Résultats Semestriels 2016

Paul Younès,
Directeur Général

Karyn Bayle,
Directrice Générale Déléguée

uff
Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

SOMMAIRE

Résultats Semestriels 2016 – 27 juillet 2016

- **1 – FAITS MARQUANTS S1 2016**
- **2 – ACTIFS GERES & COLLECTE NETTE**
- **3 – RESULTATS SEMESTRIELS**
- **4 – PERSPECTIVES**
- **5 – EVOLUTION DU TITRE UFFB**

Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

Chiffres Clés

au 30/06/2016

1 500
salariés dont 1200 dédiés au conseil

25
Agences

211 000
Clients
90% Particuliers
10% Entreprises

11,0 Mds €
D'actifs gérés

910
Lots vendus

680 M€
de Collecte Commerciale

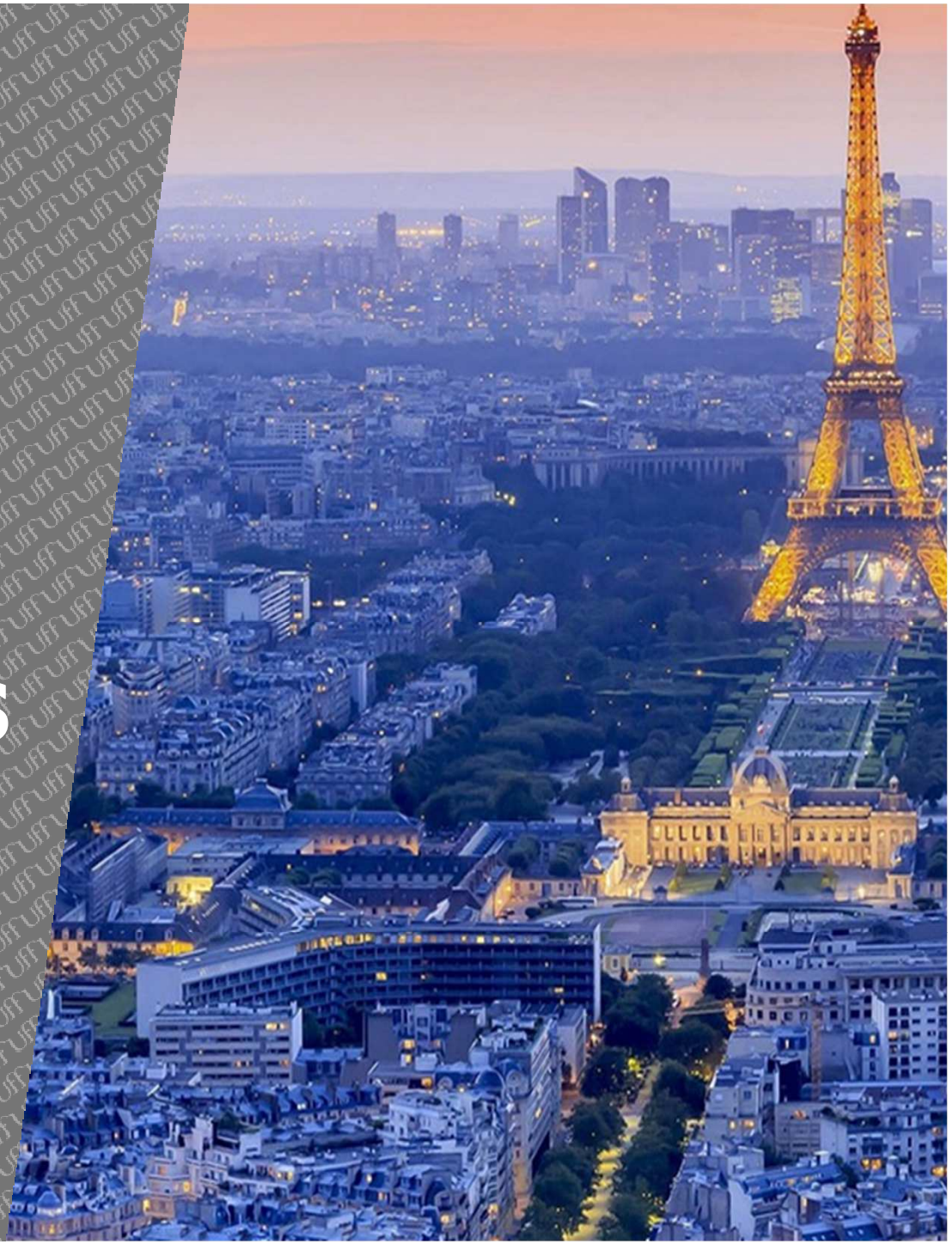
96,7 M€
de PNB

11,0 M€
De résultat net

Uff
Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

CHAPITRE 1

FAITS MARQUANTS



Faits Marquants

1er Semestre 2016

Vents Favorables

Chaîne de Valeur

- Lancement du plan Odyssée 2020 auprès de l'ensemble des collaborateurs **+ de 90% d'adhésion des collaborateurs**
- Plusieurs projets du plan en cours d'analyse et de déploiement

Marque

- Sortie en kiosque de « Coach patrimonial » et développement de notre présence sur les Réseaux Sociaux

Enrichissement de la Gamme

- Forte dynamique sur le secteur immobilier
- Lancement de plusieurs solutions patrimoniales en réponse au comportement actuel des marchés
- Développement de la prévoyance

Transformation

- Mise en place du nouveau SI Finance
- Lancement signature électronique en phase test

Vents Contraires

Instabilité des marchés financiers

Dépendance vis-à-vis des marchés financiers

Inflation règlementaire

- Sanction ACPR
- Nouvelles règlementations (MIF2, DDA, PRIPS...) nécessitant d'importants investissements

L'ambition d'Odyssée 2020 est de consolider les marges d'UFF en se déployant sur des activités contra-cycliques et d'investir dans la conformité pour pérenniser son activité

