

Conférence de presse

La Banque Postale Résultats au 31 décembre 2016



Sommaire

■ **Faits marquants de l'année 2016**

Remy Weber, Président du Directoire

■ **Activité, résultats et structure financière**

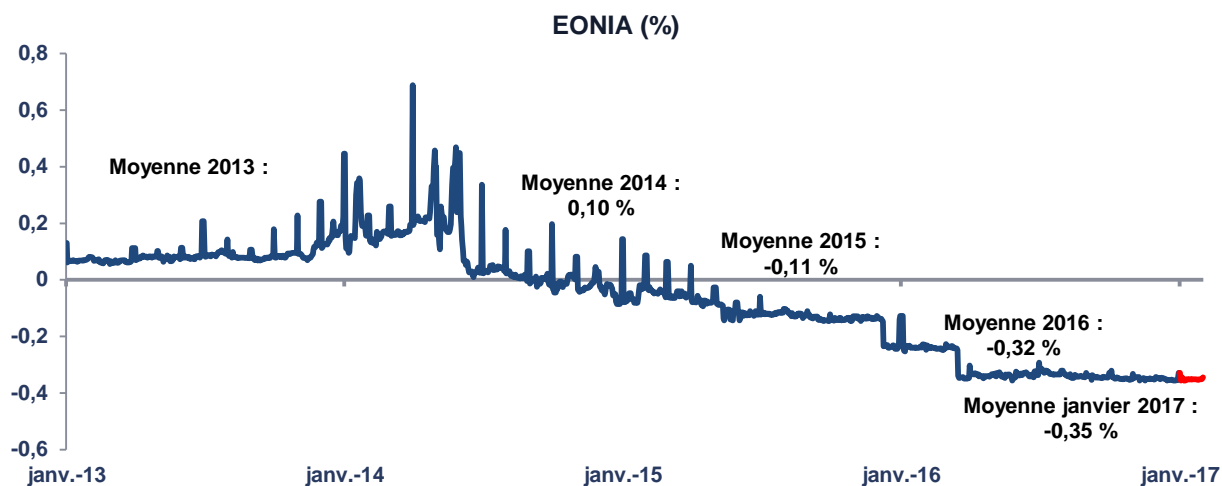
Florence Lustman, Directeur financier

■ **Perspectives**

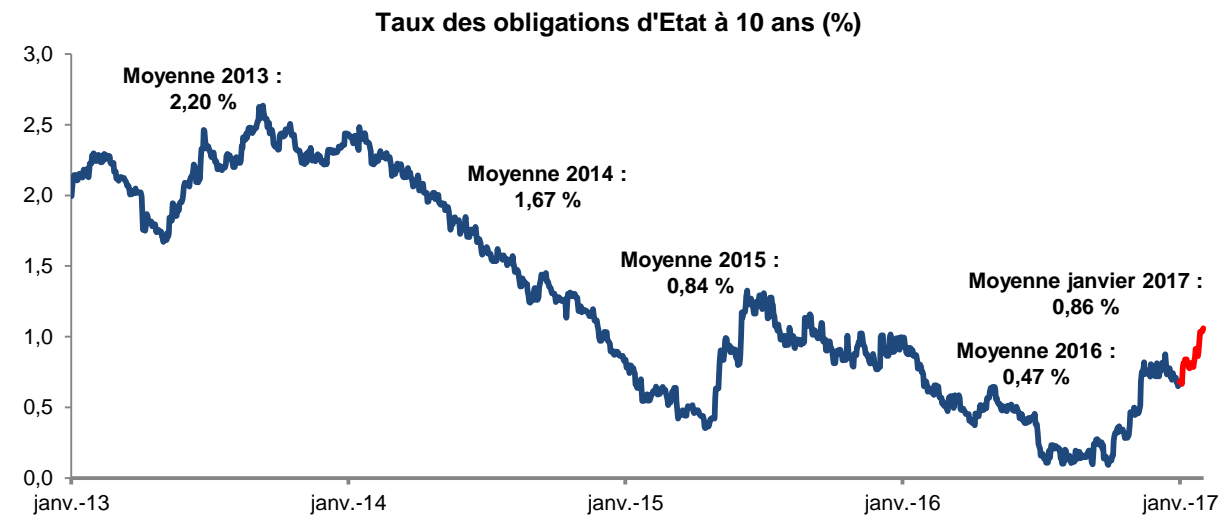
Remy Weber, Président du Directoire

- **Le contexte marqué par trois ruptures : taux bas, révolution digitale et pression réglementaire**
- **Une stratégie de développement portée par la diversification des clientèles et des métiers...**
- **... servie par une transformation menée grâce à des investissements très significatifs dans nos outils et notre capital humain...**
- **...en restant fidèle à nos engagements citoyens.**

Un contexte de taux d'intérêt bas persistant



Sources : Thomson Reuters. LBP



Sources : Thomson Reuters, LBP

L'environnement économique et financier en 2016 dans le monde et la zone euro :

- Raffermissement de la croissance mondiale en cours d'année (ressaut au 2nd semestre aux Etats-Unis, relance en Chine, activité plus soutenue en Europe fin 2016)
- Amorce de remontée des prix et des anticipations d'inflation : rebond du cours du pétrole, effets inflationnistes attendus de la politique économique de D. Trump
- Taux d'intérêt dans la zone euro : toujours négatifs pour les taux courts sous l'effet de la politique monétaire de la BCE ; taux longs au plus bas après le référendum britannique mais remontée à l'automne avec le redressement des anticipations d'inflation

En France :

- Croissance du PIB maintenue un peu au-dessus de 1 % en 2016 comme en 2015
- Flux de placements financiers des ménages : stabilisé en 2016 mais après un vif rebond en 2014-2015
- Crédits nouveaux aux ménages : vigoureux pour l'habitat, en hausse pour la consommation
- Crédits nouveaux aux entreprises : dynamiques

Des résultats résilients portés par une dynamique commerciale solide

Des résultats résilients en dépit du contexte de taux bas

- **Produit Net Bancaire : 5 602 M€** (-2,5 % par rapport à 2015)*
- **Frais de gestion : 4 587 M€** (-2,3% par rapport à 2015)**
- **Résultat avant impôts : 1 023 M€** (-6,5 % par rapport à 2015)
- **Résultat Net Part du Groupe : 694 M€** (-1,8 % par rapport à 2015)
- **Coefficient d'exploitation : 82,4 %** (+0,3 point par rapport à 2015)

Une dynamique commerciale confirmée

- Hausse du portefeuille de **contrats des filiales d'assurance de + 5,5 %**
- Hausse de la production de **crédits à la consommation de +5,6 %**
- Hausse de la production de **crédits aux personnes morales de + 25,9 %**
- Hausse des encours d'assurance-vie de +1,1%***
- Baisse des encours de Livret A de - 1 %***

*-6,3 % hors provision épargne logement et à périmètre constant (Ciloger, Fédéris) **-2,5 % à périmètre constant (Ciloger, Fédéris) *** encours fin de période

Une structure financière solide

Une structure financière solide

- **Solvabilité solide :**
 - Ratio **Common Equity Tier 1** : **13,7 %***
 - Ratio global de **solvabilité** : **19,4 %**
 - Ratio de **levier estimé** : **4,6 %****
- **Position de liquidité confortable :**
 - Ratio **Crédits/Dépôts** de **74 %*****
 - Ratio **LCR estimé** de **260 %**

Des notations de qualité

**STANDARD
& POOR'S**

A / A-1 / Stable

Notation confirmée le 26 octobre 2016

FitchRatings

A- / F1 / Stable

Notation confirmée le 4 mai 2016

* Ratio phased-in CRDIV – CRR. Le ratio fully loaded est estimé à 14,3 %.

