,8%	-4,8%
Coefficient d'exploitation	64,1%	66,5%	+2,5 Pts	+2,5 Pts
Coût du risque	(1)	(0)	-82,5%	-82,5%
Résultat d'exploitation	106	102	-3,7%	-3,7%
Résultat avant impôt	117	163	39,8%	53,4%
Résultat net part du groupe	74	123	66,2%	93,1%

- **Impact favorable** de la **diversification de l'épargne**
- **Collecte nette positive** de près de **2 Md€**
- **Evolution des charges liée au lancement du pôle privé**
- **RNPG en forte progression. Stable** retraité de la plus-value de cession dans **Ostrum AM et AEW Europe**.

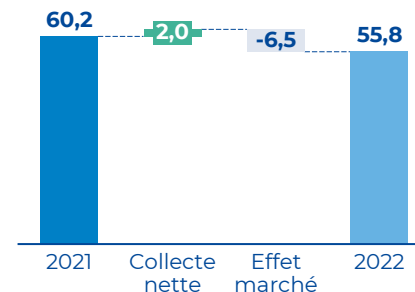
¹ Encours sous gestion

² Gestion sous mandat

Performances commerciales

Gestion d'Actifs

Encours sous gestion
(en Md€)



Tocqueville Finance sur la **2^{ème} marche du podium** de l'Alpha League Table 2022



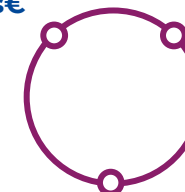
1^{ère} société de gestion à être primée chaque année depuis 4 ans avec 1 à 3 fonds dans les top 5 de leur catégorie

Banque Patrimoniale

Vs 2021

Encours de crédits immobiliers **4,5 Mds€** +8,9%

Encours d'épargne¹ **15,0 Mds€** +6,5%



Encours GSM² **8,3 Mds€** +2,7%



Prix de la Finance positive : **Trophée d'or** au Sommet du Patrimoine et de la Performance en 2022

Hors Pôles

Résultats financiers

<i>(en millions d'euros)</i>	2021	2022	Variation
Produit net bancaire	(779)	(1 197)	(418)
PPA	(757)	(1 191)	(434)
Management fees	(22)	(25)	(3)
Plus-values ALM	0	19	19
Frais de gestion et coût du risque	(270)	(180)	90
PPA	(174)	(90)	84
FGDR et FRU	(96)	(93)	3
Autres	0	3	3
Résultats d'exploitation	(1 049)	(1 377)	(328)
Ecarts d'acquisition	0	28	28
Impôt sur les sociétés	212	313	101
Résultats net	(836)	(1 036)	(200)
Intérêts minoritaires	322	128	(195)
Résultats net part du groupe	(514)	(908)	(394)
PPA	(369)	(786)	(417)
Autres	(145)	(122)	23

- **Retournement de PPA (Purchase Price Allocation)** : neutralisation des plus-values constatées par avance lors de la prise de contrôle de CNP Assurances en mars 2020 (écritures comptables qui ne reflètent pas la réalité de la performance économique)
- **FRU et FGDR** : contributions de la banque au Fonds de Résolution Unique et au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution

[Résultats annuels 2022](#) →

Perspectives



Des fondations solides pour accélérer la transformation du groupe

Rappel de nos axes stratégiques

TROIS CIBLES

CLIENTS

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

CITOYENS

Réaffirmer l'ambition citoyenne au service de la **transition juste**

COLLABORATEURS

Placer l'**expérience collaborateur** au cœur de notre projet stratégique

TROIS LEVIERS

CONSOLIDATION & DIGITALISATION DE LA BANQUE DE DETAIL

Digitalisation et performance opérationnelle

DIVERSIFICATION

Via nos **moteurs de croissance** et à l'international

DIFFERENCIATION

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

Fort d'une bonne exécution sur les deux premières années du plan stratégique...