IMAGINONS L'UFF DE DEMAIN Odyssée 2020

Réseau Commercial

Faits Marquants 1er Semestre 2016

+ 2%

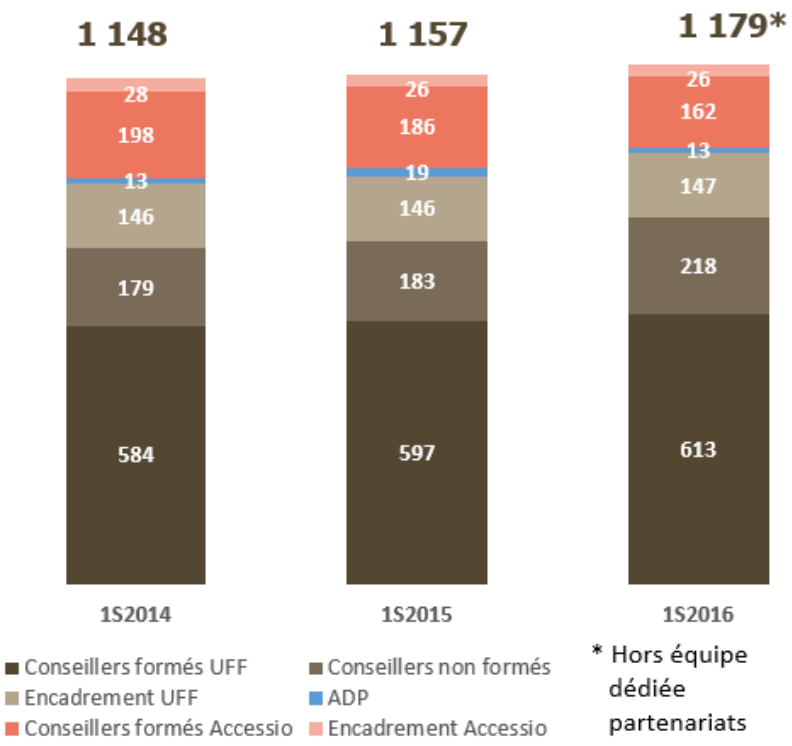
+19% Conseillers non formés

- 1% Conseillers Formés

+ 1% Encadrement

10,6% Turn-over effectifs formés

Evolution des effectifs fin de période (ETP)



* Hors équipe dédiée partenariats

Croissance de 2 % du réseau commercial grâce aux forts recrutements de fin d'année 2015 qui compensent la hausse du turn-over

Uff
Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

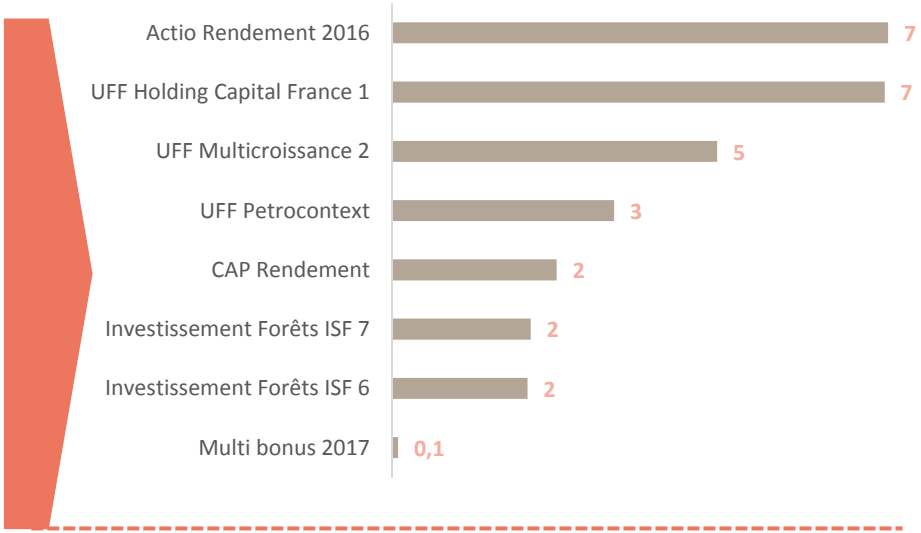
Nouveautés

Résultats Semestriels 2016

Bilan des lancements 2016

- Nouvelle offre de crédit SCPI lancée en mai 2016 (5 M€ de demandes de financement)
- Création de nouveaux supports de rendement
  - Actio Rendement 2016 (lancé en juin)
  - CAP Rendement (lancé en mai)
- 3 produits de défiscalisation
  - UFF Holding Capital France 1
  - Investissement Forêts ISF 6 et 7

Collecte commerciale nouveaux supports - réseau UFF (M€)



= 29 M€

4 % de la collecte commerciale a été réalisée sur de nouveaux supports

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

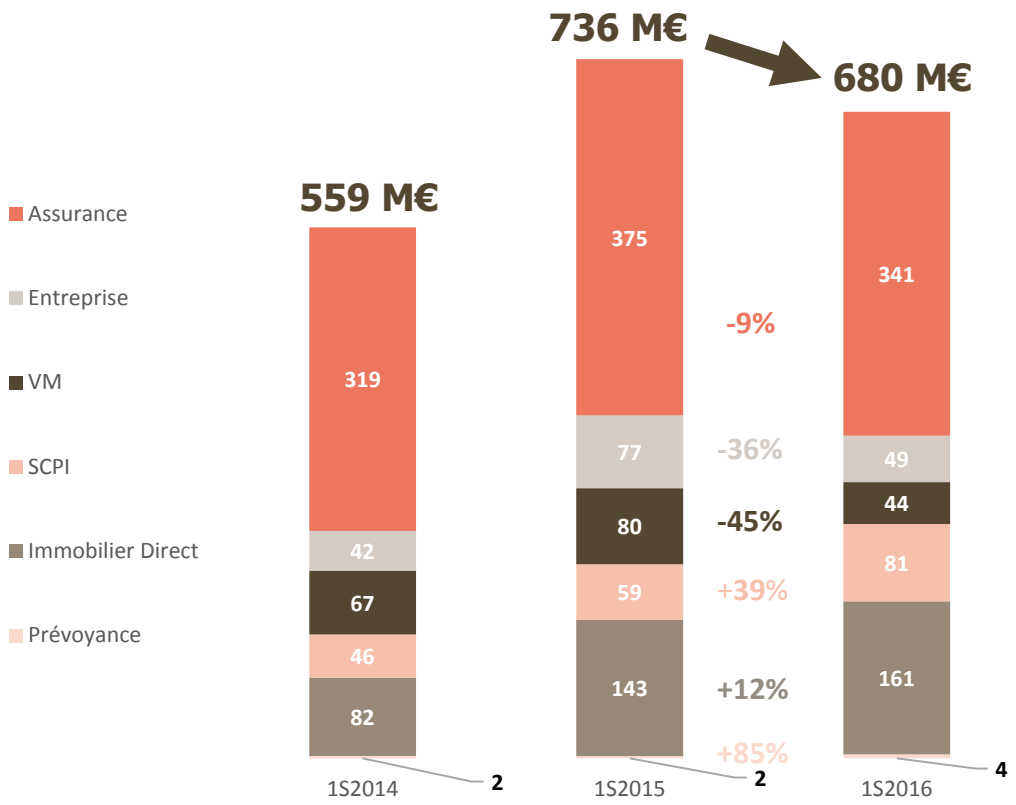
Collecte Commerciale

Faits Marquants 1er Semestre 2016

- 8%

Collecte Globale

Assurance	-9%
Valeurs mobilières	- 45%
Entreprise	-36%
Immobilier direct	+12%
SCPI	+ 39%