** Avec application des mesures transitoires relatives à la prise en compte de l'épargne centralisée à la CDC, en application de la décision du 24 août 2016 de la Banque Centrale Européenne. Hors encours d'épargne centralisés à la CDC, conformément à l'Acte Délégué du 10 octobre 2014, le ratio est de 5,2 %.

*** Le ratio crédits sur dépôts du Groupe est déterminé comme le rapport entre les prêts et les dépôts, excluant les encours d'épargne centralisés à la CDC

La construction d'un grand groupe bancaire diversifié

SOLUTIONS DE PAIEMENT

Transactis

Systèmes monétiques

Ezyness

Établissement de monnaie électronique

SOLUTIONS DE CRÉDITS

La Banque Postale Financement

Crédit à la consommation

Sofiap

Crédit affinitaire



BANQUE DE DÉTAIL

GESTION PRIVÉE

BPE

Banque privée

La Banque Postale Immobilier Conseil

Investissement immobilier pour les particuliers

SOLUTIONS DIGITALES

EasyBourse

Courtage en ligne

La Banque Postale chez soi

Banque à distance

GESTION D'ACTIFS

La Banque Postale Asset Management

Gestion d'actifs pour les particuliers, institutionnels et entreprises

Tocqueville Finance

Gestion d'actifs pour les particuliers, institutionnels et entreprises

AEW

Gestion d'actifs immobiliers pour les institutionnels et les entreprises
Co-entreprise avec Natixis

PERSONNES MORALES

La Banque Postale Crédit aux entreprises

Crédits spécialisés

La Banque Postale Collectivités locales

Commercialisation des crédits aux collectivités locales et aux hôpitaux

ASSURANCE VIE ET NON-VIE

La Banque Postale Prévoyance

Prévoyance individuelle pour les particuliers, entreprises et les professionnels

La Banque Postale Assurances IARD

Assurance de dommages pour les particuliers

La Banque Postale Assurance Santé

Assurance santé individuelle et collective

La Banque Postale Conseil en assurance

Courtage

CNP (partenariat)

Assurance vie

➡ Une dynamique positive pour la Banque du Particulier

- **10,7 millions de clients particuliers actifs dont 8,6 millions bancarisés principaux**
- **Un Réseau en ordre de marche**
- **Hausse des encours de crédit aux particuliers de 3,5% à 61,5 milliards d'euros**
- **Le développement de notre clientèle patrimoniale**
 - **Plus de 600 000 clients patrimoniaux dans le Réseau**
 - **La montée en puissance de notre filiale BPE**
- **Le renforcement de nos engagements auprès des clients les plus fragiles**

Le déploiement de la Banque des Pros

- **Une gamme complète destinée aux professionnels**
- **Doublement du maillage territorial en 2016 avec 220 responsables de clientèle professionnelle (RCPRO)**
- **Une hausse du PNB de l'ordre de 10% du marché des PRO et de 24% pour les RCPRO**
- **Conquête de 5800 clients professionnels à potentiel, grâce à la synergie des équipes en bureau de poste**

- ➔ Le maintien de notre position auprès du secteur public local**
- Plus de 9 milliards d'euros de financement auprès de 2 500 clients (collectivités, institutionnels, bailleurs sociaux, établissements de santé, entreprises publiques locales ou sociétés d'économie mixte) en 2016**
- La Banque Postale finance ainsi plus de 25% des besoins liés à l'investissement public local en France.**
- En 4 ans, nous sommes devenus le premier prêteur des collectivités locales et des hôpitaux avec 29% de parts de marché***

* Part de marché en production de crédits moyen-long terme

➔ Un fort développement sur le marché des entreprises

■ **Un Réseau en ordre de marche**

■ **Une hausse d'environ 20 % de PNB sur ce marché en 2016**

■ **Un nouvel élan sur les crédits spécialisés avec une production en hausse de 50% en 2016**

■ **Un partenariat et une prise de participation dans la plateforme de crowdlending WeShareBonds**

La montée en puissance du Pôle Gestion d'Actifs

- **Un encours sous gestion qui progresse de 158 Md€ à 181 Md€ entre 2014 et 2016**
- **Un PNB du pôle Gestion d'Actifs qui augmente de plus de 12% en 2016 ***
- **LBP détient désormais 40% du capital de AEW/CILOGER, l'un des leaders européens de la gestion d'actifs immobiliers**
- **Le lancement réussi des fonds d'allocation flexible avec 738 M€ collectés**

*inclus Ciloger et Fédéris Gestion d'Actifs

➡ Le développement du pôle Assurances

- **Un renouvellement de nos accords de distribution avec CNP**
- **La part de notre encours en unité de compte a progressé de 8,5% à 9,4% de l'encours total**
- **Un PNB de l'assurance non-vie qui croît de 6,3% (198 millions d'euros)**
- **Un portefeuille de contrats non-vie de 4,4 millions, en hausse de 5,5%**
- **Prise de contrôle à 100% de LBP Prévoyance**

Les solutions de paiement en plein développement

- **Création du centre des paiements à Limoges en juin 2016**
- **Un élargissement de notre partenariat avec la Société Générale dans Transactis pour les développements relatifs aux virements et prélèvements européens et internationaux**
- **Agrément en 2016 pour notre Etablissement de Monnaie Electronique (Ezyness) au service de l'ensemble du Groupe la Poste**

➔ L'essor des solutions de crédit

- **4,9 Md€ d'encours de crédits à la consommation, en hausse de 8,4%**
- **Hausse du PNB de 13% et du résultat net de 25% pour LBP Financement ***
- **Lancement du prêt personnel « 2 en 1 » et de la carte à option crédit**
- **Digitalisation de l'offre de crédit à la consommation**

* En French Gaap

Des plateformes modernisées à disposition des clients

- **Nouvel espace client sur labanquepostale.fr**
- **Nouvelle application mobile enrichie**
- **Nouveau site Easybourse et déploiement de la souscription 100% en ligne**

Une e-communauté dynamique

- **Plus de 330 000 followers (3e communauté bancaire en volume en France)**
- **« Part de voix » la plus forte du secteur sur Facebook et Twitter (étude Brandwatch, juillet 2016)**
- **Prix de l'argus de l'assurance digitale pour la meilleure stratégie réseaux sociaux 2016**
- **Un prix, 2 000 participants et 220 000 likes pour l'opération Instagram « #TalentBooster »**

**430 M€ ENGAGÉS
DEPUIS 2014**



Un investissement massif dans le capital humain du Groupe



FORMATION

370 000 journées de formation
75 % de collaborateurs formés en 2016
7500 parcours qualifiants engagés et **1200** formations diplômantes depuis 2015

DEVELOPPEMENT MANAGERIAL

150 000 journées de formation pour **6000** managers en partenariat avec



EVOLUTION PROFESSIONNELLE

834 mobilités entre branches en 2016
(+ 6 % / 2015)

RECRUTEMENT

348 recrutements en CDI en 2016, dont
166 conseillers bancaires

DIALOGUE SOCIAL

7 accords signés en 2016

2 accords métiers (Conseillers bancaires, Chargés de clientèle en BP)

5 autres accords (télétravail, mobilité, PEG et intéressement, diversité, vote électronique)

129 accords signés depuis 2006

QUALITE DE VIE AU TRAVAIL

Projet BOLOCO : **39** opérations de rénovation des locaux

Droit à la déconnexion réaffirmé dans le cadre de l'accord diversité, égalité professionnelle de novembre 2016

Une banque au rendez-vous de ses engagements citoyens et responsables, qui...

