



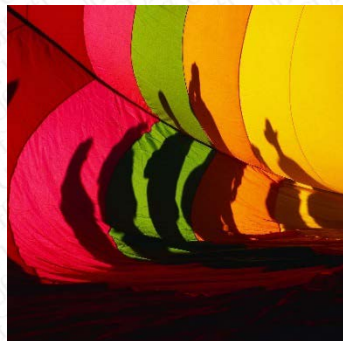
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

RÉSULTATS ANNUELS 2017

Karyn Bayle

Directrice Générale Déléguée

RESULTATS ANNUELS 2017



01.

CHIFFRE CLÉS &
FAITS MARQUANTS
—

02.

RÉSEAU & COLLECTE
COMMERCIALE

03.

ACTIFS ADMINISTRÉS
& COLLECTE NETTE

04.

RÉSULTATS ANNUELS
—

05.

BILAN & RATIOS
PRUDENTIELS
—

06.

DIVIDENDE &
ÉVOLUTION DU TITRE
UFFB
—

07.

PERSPECTIVES
—



1. CHIFFRES CLÉS & FAITS MARQUANTS

—

31/12/2017

CHIFFRES CLÉS AU 31/12/2017

1 500

salariés dont 1200
dédiés au conseil

25

Agences

210 000

Clients

88% Particuliers
12% Entreprises

12,1 Mds €

d'actifs administrés

1 764

Lots vendus

1 824 M€

de collecte
commerciale globale

231,7 M€

de PNB

36,5 M€

de résultat net



VENTS FAVORABLES

- Marchés d'actions bien orientés et volatilité historiquement faible
- Excellent millésime pour la gamme FCP UFF

RÉALISATIONS ODYSSÉE 2020

- Déploiement des 1^{er} lots des projets de transformation : signature électronique, interface digitale pour les commerciaux, outil financier et RH
- Renforcement significatif du dispositif de maîtrise des risques
- Obtention de l'autorisation ACPR pour déployer des activités de crédit & DAT



VENTS CONTRAIRES

- Accélération de la pression réglementaire; MIF2, PRIIPS, DDA, IV^{ème} directive LAB, GDPR, Sapin II
- Modification du panorama économique et fiscal dont les impacts sont encore difficilement mesurables.



2. RÉSEAU & COLLECTE COMMERCIALE

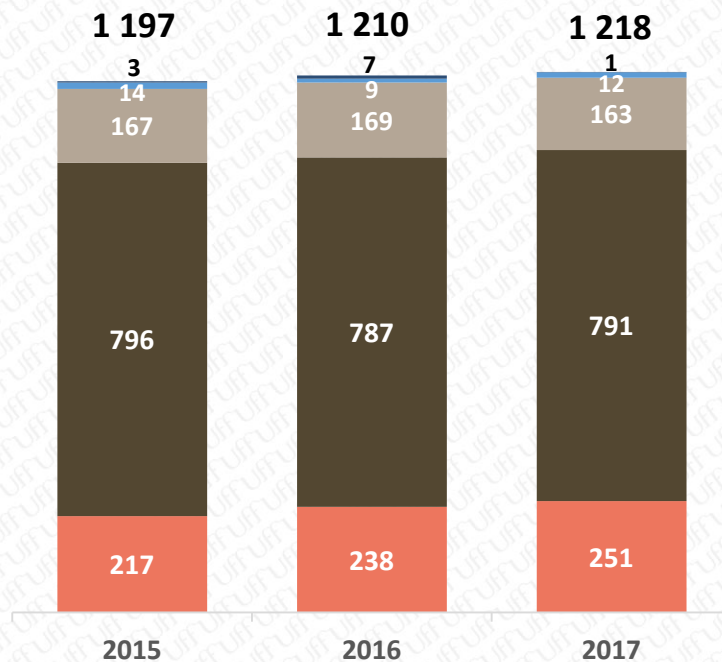
—

31/12/2017

RÉSEAU COMMERCIAL

+1%

Evolution des effectifs fin de période (ETP)