Des résultats financiers solides

✓	PNB METIERS	✓	PNB À L'INTERNATIONAL	✓	RONE
Cible du plan	>3% TCAM 2020-2025	20% en 2025		8% dès 2023	

Des avancées significatives sur nos 3 cibles et nos 3 leviers



... et au regard du nouvel environnement macro-économique

- Inflation, hausse des taux, croissance du PIB
- Enjeux RSE
- Nouvelle concurrence & fintechs

LBP accélère sa transformation

Trois accélérateurs au service de la montée en puissance du modèle synergétique de bancassurance



#1

**Finance durable,
souveraineté & territoires**

**Vers un modèle centré
sur la transition juste**
*Diffuser la culture à impact et
transformer le modèle d'affaires*



#2

**Performance client
& opérationnelle**

**Vers un modèle plus performant
pour nos clients
et nos collaborateurs**
*Rendre nos actifs plus performants au
service de nos clients et collaborateurs*



#3

**Innovation &
pivotement du modèle**

**Vers un modèle plus ouvert
et innovant**
*Proposer de nouvelles offres, canaux
de distribution, nouveaux modèles
et développement international*

Notre vision stratégique 2025-2030

Être d'ici 2030, la bancassurance préférée des Français et affirmer notre engagement en faveur de la transition juste, en devenant le leader de la finance à impact



Un leader de la banque de détail en France à travers un modèle de **bancassurance synergétique** et à haute valeur ajoutée

- S'appuyant sur le socle du réseau postal
- Une expérience digitale et multicanale de référence
- Un fonds de commerce rajeuni et multi-équipé



Un modèle avec de puissants réservoirs de croissance

- Bancassurance Internationale : Europe, Latam, Afrique
- Développement de la BFI citoyenne sur le marché bancaire et obligataire en synergie avec LBP AM et CNP Assurances
- Gestion d'actifs et patrimoniale : expertise & statut de tiers de confiance



De nouveaux modèles plus ouverts en B2C, B2B et B2B2C

- Orchestration d'offres et de services financiers et non financiers avec des partenaires
- Développement par univers de besoin

05.