■ ...favorise l'accès de tous aux produits et services financiers

- 2 millions de clients en situation de fragilité financière
- Plus de 2200 microcrédits personnels décaissés
- Plus de 2 milliards de prêts d'accession sociale à la propriété octroyés

■ ...accompagne les clients en situation de fragilité financière

- Plus de 14 000 clients accompagnés par l'Appui, la plateforme de conseil et d'orientation bancaire et budgétaire

■ ...conçoit et propose une offre de produits et services responsable et collaborative

- Performance RSE : 1ère banque française et 4ème banque mondiale selon l'agence de notation Oekom*
- Plus de 97 milliards d'euros d'encours ISR en 2016, représentant 54 % des encours totaux gérés par LBPAM
- Le financement de la transition énergétique des entreprises et des territoires : 500 millions € en 2016
- Partenariat renouvelé avec la plateforme de financement participatif Kiss Kiss Bank Bank

■ Et œuvre pour l'égalité des chances avec son programme L'ENVOL

Sommaire

■ **Faits marquants de l'année 2016**

Remy Weber, Président du Directoire

■ **Activité, résultats et structure financière**

Florence Lustman, Directeur financier

■ **Perspectives**

Remy Weber, Président du Directoire

2016 : des résultats globalement résilients

Résultats consolidés (en millions d'euros)			
	2016	2015	%
<i>Principales lignes du compte de résultat</i>			
Produit Net Bancaire	5 602	5 745	-2,5 %
Hors effet de la provision épargne logement, à périmètre constant			- 6.3 %*
Frais de gestion	(4 587)	(4 693)	-2,3 %
A périmètre constant			-2,5%**
Résultat Brut d'Exploitation	1 015	1 052	-3,5 %
Coût du risque	(181)	(181)	+0,2 %
Résultat d'exploitation	834	871	-4,3 %
Quote-part de MEE	191	207	- 7,6 %
Résultat avant impôts	1 023	1094	-6,5 %
Résultat net, part du groupe	694	707	-1,8 %
Coefficient d'exploitation	82,4 %	82.1 %	+ 0.3 point

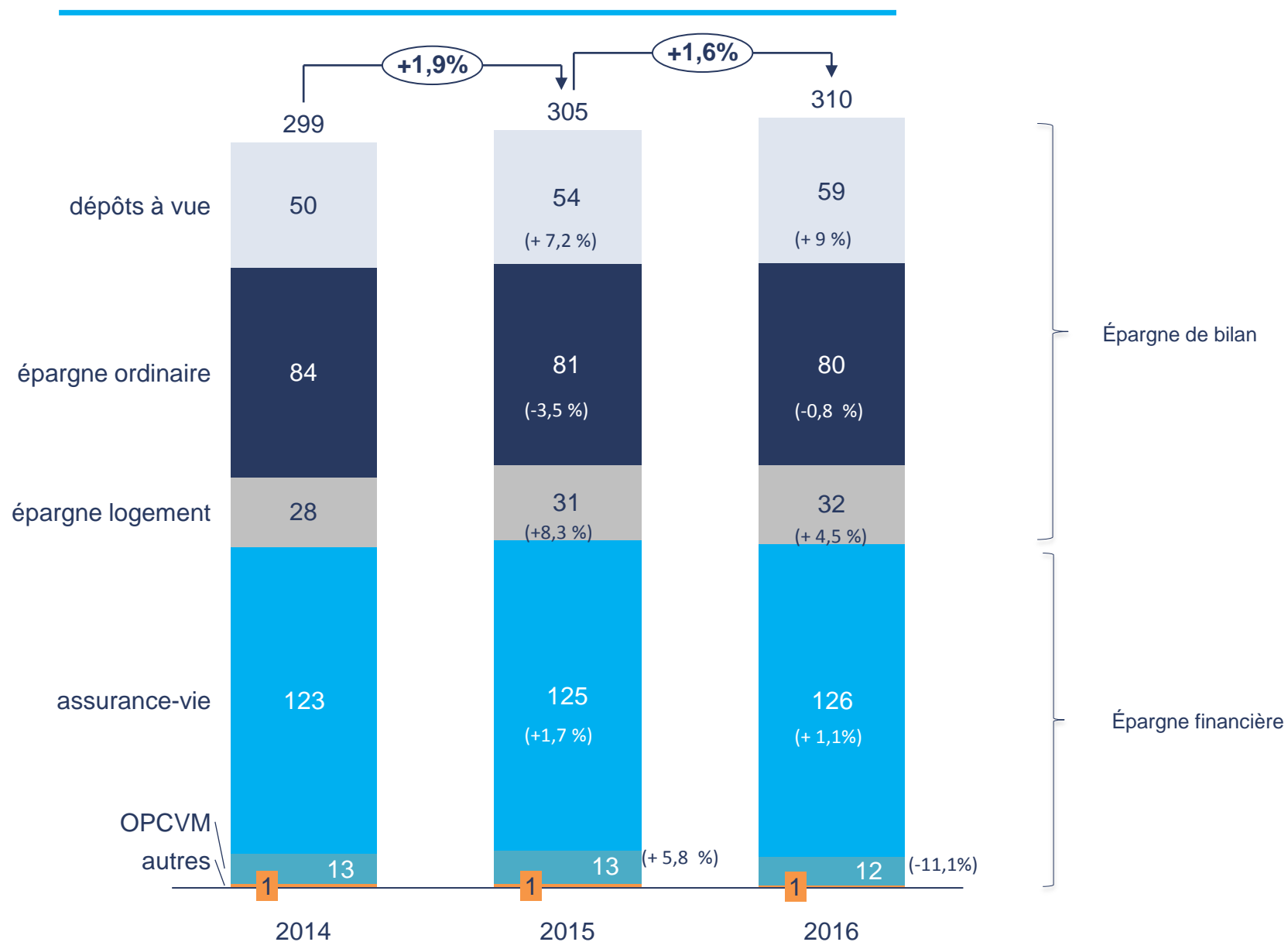
- Un PNB impacté par le contexte de taux bas : -2,5 %
- Des frais de gestion contrôlés : -2,3 %
- Un coefficient d'exploitation en hausse contenue : +0,3 point
- Un coût du risque stable à 181 millions d'euros et en recul rapporté aux encours à 22 bps***