Forte hausse de l'immobilier et des SCPI en réponse à la volatilité des marchés financiers

Uff
Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

CHAPITRE 2

ACTIFS GERES & COLLECTE NETTE

Actifs gérés

Faits Marquants 1er Semestre 2016

Actif Début
11,4 Mds

↓

+ Collecte brute +451 M€

↓

- Sorties -383 M€
- Fonds à terme -22 M€

↓

= Collecte Nette +45 M€

↓

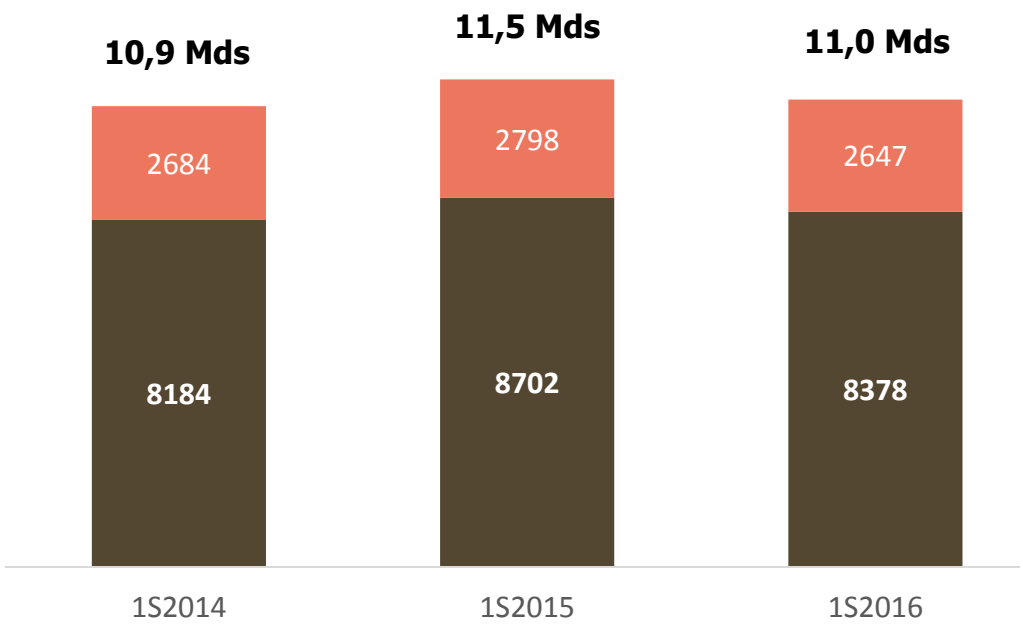
+/-variations de cours -452 M€

↓

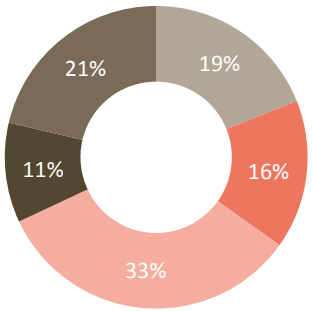
Actif Fin
11,0 Mds

- 4%

Evolution des actifs fin de période



Orientation des actifs UFF pro forma



Près d'1 Md d'impact de la baisse des cours sur les actifs comparé au 1er semestre 2015 (-452 M€ vs +516 M€)

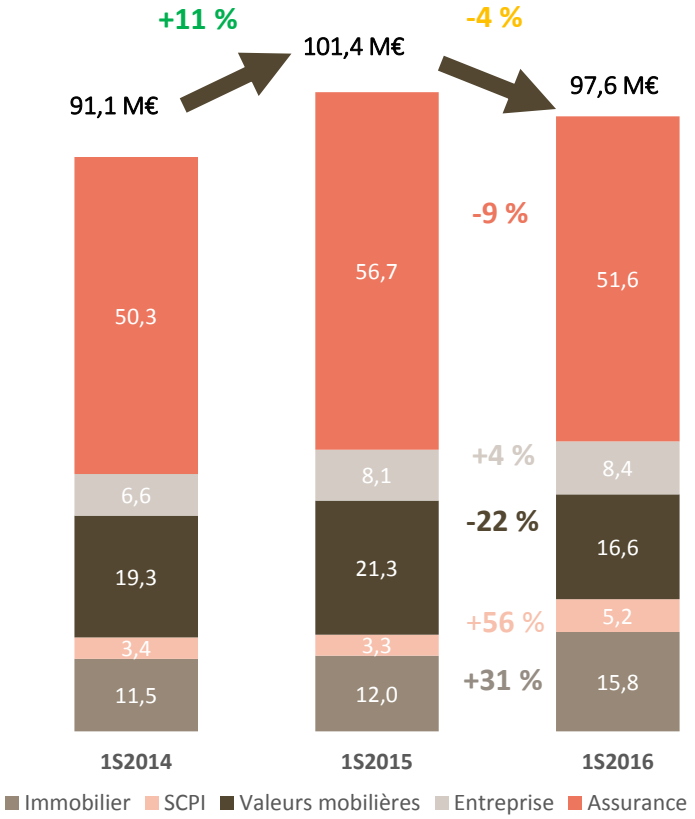
Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