Conseillers non formés

Conseillers formés

Encadrement

ADP

Partenariats externes

+ 5 %

Conseillers stagiaires

+ 1 %

Conseillers Formés

- 4 %

Encadrement

9,6 %

Turn-over effectifs formés

COLLECTE COMMERCIALE GLOBALE

+16%

Réseau Salarié

+8%

Assurance

+7%

Valeurs mobilières

+15%

Entreprise

+20%

Immobilier direct

-10%

SCPI

+31%

Assurance

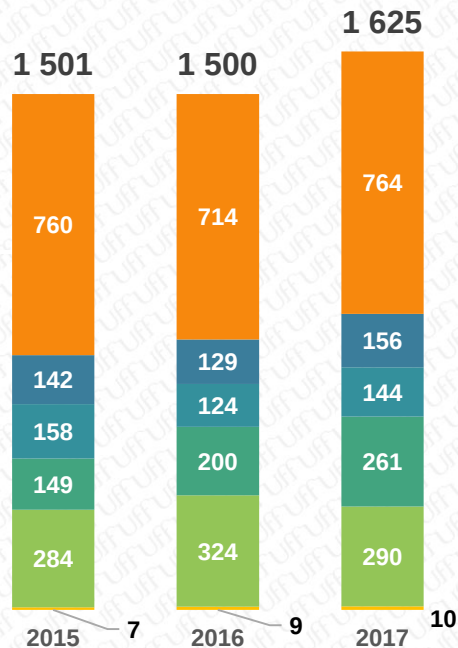
Entreprise

VM

SCPI

Immobilier Direct

Prévoyance



Réseau d'indépendants * & partenariats **

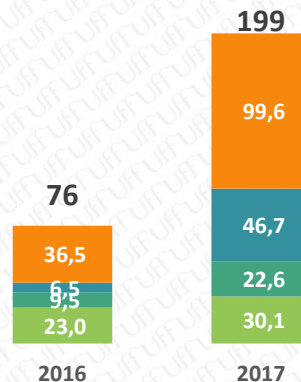
X 2,6

Assurances

VM

SCPI

Immobilier Direct

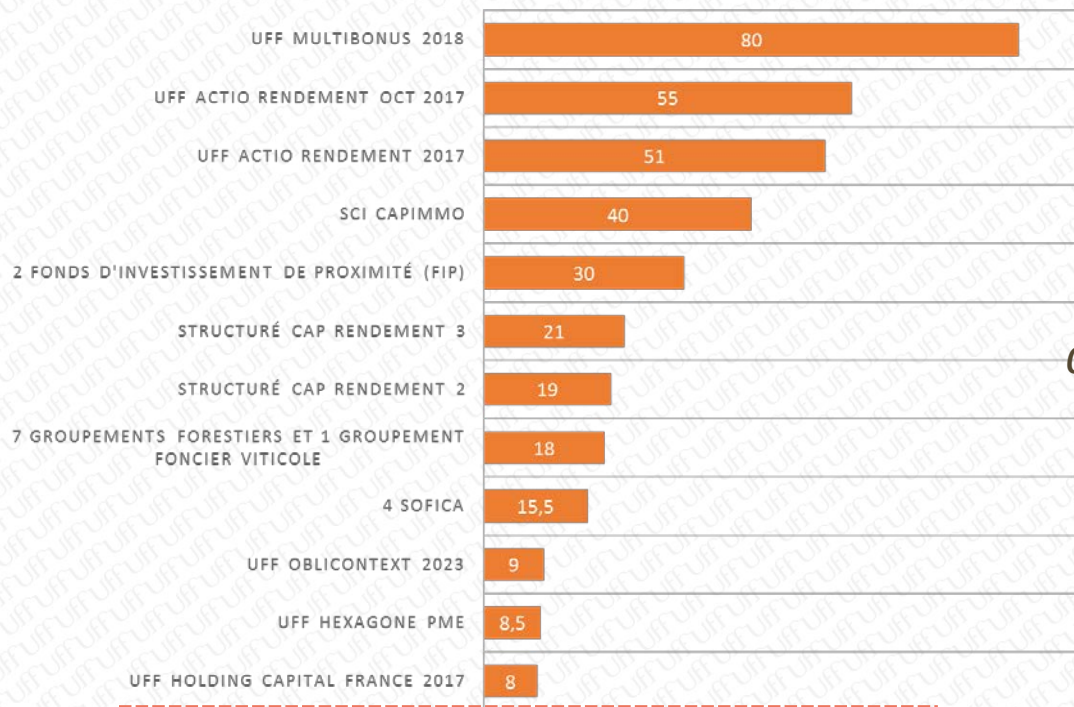


* Intégration de la collecte Infinitis en 2017

** Fin du partenariat Opale courant 2017

NOUVEAUTÉS 2017

Collecte Commerciale nouveaux supports - réseau UFF (M€)