* Reprise de provision de 142 millions en 2016 contre dotation de provision de 63 millions d'euros en 2015 ; Effet périmètre (Ciloger, Fédérés Gestion d'Actifs)

** Effet périmètre (Ciloger, Fédérés Gestion d'Actifs)

*** coût du risque de crédit de banque commerciale

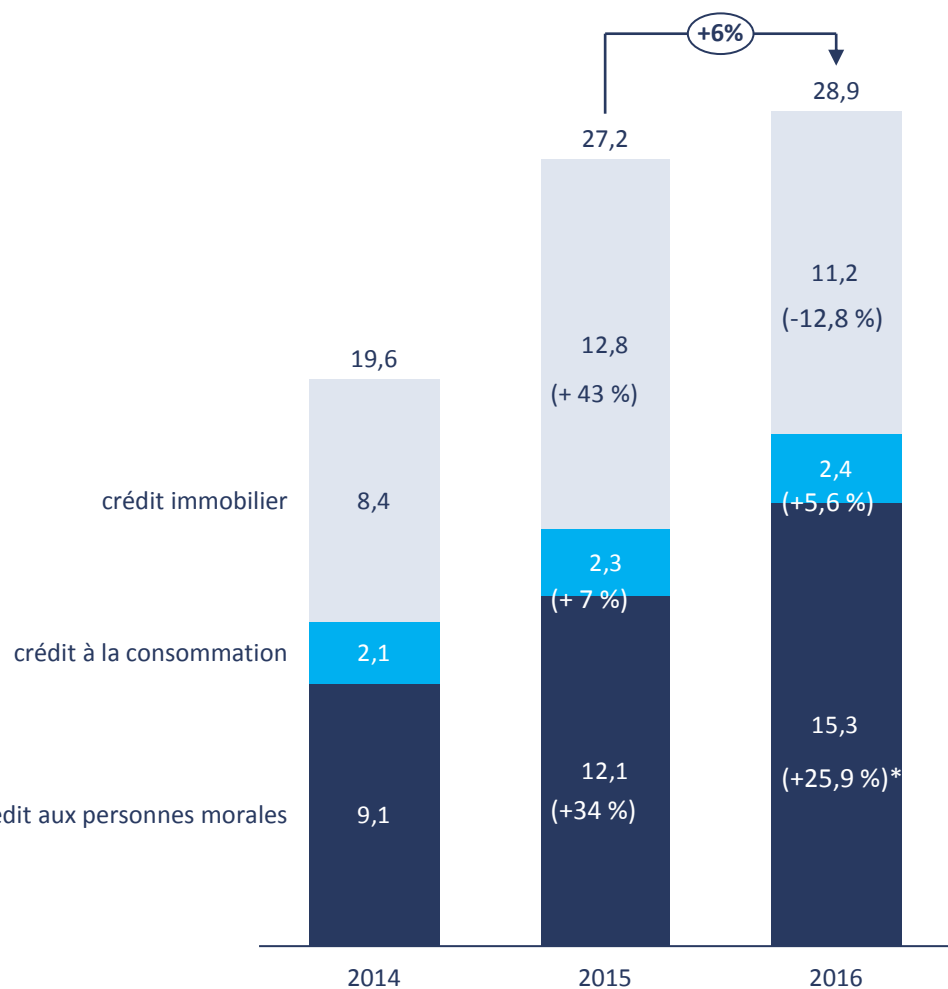
Activité de la Banque de détail : l'épargne (en milliards d'euros)



Encours fin de période
Proforma 2015 sur encours assurance-vie

Activité de la Banque de détail : le crédit (en milliards d'euros)

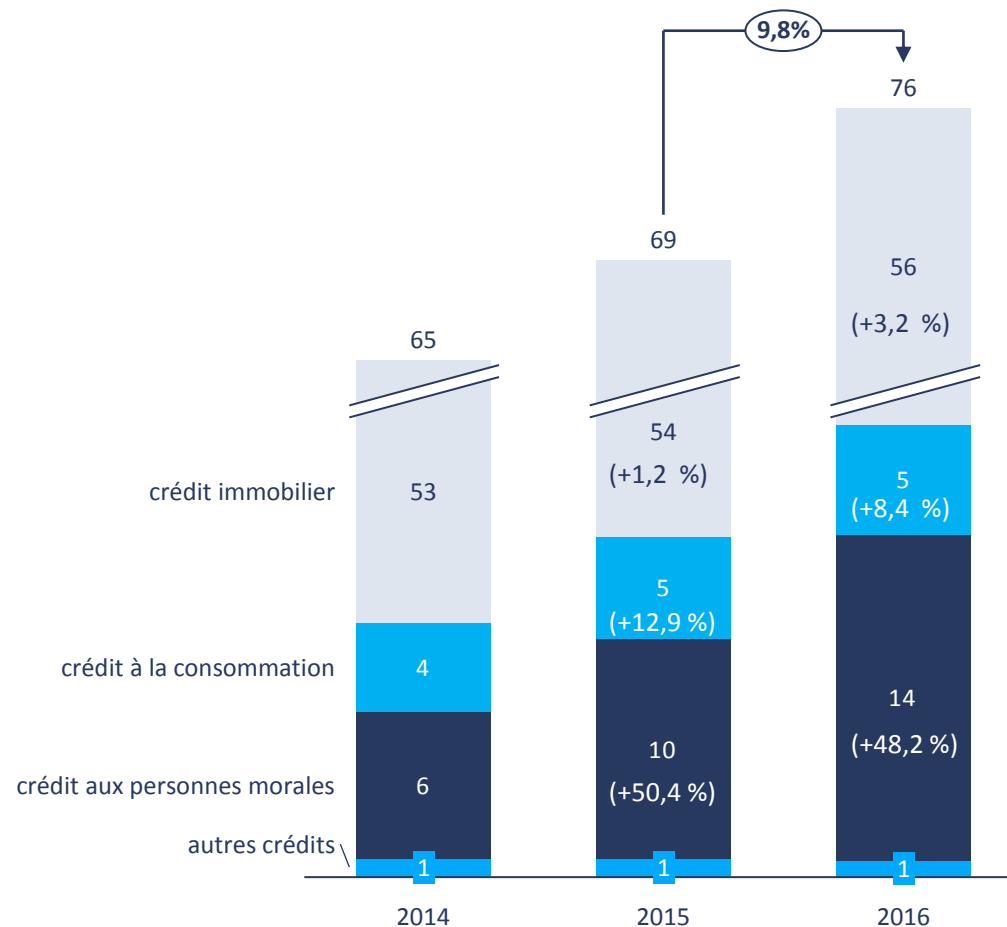
Production de crédits (en milliards d'euros)