[Résultats annuels 2022](#) →

Annexes



Politique ESG reconnue

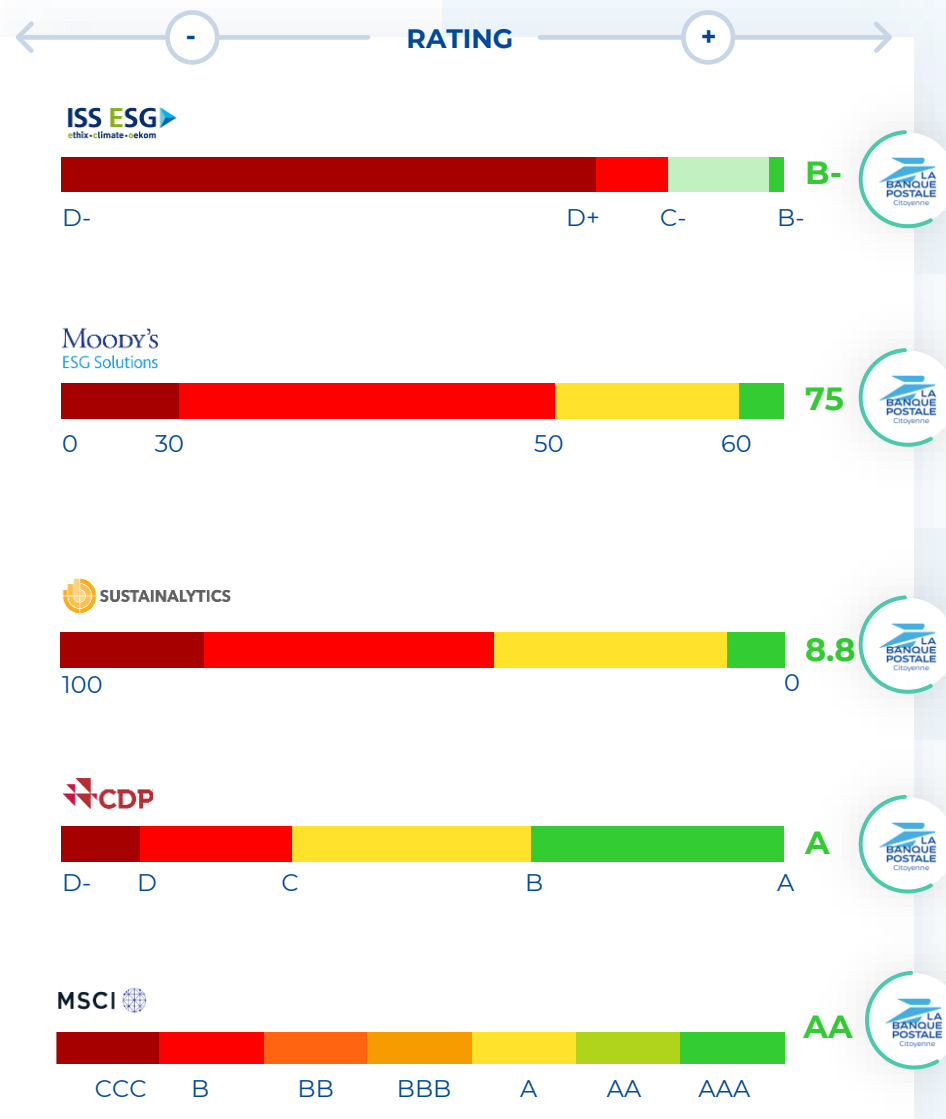


Seule banque française à avoir obtenu la notation A en janvier 2023 pour l'engagement en faveur du climat par CDP



Élection au **Steering Group** de la **Net Zero Banking Alliance** pour représenter 34 banques européennes

Dates de mise à jour des notations : ISS ESG (01/2023), Vigeo Eiris (V.E.) (06/2021), Sustainalytics (03/2022), CDP (01/2023), MSCI (2022)



Top 3 mondial du secteur « Banques publiques et régionales » sur 271 banques évaluées

1ère banque mondiale du secteur « Banques de détail et spécialisées » sur 97 banques évaluées

2ème entreprise mondiale sur 4 913 entreprises évaluées

1ère banque en France et 4ème banque mondiale du secteur « Diversified banks » sur 416 banques évaluées

Top 100 de l'univers Sustainalytics (environ 15 000 sociétés évaluées)

Classée parmi les 2% de sociétés ayant obtenu la note A au niveau mondial et parmi les 24 sociétés françaises ayant obtenu la note A

Profil de risque robuste reconnu par les agences de notation

Notations	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
Court Terme	F1+	P1	A-1
Long Terme	A	A2	A+
Senior préféré	A+	A2	A+
Senior non préféré	A	Baa2	BBB-
Tier 2	BBB+	Baa3	BB+
AT1	BBB-	Ba2	BB-
Perspective	Stable	Stable	Négative
Date de mise à jour	19 décembre 2022	26 juillet 2022	7 décembre 2022

Définitions des indicateurs de suivi des engagements de l'entreprise à mission (1/2)

Objectif 1 :

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

Part des collaborateurs ayant suivi une formation RSE / impact

Nombre de collaborateurs ayant suivi une formation sur les sujets d'engagements citoyen est la somme du nombre des collaborateurs de La Banque Postale, des Services Financiers, de la Ligne Conseil Bancaire formés au e-learning « découvrir la stratégie d'engagement citoyen de LBP » et « risque climatique ».

Part des collaborateurs du Groupe ayant un objectif extra-financier dans leur rémunération

Part de collaborateurs du groupe dont la part individuelle de la rémunération variable (intéressement) et les primes individuelles sont liés à la durabilité.