22%

*de la collecte commerciale du
réseau salarié*

= 355 M€



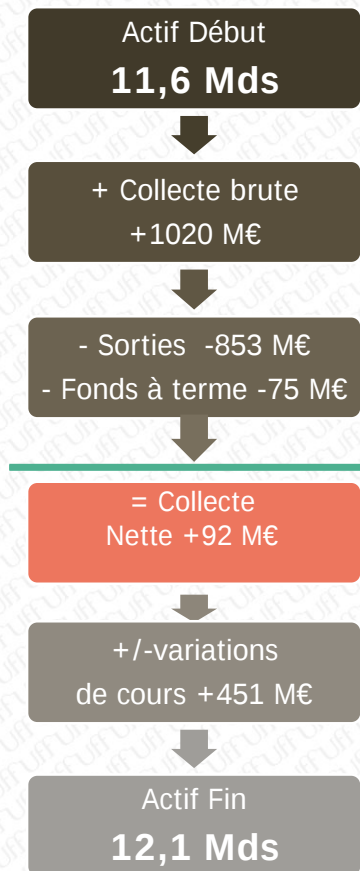
3. ACTIFS ADMINISTRÉS & COLLECTE NETTE

—

31/12/2017

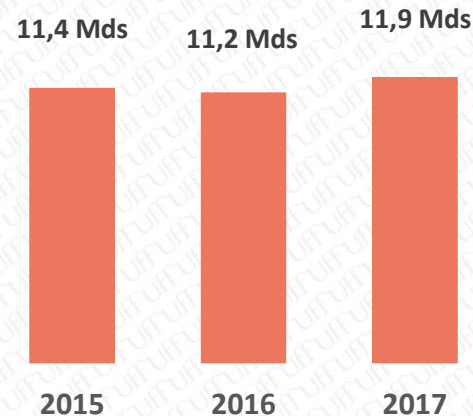
ACTIFS ADMINISTRÉS (FIN DE PÉRIODE)