* Inclus rachat de créances affacturage

Encours de crédits (en milliards d'euros)*

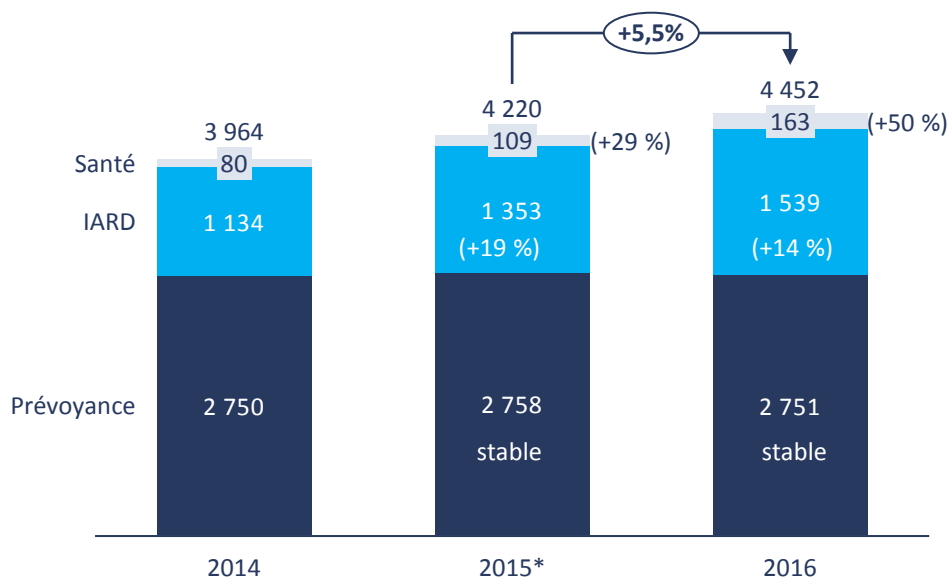
- Une forte hausse des encours de crédits à +9,8 %, soutenue par le développement des nouvelles activités, et notamment celle de crédits aux personnes morales



*Encours fin de période

Activité de l'Assurance et la Gestion d'actifs

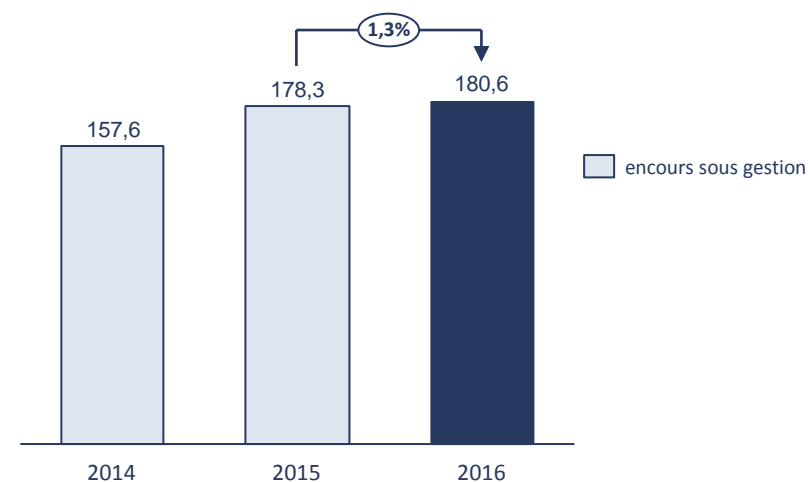
Assurance : évolution des portefeuilles de contrats (en milliers)



■ **Un portefeuille global de contrats s'établissant à près de 4 452 000 en hausse de 5,5 %**

- Assurance IARD : 520 000 nouveaux contrats (portefeuille +14%)
- Assurance Santé: plus de 110 000 nouveaux contrats (portefeuille +50 %) : succès des nouveaux produits ACDS (Assurance Coups durs Santé) et « Oui Santé » (Aide à la Complémentaire Santé)
- Prévoyance : plus de 280 000 nouveaux contrats individuels (portefeuille stable)

Gestion d'actifs : encours sous gestion (en milliards d'euros)*



■ **LBPAM : 179,2 milliards d'euros d'actifs sous gestion en hausse de + 1,2 % à périmètre constant**

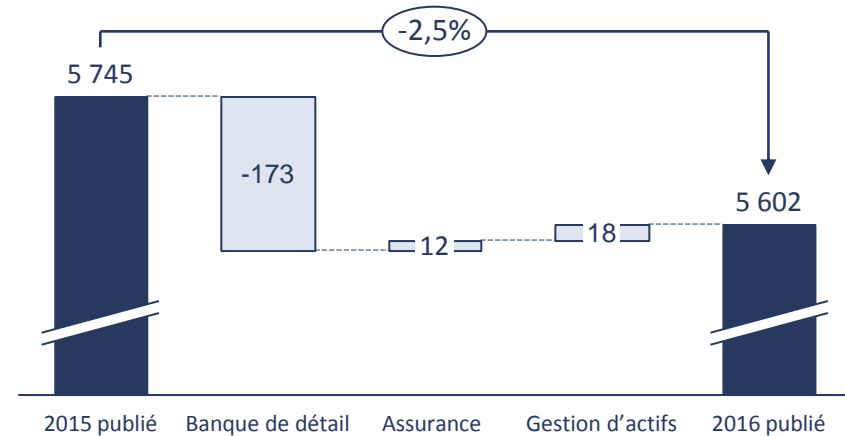
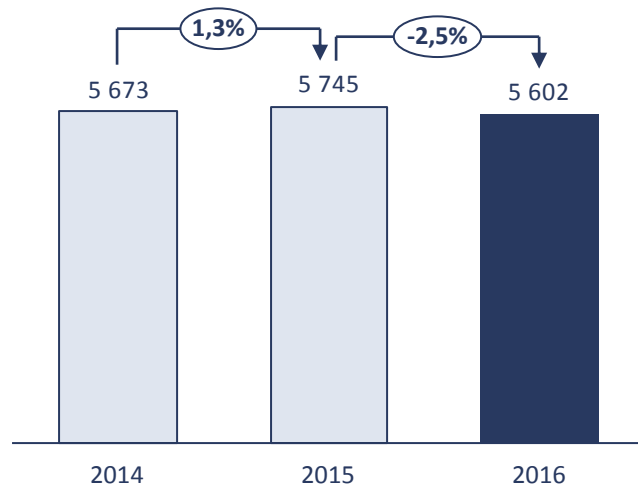
■ **Tocqueville Finance : 1,4 milliard d'euros** sous gestion en hausse de +12,8%**