CHAPITRE 3

RESULTATS SEMESTRIELS

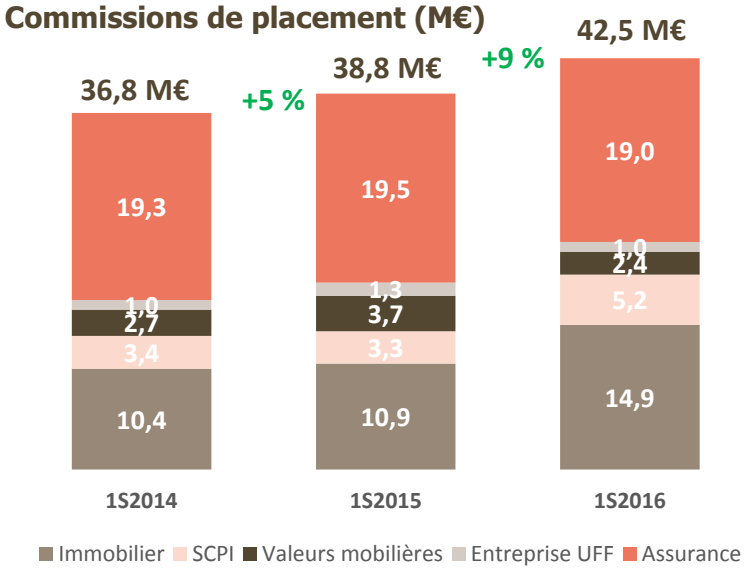
Commissions reçues

Résultats Semestriels 2016

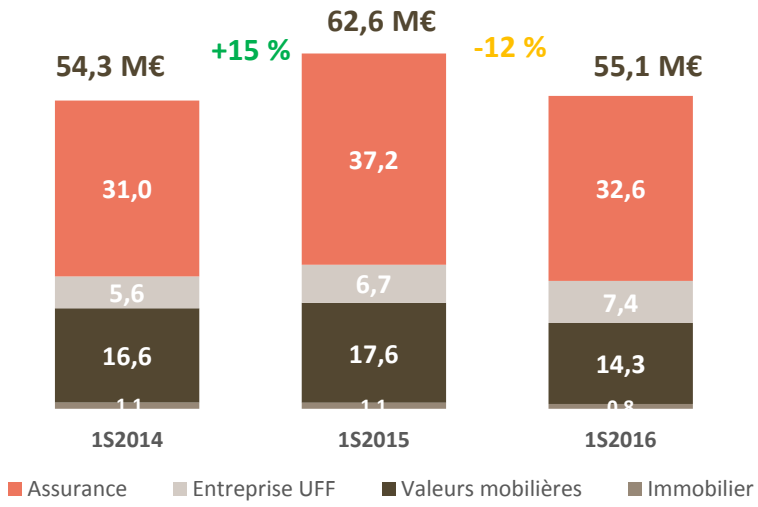


Impact de la baisse des commissions sur encours limité grâce à la performance du secteur immobilier

Commissions de placement (M€)



Commissions sur encours (M€)