+5 %

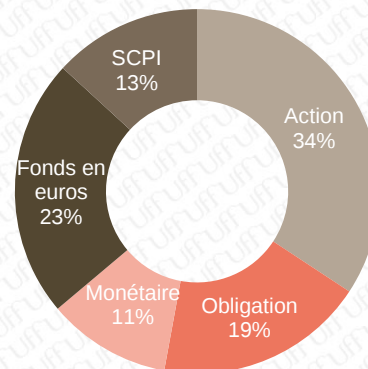


• Evolution des actifs moyens administrés

+6 %



• Orientation des actifs





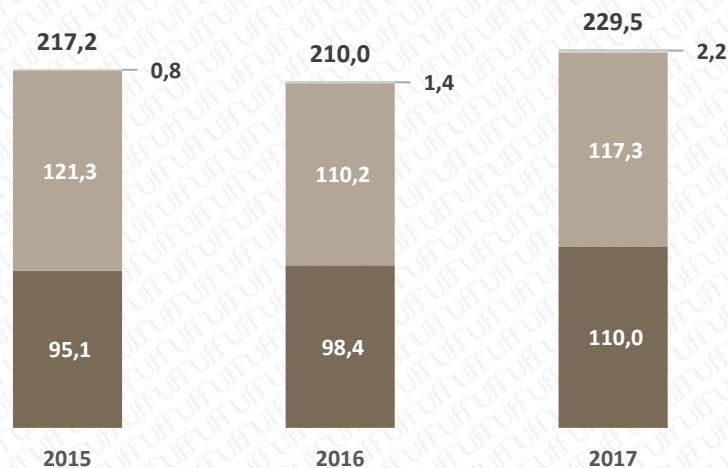
4. RÉSULTATS ANNUELS

—

31/12/2017

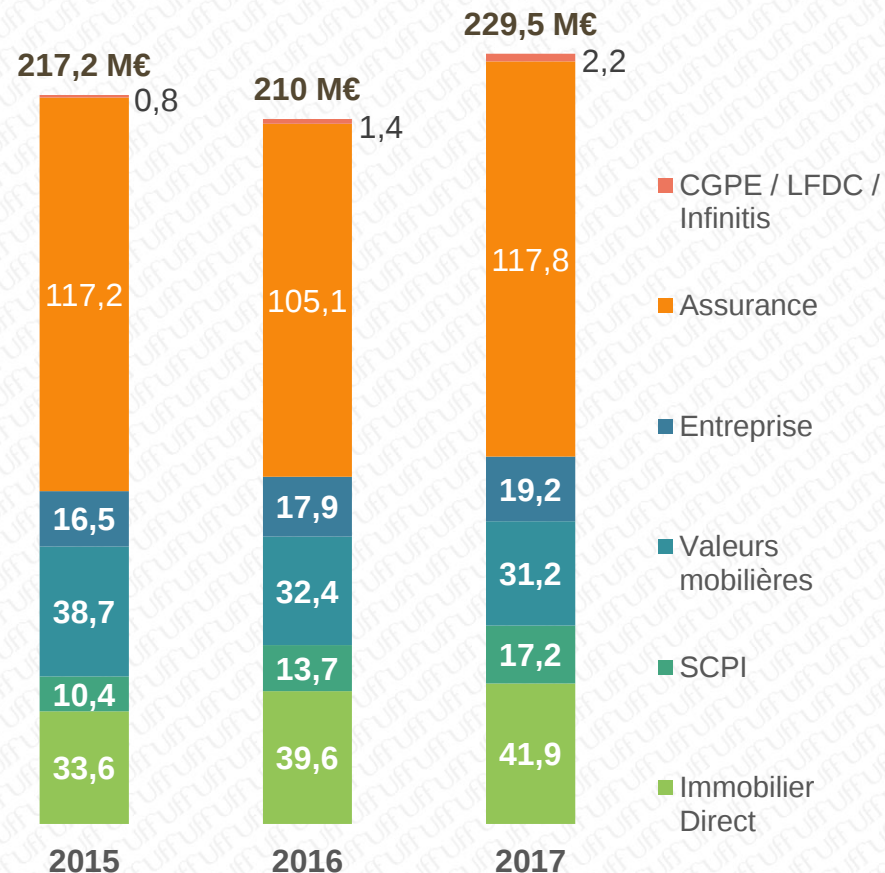
COMMISSIONS REÇUES

+ 9%



■ Commissions de placement
■ Commission sur en cours
■ Commissions CGPE / LFDC / Infinitis

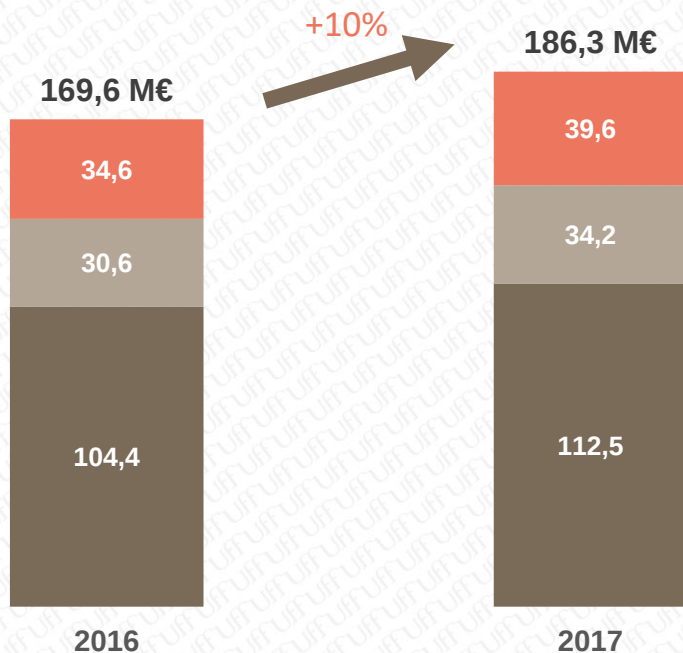
- Commissions de placement +12%
- Commissions sur encours +6%
- Commissions CGPE / LFDC / Infinitis +57%



■ CGPE / LFDC / Infinitis
■ Assurance
■ Entreprise
■ Valeurs mobilières
■ SCPI
■ Immobilier Direct