* Proforma 2015 sur Stock Santé
LA BANQUE POSTALE

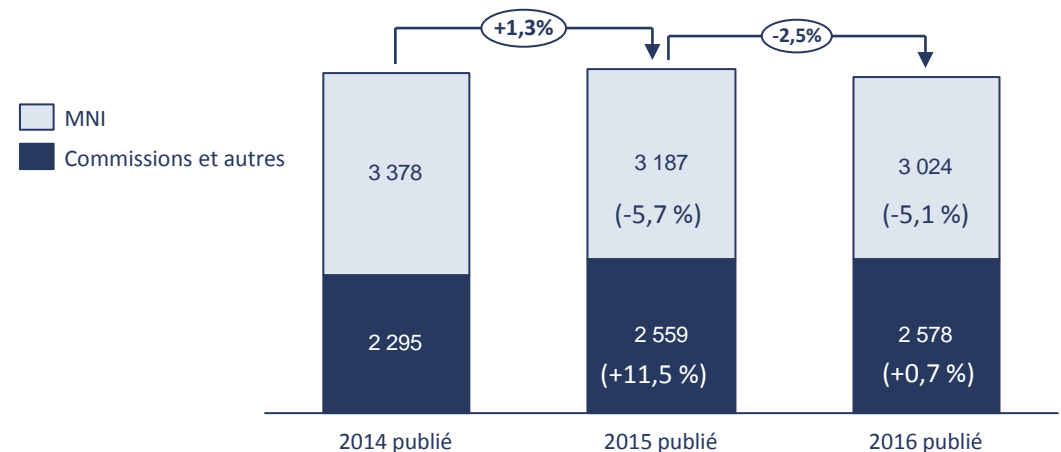
*Encours fin de période, incluant encours LBPGP en 2014 et incluant Fédéris Gestion d'actifs en 2015

**Hors délégation LBPAM

Un PNB Groupe impacté par l'environnement de taux d'intérêt bas persistant (en millions d'euros)

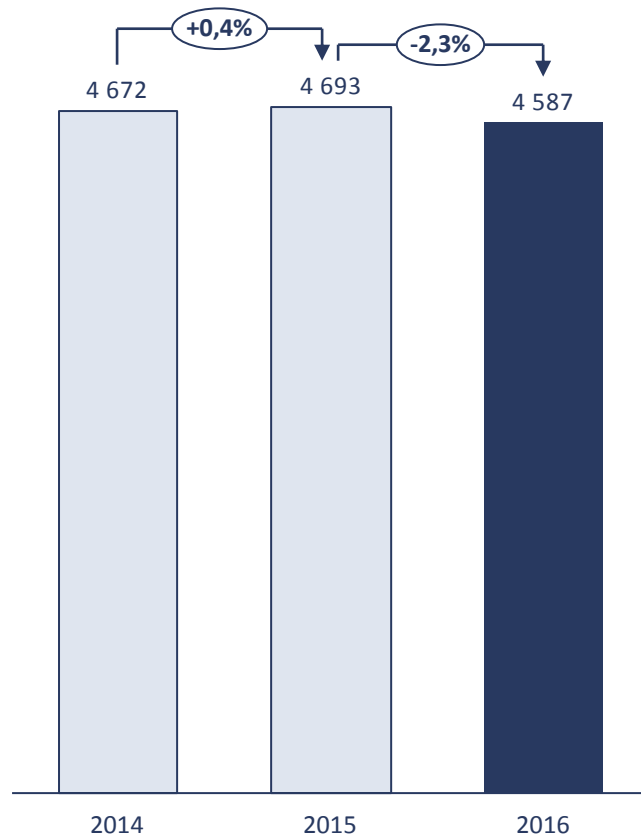


- Un PNB en recul de -2,5% et de -6,3% hors effet épargne logement et à périmètre constant en 2016
- Une diversification en cours des revenus*
 - Revenus de banque de détail - 3,2 %
 - Revenus des filiales d'assurance + 6,3 %
 - Revenus des filiales de gestion d'actifs + 12,7 %, soutenu par un effet périmètre lié à Ciloger et Fédéris Gestion d'Actifs (-0,9 % à périmètre constant)
- Un poids croissant des commissions dans les revenus
 - Revenus issus des commissions et autres + 0,7 % en 2016
 - Poids des commissions et autres en hausse à 46 %
- Des taux d'intérêt bas qui pèsent sur la Marge Nette d'Intérêts : -5,1 %

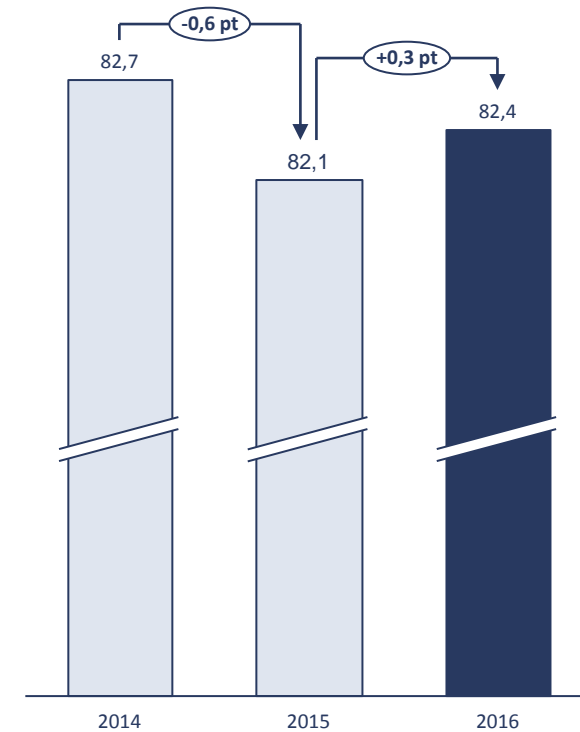


Des frais de gestion Groupe maîtrisés (en millions d'euros) et un coefficient d'exploitation en hausse contenue

Frais de gestion (en millions d'euros)*



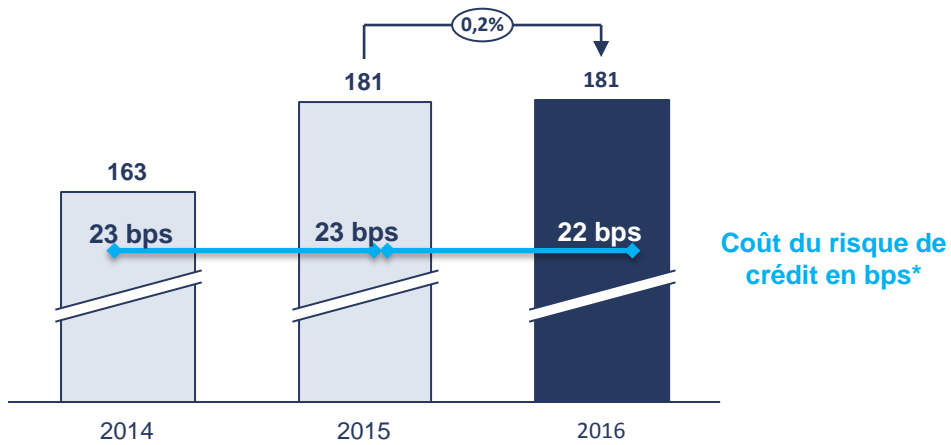
Coefficient d'exploitation (%)



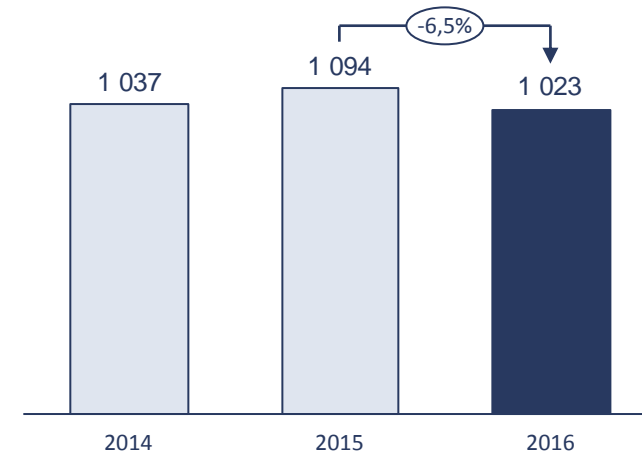
* -2,5% à périmètre constant (Ciloger, Fédéris)