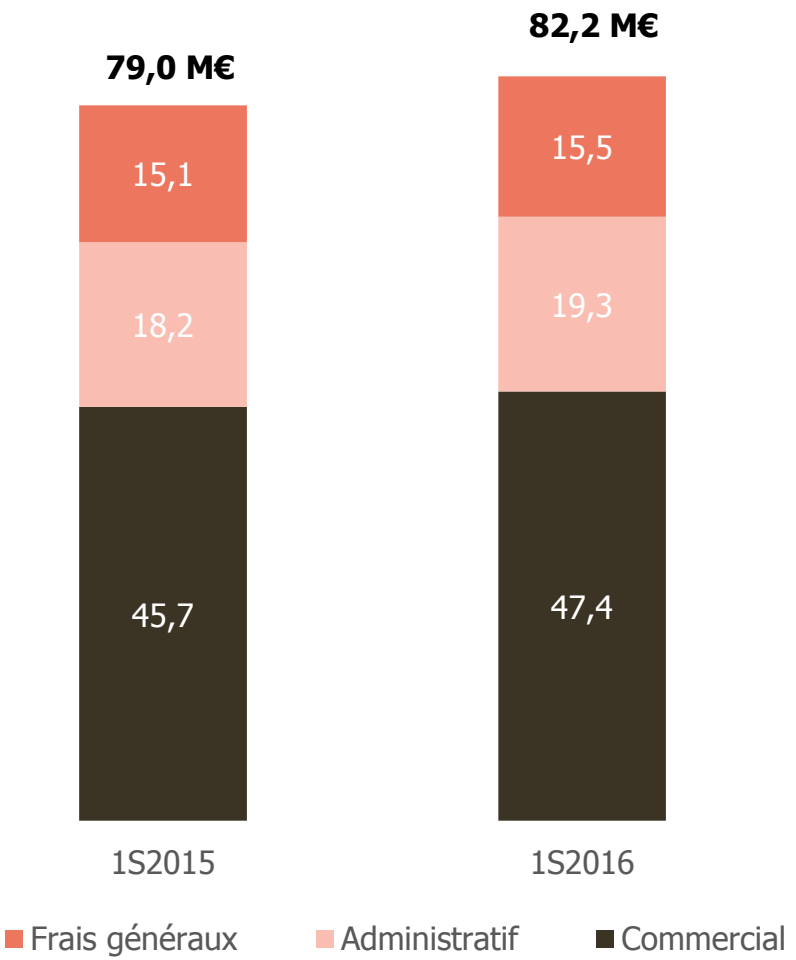


Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Charges d'exploitation

Résultats Semestriels 2016

+ 4%



Frais commerciaux + 4%

Lancement Odyssée 2020

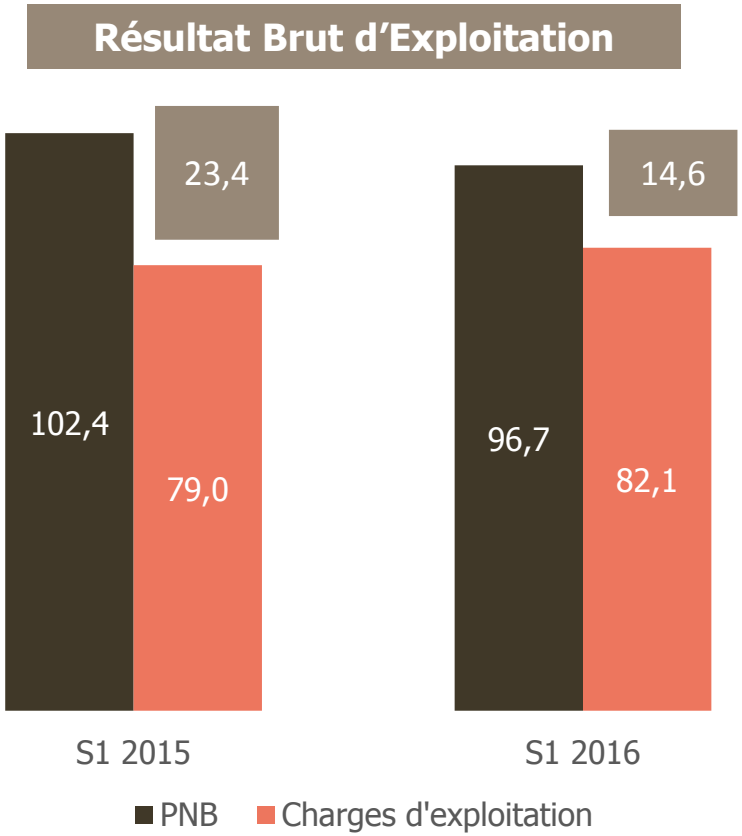
Projets IT & règlementaires

Déploiement Odyssée 2020 & projets réglementaires

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Résultats

Résultats Semestriels 2016

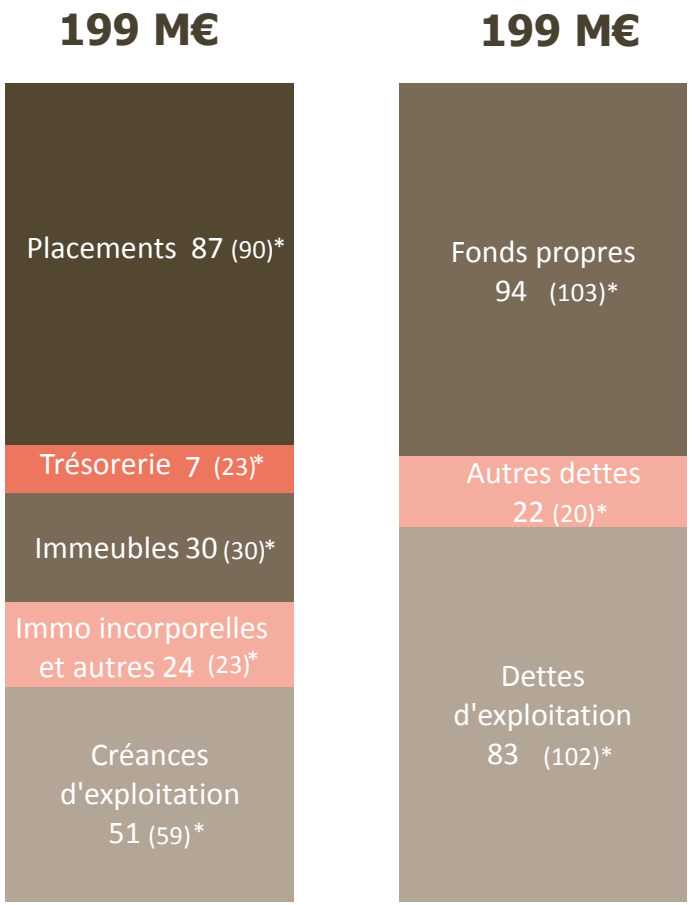


En M€	S1 2015	S1 2016	Variation
PNB	102,4	96,7	-6%
Résultat brut d'exploitation	**23,4**	**14,6**	**-38%**
Coût du risque	0,0	0,0	NS
Gains et pertes liées aux transactions	(0,4)	(0,4)	NS
Résultat d'exploitation	**23,0**	**14,2**	**-38%**
Quote-part de résultat net Primonial REIM	0,8	1,7	110%
Gains nets sur autres actifs	0,4	0,2	NS
Impôt	(9,1)	(5,1)	-43%
Résultat net	**15,2**	**11,0**	**-28%**

Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

Bilan

au 30/06/2016



()* Chiffres au 31/12/2015

56% des placements en OPCVM monétaire

55M€ d'expertises immobilières

Endettement exclusivement à court terme

Ratio de solvabilité > 14%

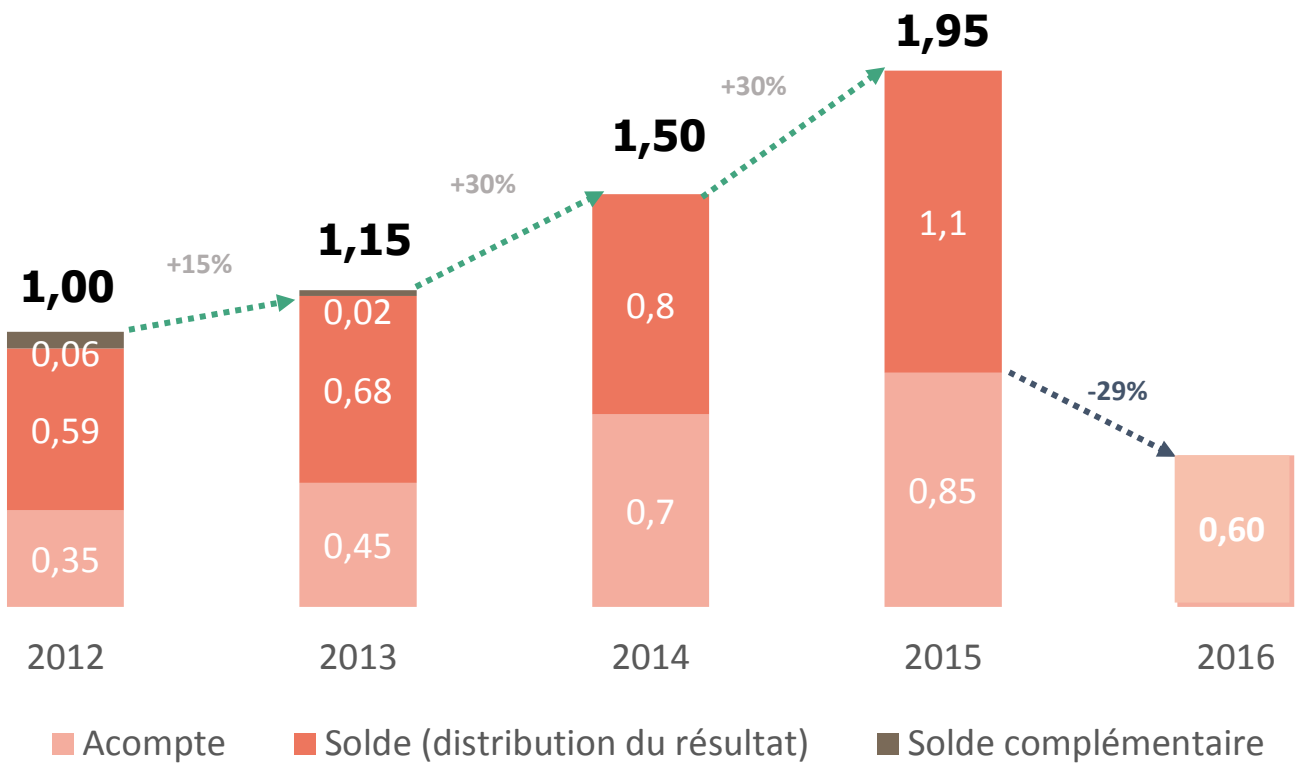
Coefficient de liquidité 1 mois > 200 %

Une structure bilancielle stable, saine et solide

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Distribution
(€ / Action)