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

Nombre d'offres identifiées comme "citoyenne" sur le nombre total d'offres présentées en Comité d'Examen des Produits LBP (depuis septembre 2021 et sur la base de la nouvelle checklist ESG).

Innovation et sensibilisation des clients sur l'empreinte carbone

Nombre de clients particuliers LBP inscrits sur l'application Carbo depuis leur espace personnel Banque en Ligne (BEL).

Prêts verts et sociaux collectivités (Md€) – en montant cumulé

L'indicateur comptabilisera la production annuelle de financement moyen long terme de l'année à destination de nos clients collectivités locales.

Production FAP pour les projets des énergies renouvelables (Md€)

L'indicateur correspond à la production cumulée depuis 2017 de financement octroyé à des projets de production d'énergie d'origine renouvelable.

Encours d'investissement CNP en faveur de la TEE (Md€)

Le périmètre de l'indicateur comprend les obligations vertes, forêts, immeubles labélisés, infrastructures vertes comme des projets d'énergie renouvelable et des moyens de transport et de mobilité à faibles émissions de CO2.

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

Cet indicateur mesure la production de financement moyen long terme de l'année auprès du logement social de la santé et du milieu associatif correspondant aux clients ci-dessous : Habitat Social, Santé, Institutionnels et Economie mixte.

Production annuelle de crédit auprès du tissu économique local (Md€)

Cet indicateur mesure les volumes de production de financement moyen long terme de l'année auprès de nos clients PME et ETI.

Objectif 2 :

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

Définitions des indicateurs de suivi des engagements de l'entreprise à mission (2/2)

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

L'indicateur mesure la part des femmes parmi les cadres stratégiques, hors cadres dirigeants. Pour ce calcul, l'indicateur prend en compte les collaboratrices en CDI, appartenant à la fonction publique, en CDD (dans les outils Pilotage RH LBP et Prisme) avec le statut de banquier. Le périmètre de reporting de cet indicateur couvre l'ensemble des collaborateurs de La Banque Postale ainsi que les membres du conseil de Surveillance.

Part des collaborateurs ayant participé à une action d'engagement

L'indicateur permet de mesurer le niveau d'engagement des collaborateurs au sein de La Banque Postale en recensant le nombre d'actions d'engagement tel que le nombre de collaborateurs ayant participé au Fonds carbone, l'arrondi sur salaire, les dons de jours aux aidants, la monétisation des jours de CET, le mécénat de compétences, le forfait mobilité durable, le nombre de parrains et marraines au sein de l'Envol. Cet indicateur a vocation à intégrer les collaborateurs de CNP et LBPAM.

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

L'indicateur mesure de façon agrégée l'évolution de la trajectoire de décarbonation de La Banque Postale en mesurant :

- La réduction de ses émissions opérationnelles (Scope 1 et 3)
- La réduction des émissions des portefeuilles crédit immobilier et d'immobilier commercial (Scope 3)
- La réduction en température pour les actions-obligations et prêts à long terme (Scope 3)

Part du portefeuille entreprise couvert par des politiques sectorielles

L'indicateur correspond à la couverture par les politiques sectorielles du bilan éligible aux politiques sectorielles.

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

Communication financière

→ **Géraldine LAMARQUE**

**Head of Group
Financial Communication**

geraldine.lamarque@labanquepostale.fr

→ **Julien ROUCH**

**Group
Financial Communication**

julien.rouch@labanquepostale.fr

→ **Linda CHIBAH**

**Group
Financial Communication**

linda.chibah@labanquepostale.fr

→ **Gabriel BEYA-TUMBA**

**Group
Financial Communication**

gabriel.beya@labanquepostale.fr





La Banque Postale

**115 rue de Sèvres
75275 Paris Cedex 06**

[www.labanquepostale.com / investors](http://www.labanquepostale.com/investors)