Maîtrise du coût du risque et résultats résilients

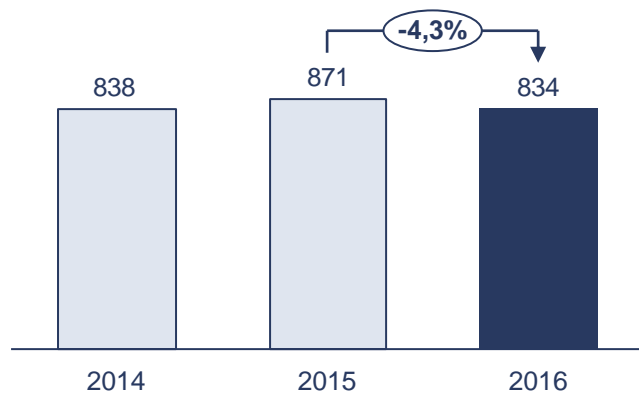
Coût du risque groupe maîtrisé (en M€)



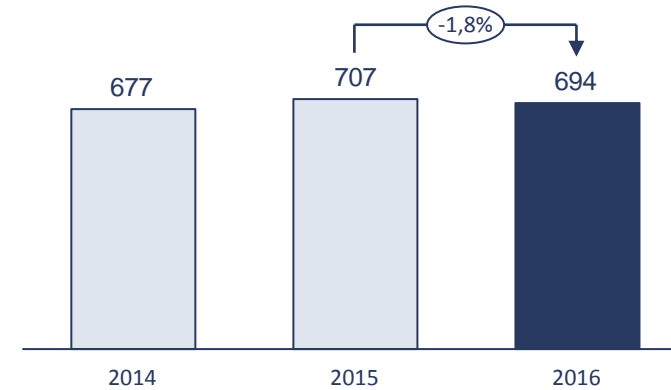
Résultat avant impôts (en M€)



Résultat d'exploitation (en M€)



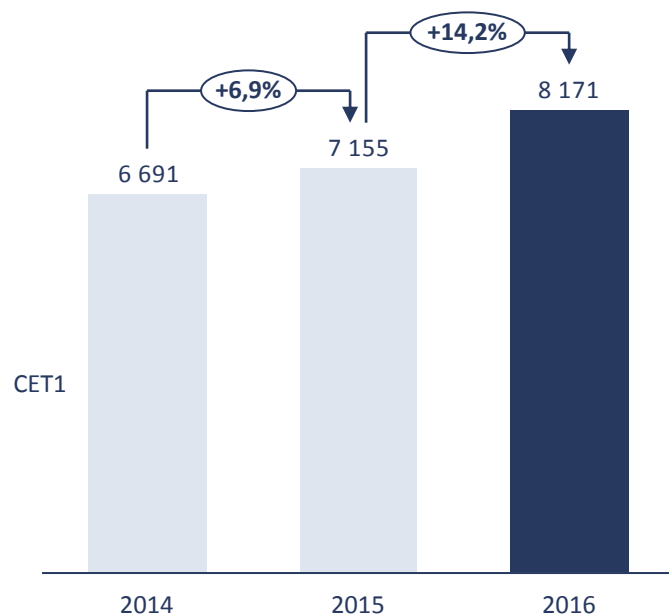
Résultat net part du groupe (en M€)



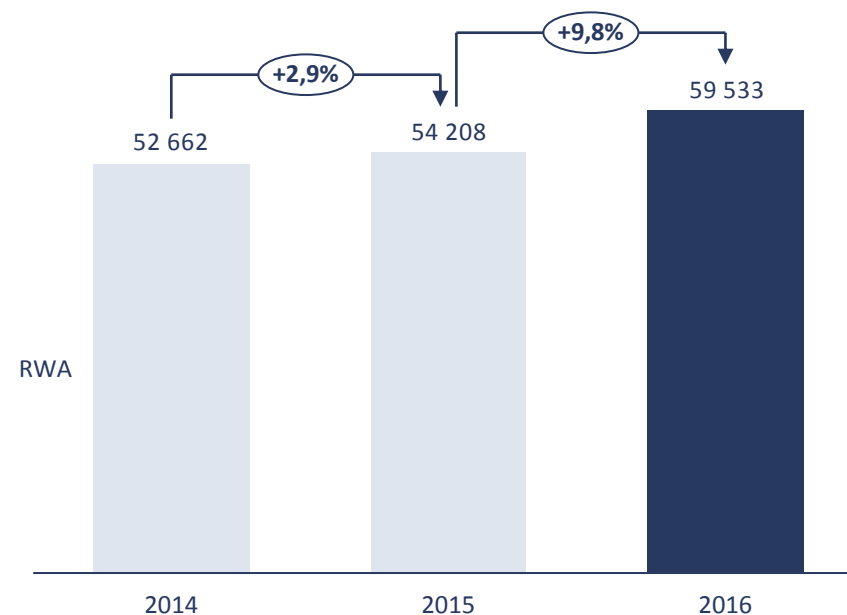
* Coût du risque de crédit de banque commerciale, encours moyens de début de période

Une structure financière solide

CET 1 phased-in (en millions d'euros)



RWA (en millions d'euros)



■ Montant des fonds propres totaux

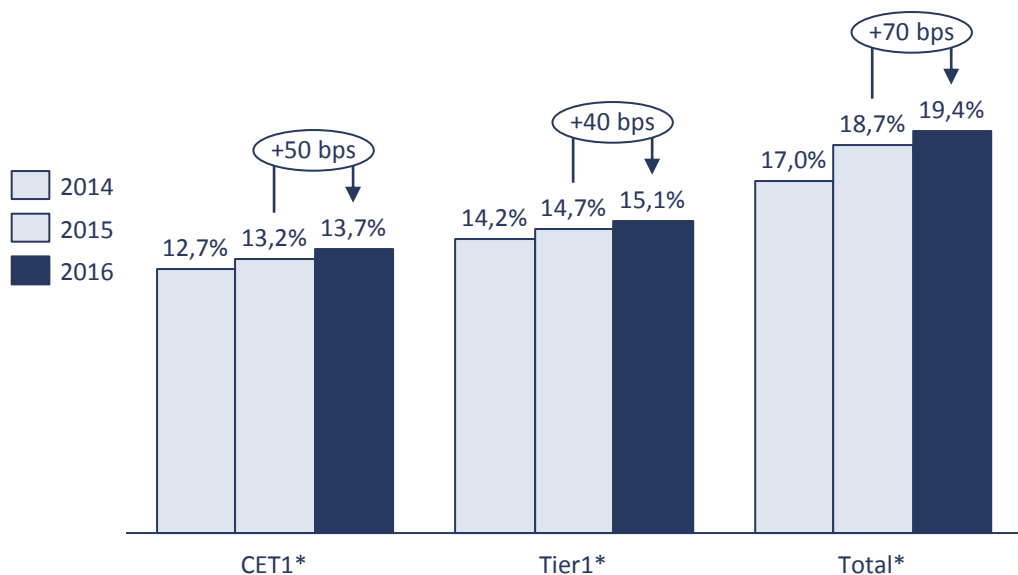


- Les fonds propres totaux incluent les émissions de dette Tier 2 réalisées au cours de l'année.