CHARGES D'EXPLOITATION

+ 10%



■ Commercial ■ Frais généraux ■ Administratif

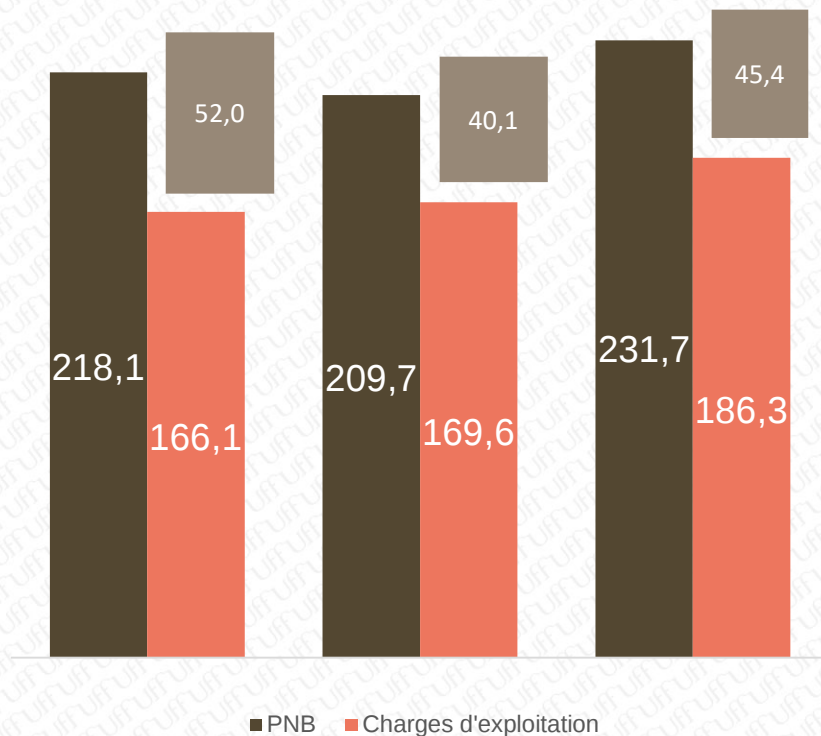
Frais commerciaux + 8%

Frais administratifs et Frais
Généraux + 13%

- Renforcement des équipes
- Projets règlementaires et digitalisation

RÉSULTAT

Résultat Brut d'Exploitation



En M€	2015	2016	2017	Variation
PNB	218,1	209,7	231,7	10,5%
Résultat brut d'exploitation	52,0	40,1	45,4	13,2%
Coût du risque				NS
Gains et pertes liées aux transactions	(2,4)	(0,9)	(1,0)	13,2%
Résultat d'exploitation	49,6	39,2	44,4	13,3%
Quote-part de résultat net Primonial REIM	2,7	4,5	6,4	42,9%
Gains nets sur sur autres actifs	0,5	0,2	0,5	102,2%
Impôt*	(20,2)	(14,5)	(14,8)	1,9%
Résultat net	32,6	29,4	36,5	24,1%



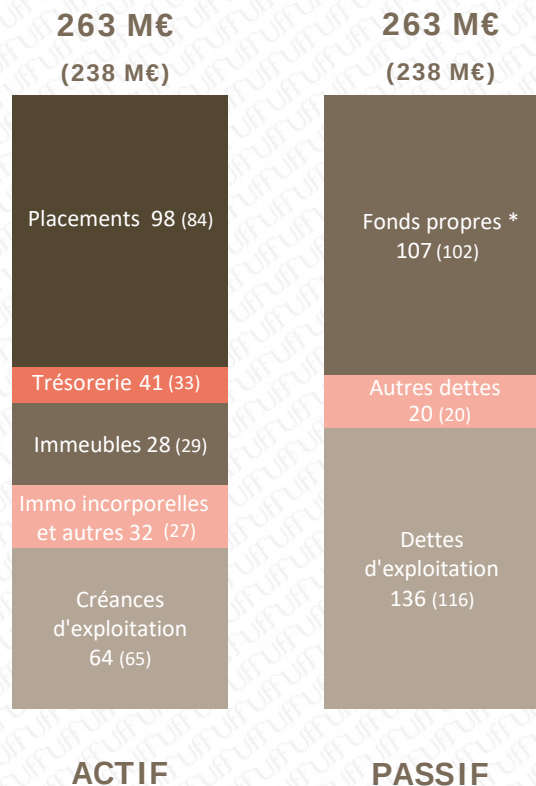
5. BILAN & RATIOS PRUDENTIELS

—

31/12/2017

BILAN

AU 31/12/2017 ()CHIFFRES AU 31/12/2016



* Avant distribution du solde du dividende

92% des placements en OPC monétaire et Neu CP (ex CDN)