Dividende



Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

CHAPITRE 4
PERSPECTIVES

Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

Perspectives

2nd Semestre 2016

LANCEMENT DE NOUVELLES OFFRES ADAPTÉES AU CONTEXTE :

- immobilier sous toutes ses formes
- fonds à performance absolue
- fonds obligataires à échéance

POURSUITE DE LA TRADUCTION OPÉRATIONNELLE DES NOUVELLES EXIGENCES RÉGLEMENTAIRES

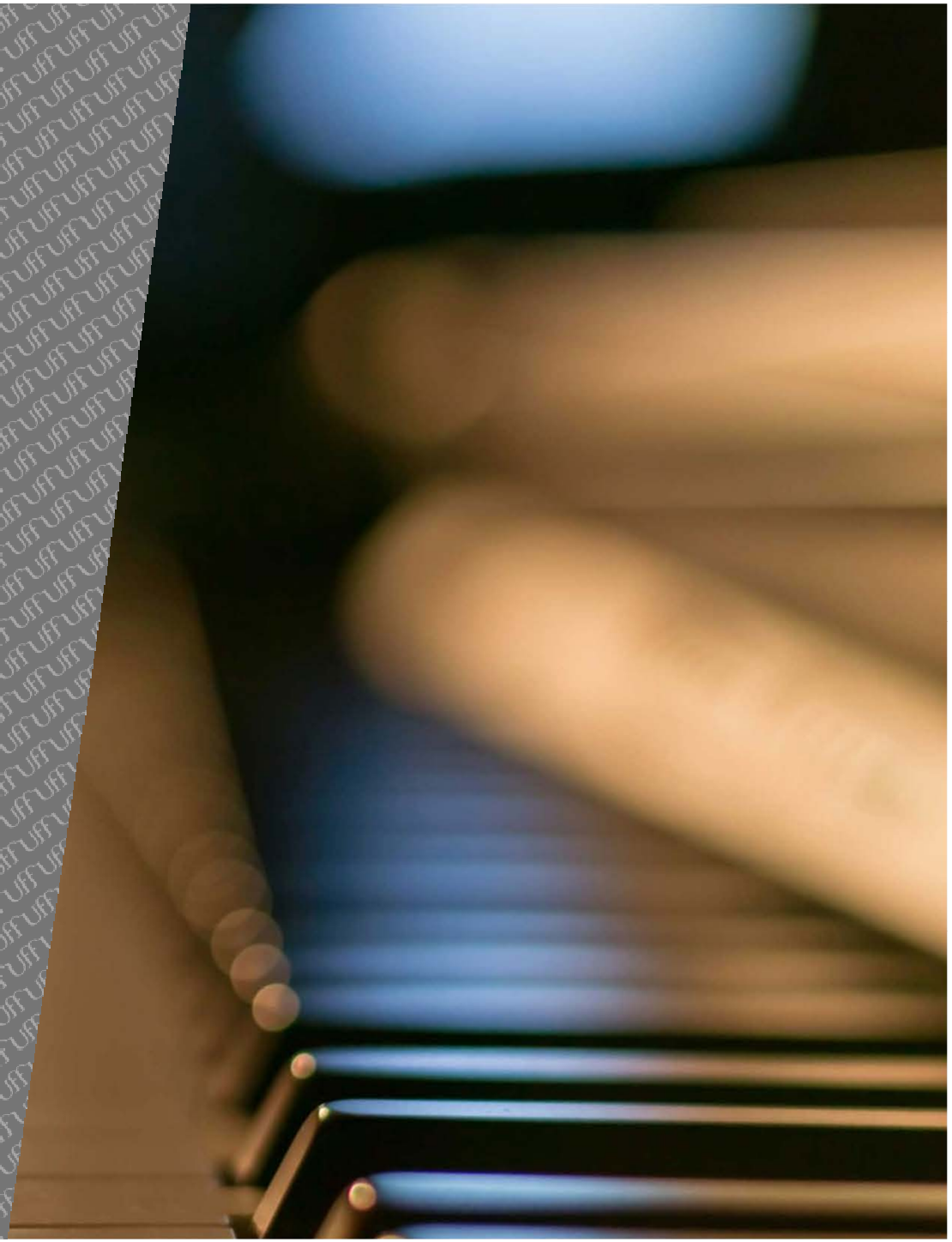
POURSUITE DE LA MISE EN ŒUVRE PROGRESSIVE DU PLAN ODYSSÉE 2020, ET NOTAMMENT:

- refonte de notre SI finances
- lancement de la Signature Électronique
- amélioration de la fluidité de notre démarche commerciale
- étude de dossiers d'acquisition