- Une hausse des RWA , essentiellement liée aux activités de crédit

* Proforma 2015

Une structure financière solide et des notations de crédit confirmées



**STANDARD
& POOR'S**

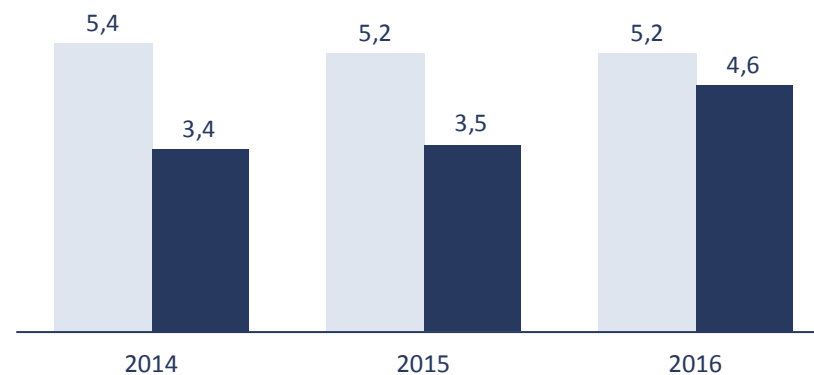
A / A-1 / Stable – notation confirmée le 26 octobre 2016

FitchRatings

A- / F1 / Stable – notation confirmée le 4 mai 2016

Ratio de levier estimé (en %)

ratio avec application de l'acte délégué**
 ratio hors acte délégué.
 Changement de méthode en 2016 tenant compte des mesures transitoires relatives à la prise en compte de l'épargne centralisée à la CDC, en application de la décision du 24 août 2016 de la Banque Centrale Européenne

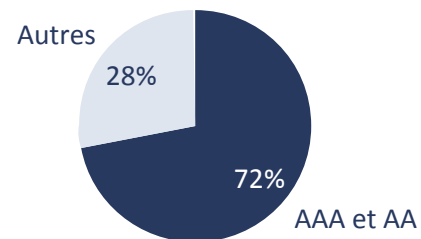
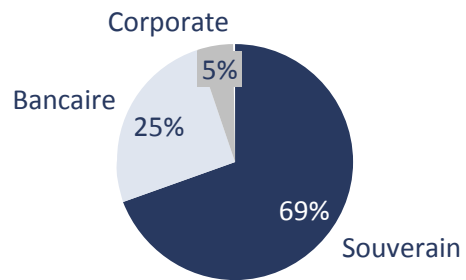


* Ratios phased-in

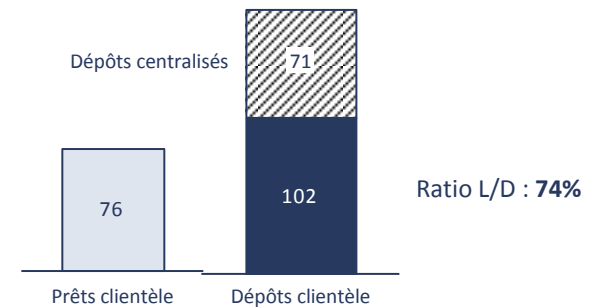
** Hors encours d'épargne centralisés à la CDC, conformément à l'Acte Délégué du 10 octobre 2014

Une qualité des actifs financiers confirmée et une position de liquidité confortable

Portefeuilles titres (HTM et AFS) de plus de 40 milliards d'euros (en %)

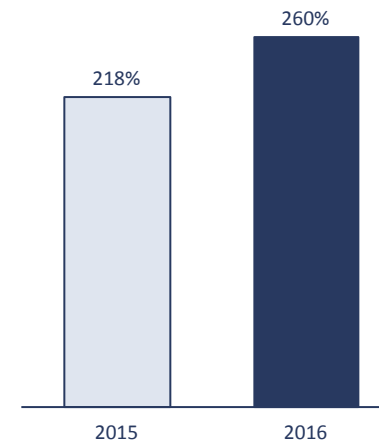


Ratio crédits sur dépôts (% et milliards d'euros) *



* Ratio crédits sur dépôts, excluant les dépôts de Livret A, LEP et LDD centralisés à la CDC

Ratio LCR estimé (%)



Sommaire

■ **Faits marquants de l'année 2016**

Remy Weber, Président du Directoire

■ **Activité, résultats et structure financière**

Florence Lustman, Directeur financier

■ **Perspectives**

Remy Weber, Président du Directoire

Une accélération du développement

- **Développer l'ensemble de nos clientèles de banque du particulier**
- **Accélérer sur le marché des entreprises et des professionnels**
- **Conforter notre place de leader sur le secteur public local**
- **Des pôles métiers en conquête**
- **Accélérer sur la transformation et la modernisation digitale**



Enrichissement des services proposés sur mobile

(en 2016 le trafic sur l'application mobile a dépassé le trafic de l'espace client du site web)

- > Dématérialisation accrue des parcours (souscriptions à distance, crédits conso, versements Assurance Vie...)
- > Authentification 2ème génération: Renforcement de la sécurisation des opérations engageantes
- > Amélioration de l'expérience utilisateur: touch ID, notifications ...
- > Lancement d'une offre d'Assurance Vie 100% en ligne via Easybourse mi 2017



Poursuite de l'animation et de l'engagement sur le web social

- > Création d'un espace pédagogique sur You Tube
- > SAV Twitter/Facebook étendu de 9h à 0h00 en semaine ainsi que le week-end



Innovation dans les paiements sur mobile via l'application Mes paiements:

- > Paiement mobile sans contact 1^{er} trimestre dans le cadre de Paylib
- > Talk to Pay en juin 2017

Un plan « Excellence 2020 » axé sur la qualité de service

S'appuyant sur un programme d'investissement et une révision complète des grands processus



1 Md€ d'investissements
Sur la période 2014-2020

**QUALITÉ
DE
SERVICE**



**Un programme d'efficacité
opérationnelle et commerciale**

Réorganisation des forces commerciales
Revue complète des 30 principaux processus
« front-to-back »



... pour générer **10%** d'économies
annuelles de charges d'exploitation à
partir de 2020

En parallèle de la banque omnicanale ...



...la banque mobile :

- centrée sur les usages mobiles des clients
- axée sur la simplification du quotidien
- ouverte à tous, simple, utile, transparente
- lancement à l'automne 2018



Save the date 21 mars 2017 / 9h-12h30

La Banque Postale poursuit son engagement en faveur des clients fragiles : elle annoncera de nouvelles initiatives en leur faveur.

La Banque Postale

La Banque Postale
115 rue de Sèvres
75275 Paris Cedex 06

www.labanquepostale.com