Immeubles expertisés à 60 M€

Endettement exclusivement à court terme

Ratio de solvabilité > 11,8 %

Coefficient de liquidité 1 mois > 873 %

Une structure bilancielle stable, saine et solide



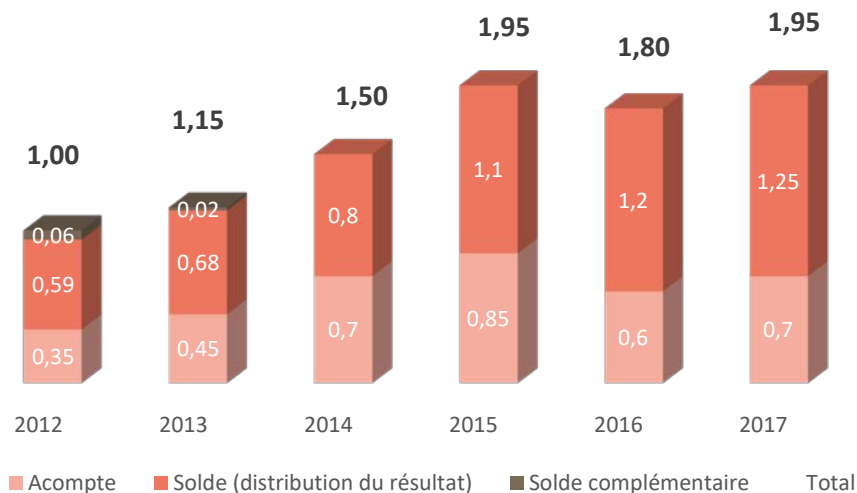
6. DIVIDENDES & ÉVOLUTION DU TITRE UFFB

—

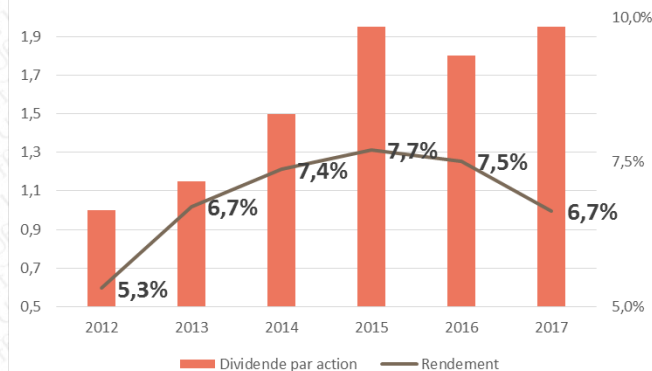
31/12/2017

DISTRIBUTION

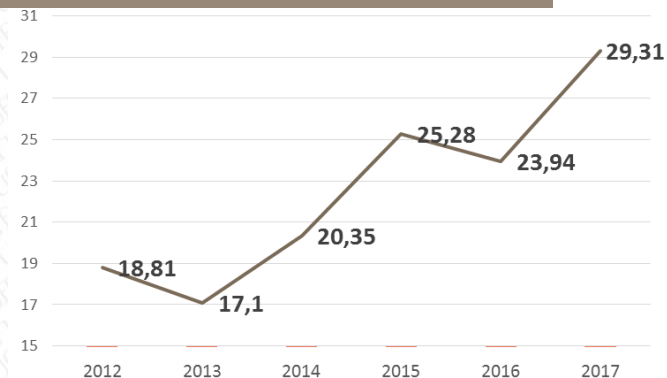
€/ACTION



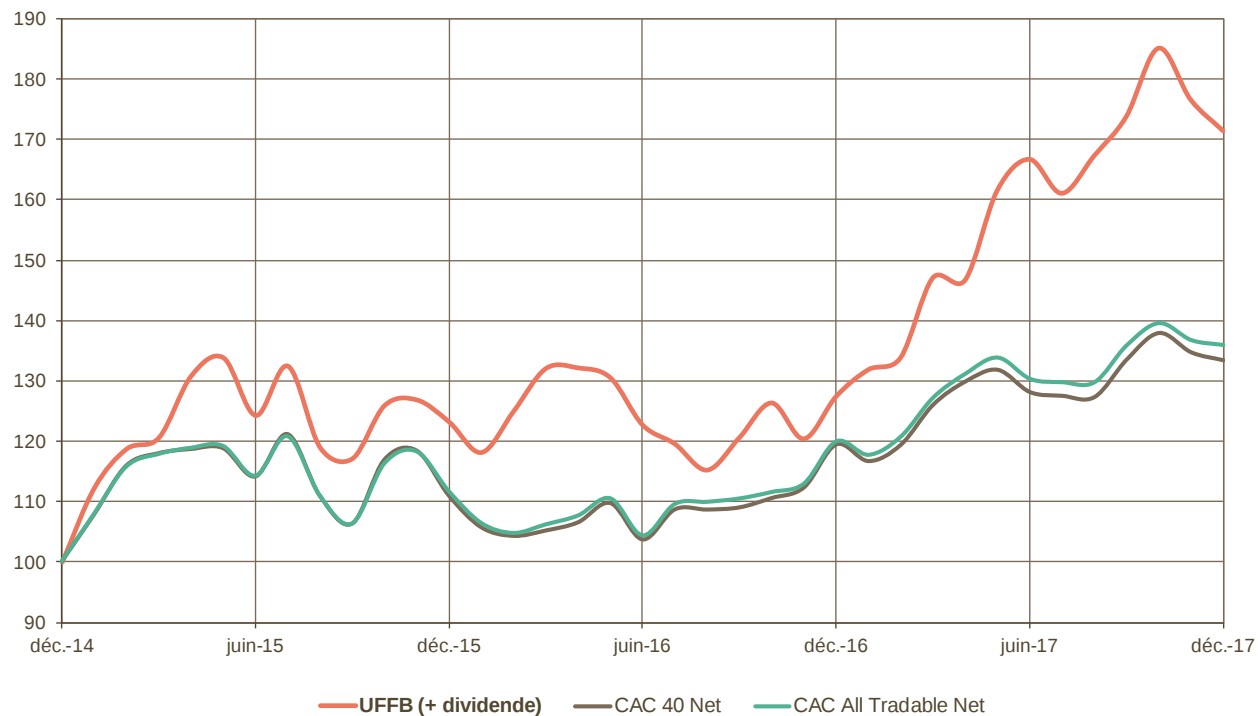
Rendement par action



Cours moyen du titre UFFB



ÉVOLUTION DU TITRE UFFB SUR 3 ANS COMPARÉ AUX INDICES (DIVIDENDES RÉINVESTIS)