IMAGINONS L'UFF DE DEMAIN
Odyssée 2020

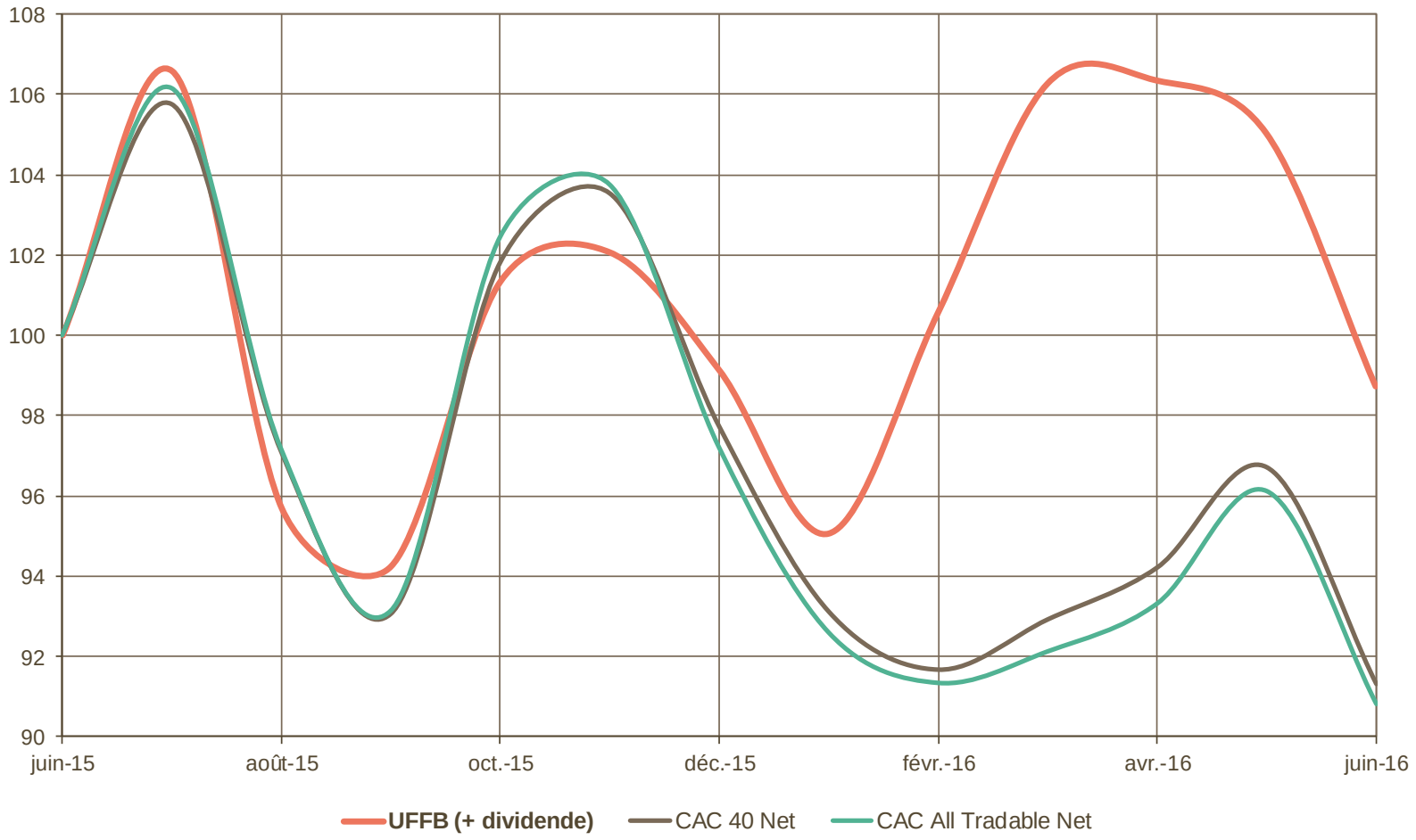
CHAPITRE 5

EVOLUTION DU TITRE UFFB



Titre UFFB comparé aux indices sur 1 an

dividendes réinvestis



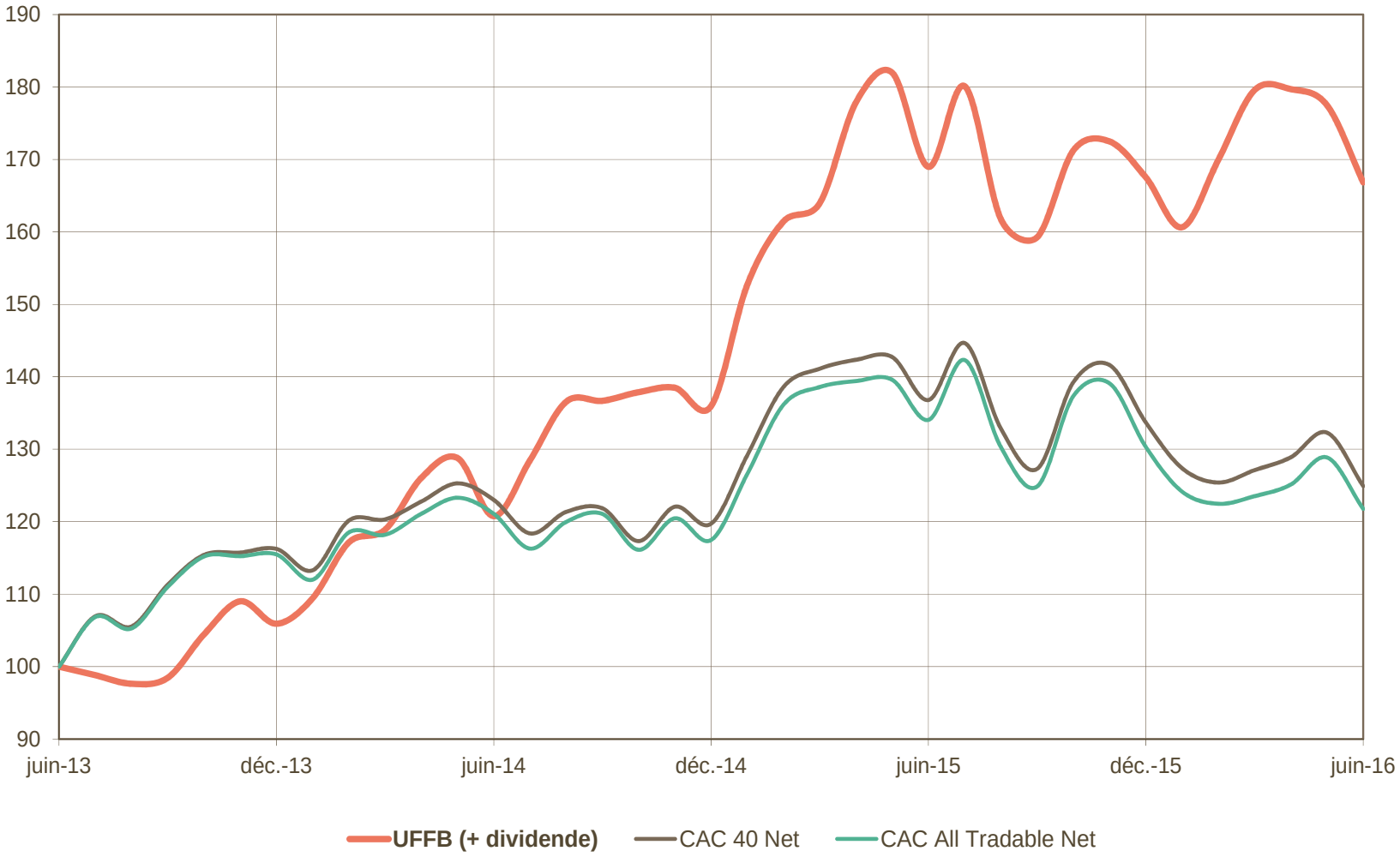
	Titre UFFB	CAC 40	CAC All Tradable
Performances (*) du 30/06/15 au 30/06/16	**-1,3%**	-8,7%	-9,2%
Cours au 30/06/16	**23,50 €**	4 237,48	3 291,34