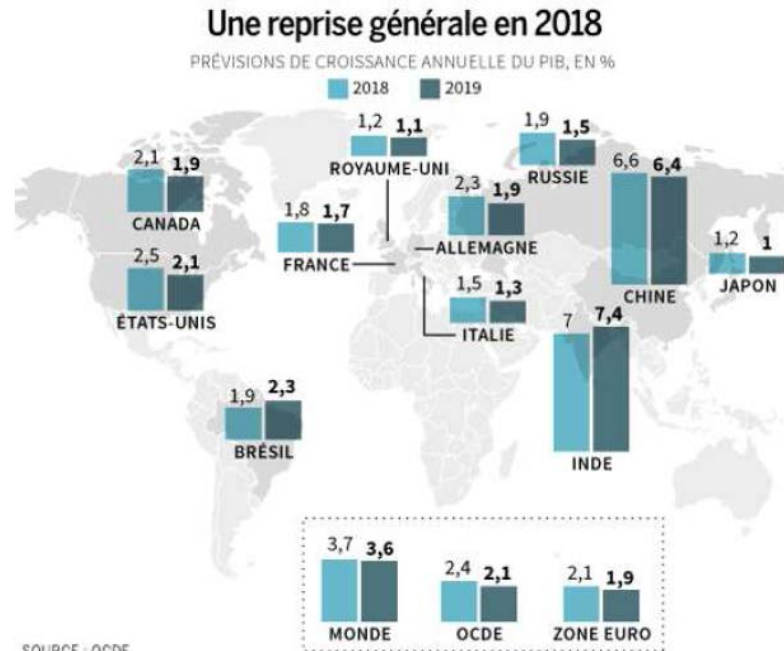
	Titre UFFB	CAC 40	CAC All Tradable
Performances (*) du 31/12/14 au 31/12/17	71,5%	33,4%	36,0%
Cours au 31/12/17	30,10 €	4 184,48	5 312,56

* dividendes réinvestis



7. PERSPECTIVES

PERSPECTIVES DE CROISSANCE



Une année 2018 dans la continuité de 2017

Un environnement global favorable aux actifs risqués

NOTRE SCENARIO 2018



Croissance économique au beau fixe



Décryptage : l'environnement global semble favorable aux actifs risqués



Facteurs de soutien



Politiques monétaires
accommodantes



Bonne santé
des entreprises



Points d'attention



Niveaux
d'inflation



Croissance
des bénéfices



Risques
géopolitiques



Remontée brutale
des taux d'intérêt



Pics de
volatilité
probables



Notre scénario

1^{er} semestre :



Suite de l'année :



Un optimisme raisonné



L'ENVIRONNEMENT PATRIMONIAL

La Fiscalité

- RDV clients pour expliquer les **impacts du PAS**
- Bilan immobilier et arbitrages éventuels pour les **clients soumis à l'IFI**

L'Assurance vie

- Ouverture de nouveaux contrats pour **isoler les fiscalités**
- Points sur les contrats de la **concurrence**

L'Immobilier

- Le **Pinel** encore et toujours avec accès à un **financement UFF**
- Le **Monument Historique** et le **déficit foncier** pour optimiser le PAS
- La **SCPI à crédit**

Le PEA

- **La solution dynamique 2018** : fiscalité, potentiel de rendement, épargne



*De nombreuses opportunités de
rencontrer nos clients*



PERSPECTIVES 2018

l'accompagnement des clients:

- Décrypter les impacts des évolutions fiscales et réglementaires sur leur situation
- Leur permettre de réagir rapidement afin de réorienter leur stratégie d'investissement si nécessaire
- Accompagner cette « nouvelle donne » en proposant des solutions toujours plus agiles.

la poursuite du déploiement du plan stratégique « Odyssée 2020 » en priorité:

- Le lancement d'une offre de crédit destinée aux particuliers et d'une offre de dépôt à terme pour les entreprises
- La poursuite des investissements dans la transformation des systèmes d'information
- L'investissement continu dans le dispositif de maîtrise des risques



ANNEXES

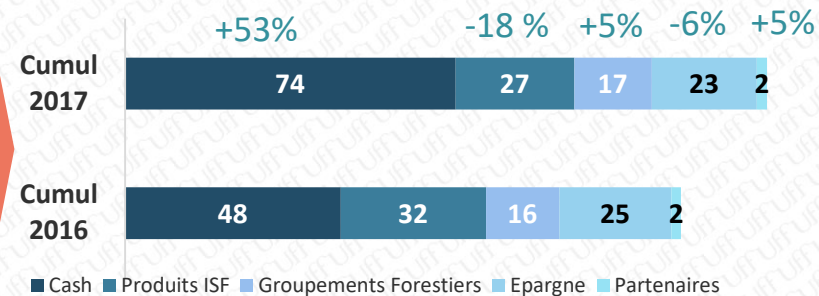


COLLECTE COMMERCIALE RÉSEAU SALARIÉ

VM - SCPI

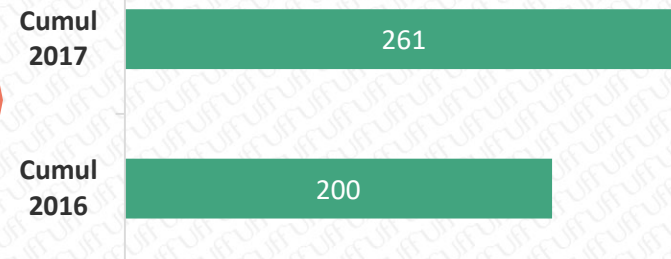
Valeurs mobilières : 144 M€
+15%

■ VM (M€)



SCPI : 261 M€
+31%

■ SCPI (M€)

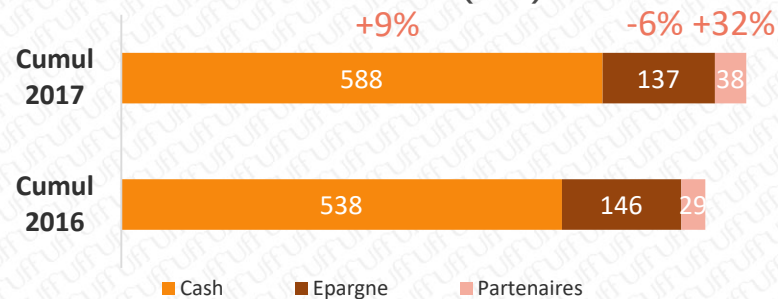


COLLECTE COMMERCIALE RÉSEAU SALARIÉ

ASSURANCE VIE

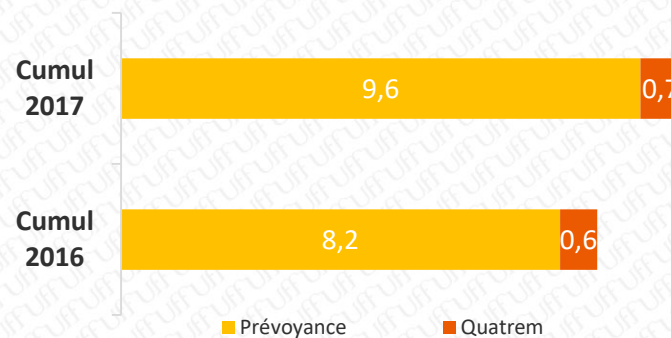
Total Assurance : 764 M€
+7%

■ Total Assurance vie (M€)



Prévoyance : 10 M€
+16%

■ Total Prévoyance (M€)

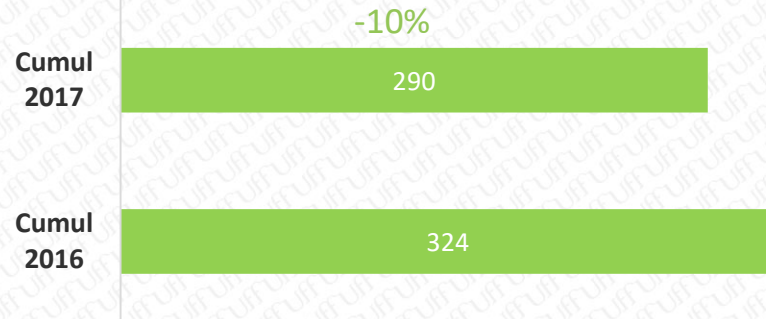


COLLECTE COMMERCIALE RÉSEAU SALARIÉ

IMMOBILIER - ENTREPRISE

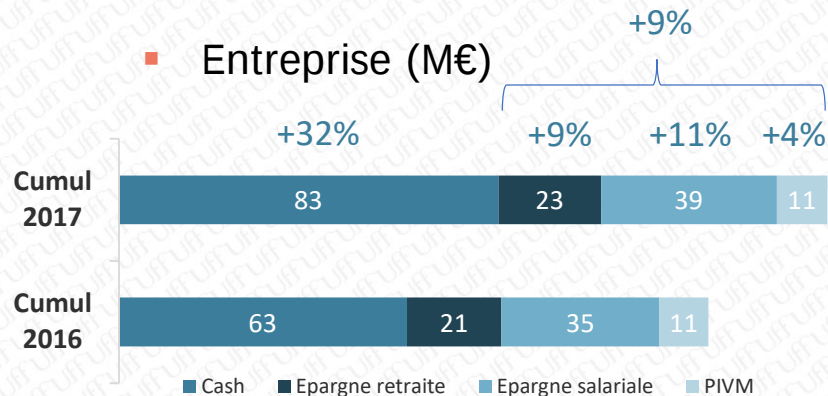
Immobilier direct : 290 M€
-10%

■ Immobilier (M€)



Entreprise : 156 M€
+20%

■ Entreprise (M€)





Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

CONTACTS :

KARYN BAYLE
DIRECTRICE GÉNÉRALE DÉLÉGUÉE
TÉL : 01 40 69 64 47
KARYN_BAYLE@UFF.NET

FRANÇOISE PAUMELLE
DIRECTRICE DE LA COMMUNICATION
TÉL : 01 40 69 63 75
FRANCOISE_PAUMELLE@UFF.NET