** dividendes réinvestis*

Banque Conseil en Gestion de Patrimoine

Titre UFFB comparé aux indices sur 3 ans

dividendes réinvestis



Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

uff

Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

IMAGINONS L'UFF DE DEMAIN

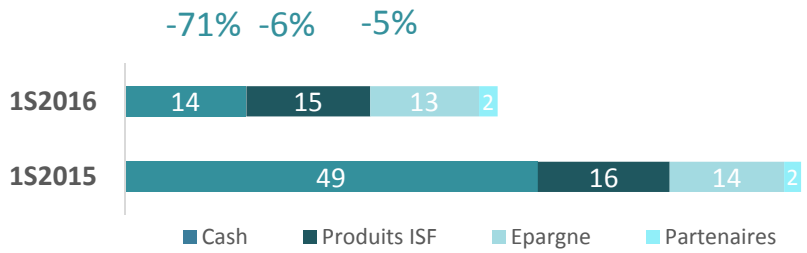
Odyssée 2020

MERCI

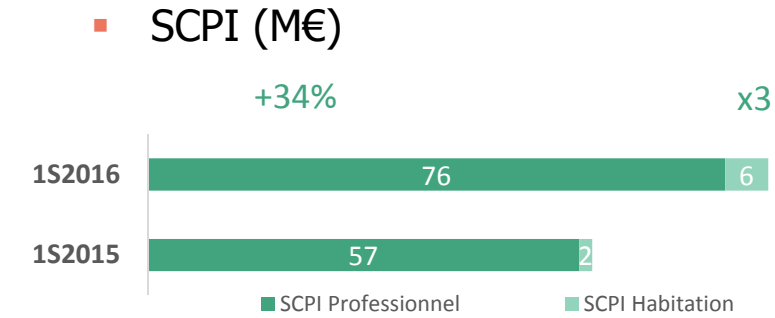
Collecte Commerciale

VM, SCPI

Valeurs mobilières : 44 M€
-45%



SCPI : 81 M€
+40%

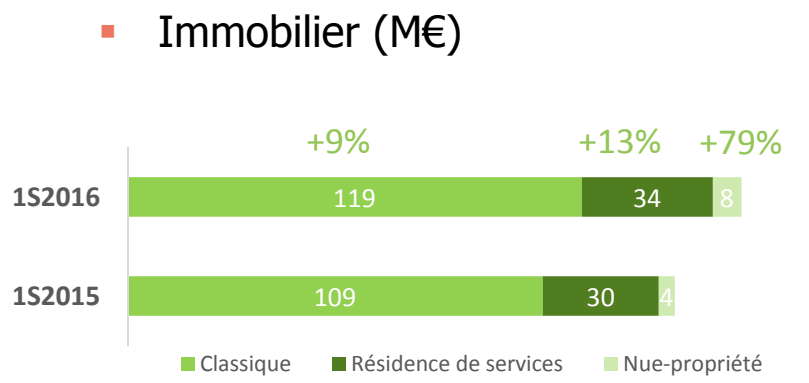


Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

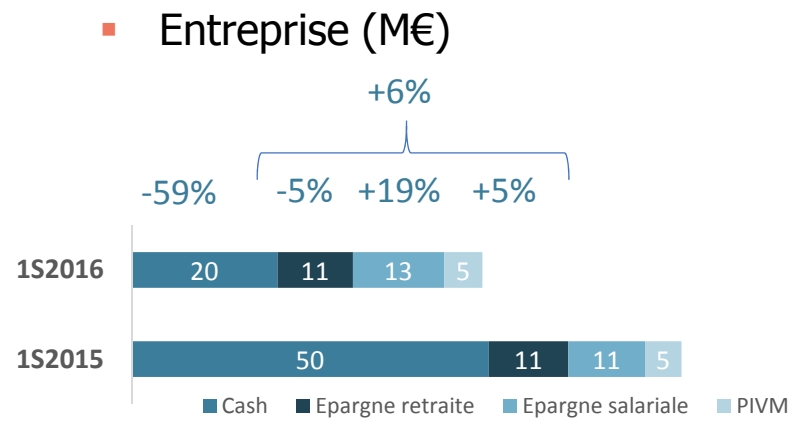
Collecte Commerciale

Entreprise, Immobilier

Immobilier direct : 161 M€
+12%



Entreprise : 49 M€ -36%



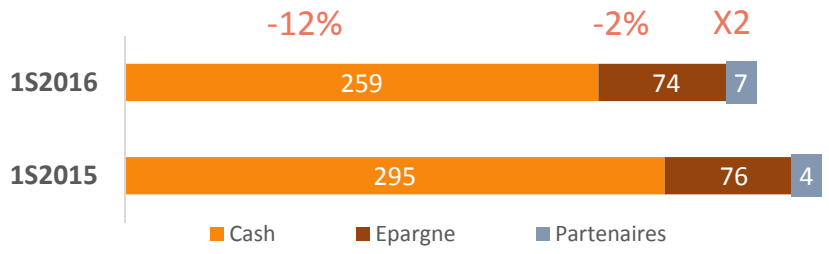
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

Collecte Commerciale

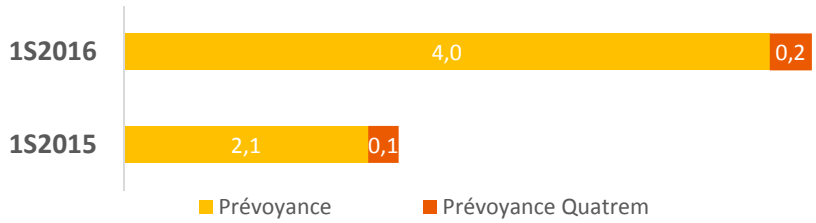
Assurance Vie

Total Assurance : 341 M€
-9%

- Total Assurance vie (M€)



Prévoyance : 4 M€
+85%



Uff
Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine