



# RÉSULTATS SEMESTRIELS

---

**Julien Bami**  
Directeur Général

**Astrid de Bréon**  
Directrice Générale Déléguée



Chiffres clés & faits marquants



Chiffres Réseau & Collecte commerciale



Actifs administrés & collecte nette



Résultats semestriels



Bilan & ratios prudentiels



Dividende & évolution du titre UFF



Perspectives



Annexes



# CHIFFRES CLÉS & FAITS MARQUANTS

30 juin 2020

uff



## Chiffres Clés

**1 308**

salariés dont 930  
dédiés au conseil

**25**

Agences

**198 000**

Clients

90% Particuliers  
10% Entreprises

**11,8 Mds €**

d'actifs administrés

**400**

lots vendus

**583 M€**

de collecte  
commerciale globale

**82,1 M€**

de PNB

**-1,9 M€**

de résultat net



## Faits marquants du semestre



### Environnement.....

- Contexte de crise sanitaire, économique et sociale lié à la pandémie de Covid-19 et aux mesures de confinement
- Choc sur les marchés financiers à la fin du T1 2020
- Marché de l'Assurance Vie en collecte nette négative sur les premiers mois de 2020
- Immobilier fortement impacté par les mesures de confinement



### ....à l'UFF

- **Activation d'un plan de continuité d'activité** pour protéger les clients, salariés et partenaires
- **Reprise progressive de l'activité depuis le 25 mai**, après dix semaines d'impossibilité des rendez-vous physiques, et retour à la pleine activité de l'ensemble des services depuis mi-juin
- **Impact négatif de la crise sanitaire**, avec les conséquences du confinement qui se matérialisent sur le résultat du S1 2020
- **Mesures d'économies** mises en œuvre pour réduire les charges d'exploitation
- **Confirmation des orientations du plan stratégique « Moderniser et Croître »**



# RÉSEAU & COLLECTE COMMERCIALE

30 juin 2020

uff

## Réseau Commercial

**-10%**

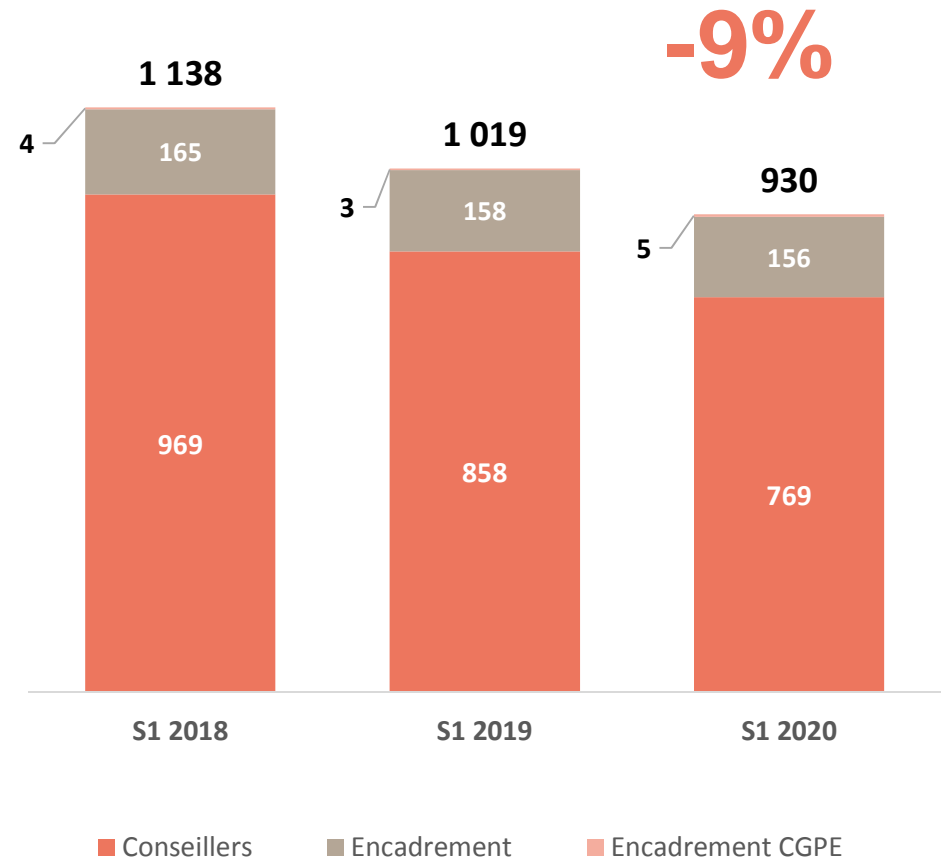
Conseillers

**-1%**

Encadrement

**23,3%**

Turn over\*

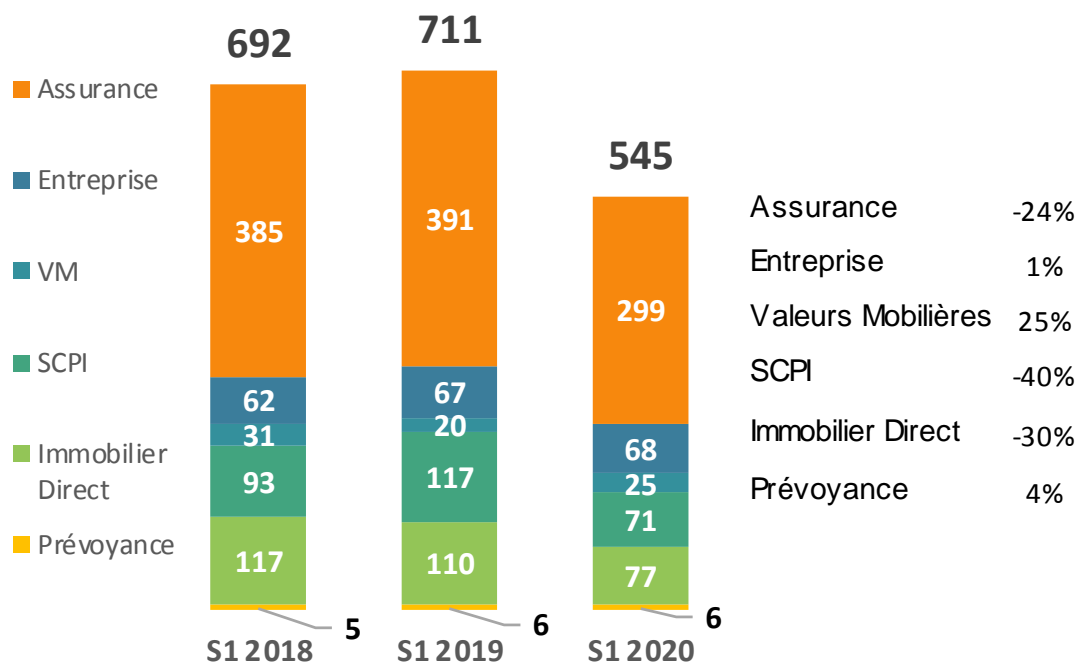


\* Turn over S1 2019 : 22,8% pro-forma (le turnover prenant en compte l'ensemble du personnel commercial depuis le 01.01.20)

# Collecte commerciale globale

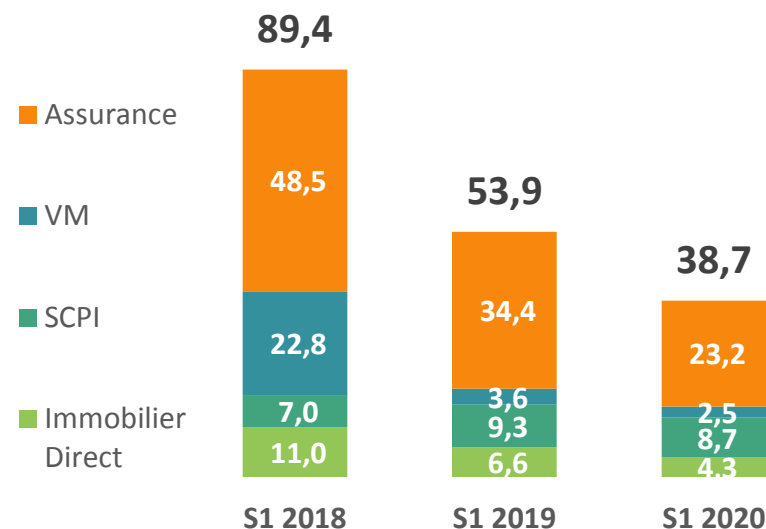
**-24%**

● Réseau Salarié **-23 %**



● Réseau d'indépendants

**-28%**

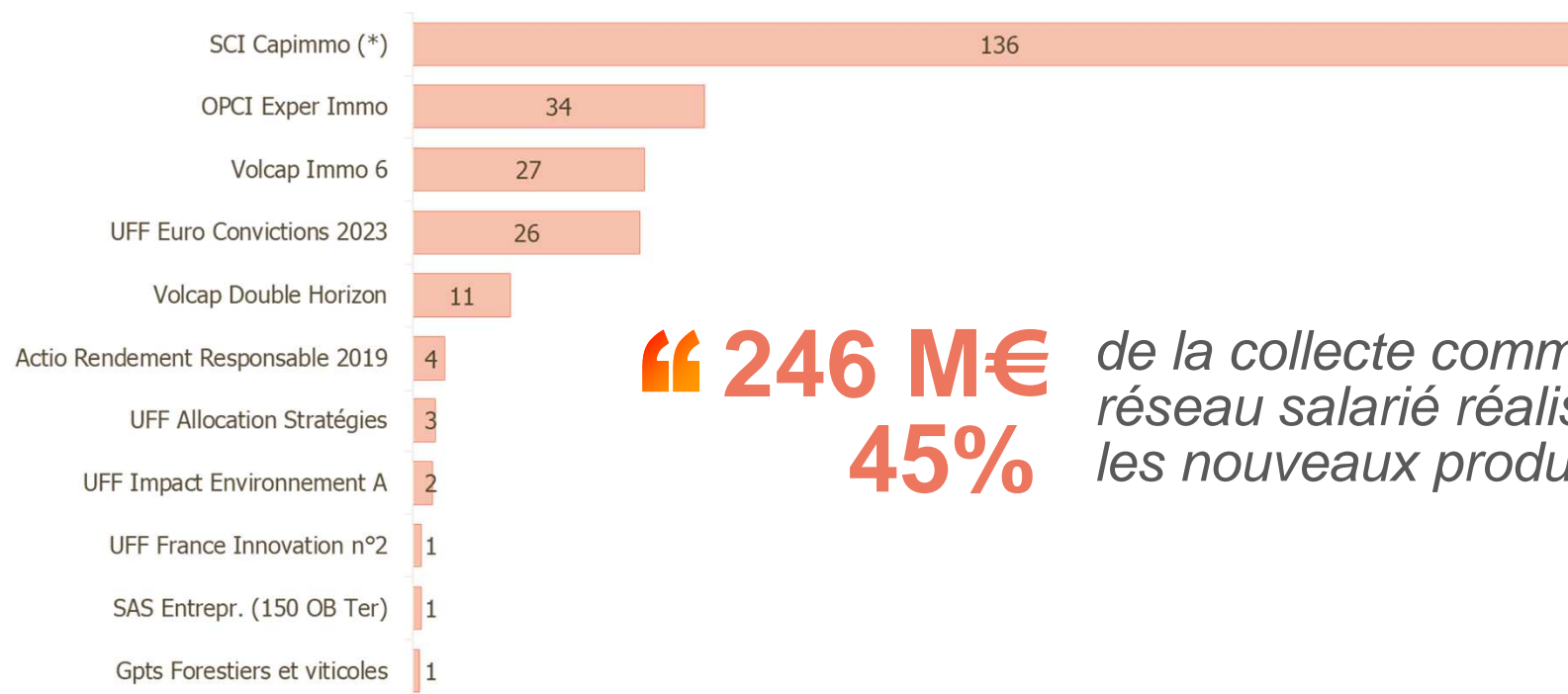


Le réseau d'indépendants a également généré 52M€ de transfert de portefeuille au S1 2020.



# Nouveautés – 1<sup>er</sup> semestre 2020

Collecte nouveaux supports au 1er semestre 2020 - réseau UFF (M€)



“ 246 M€ de la collecte commerciale du réseau salarié réalisés sur les nouveaux produits ”  
45%

(\*) réouverture à la commercialisation



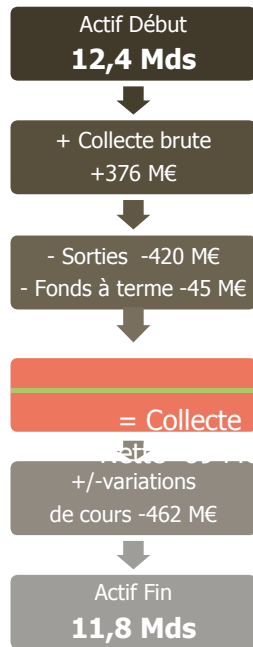
# ACTIFS ADMINISTRÉS & COLLECTE NETTE

30 juin 2020

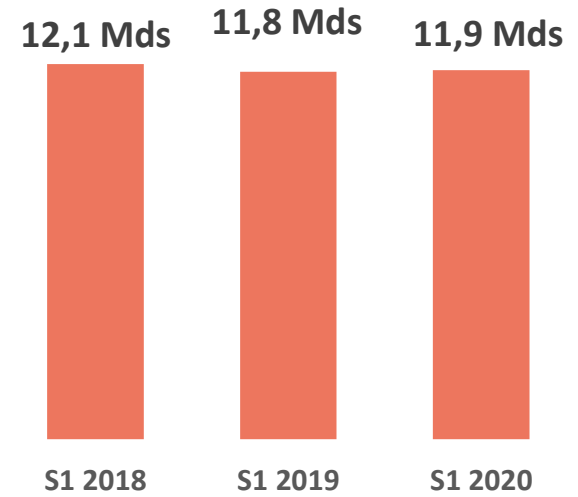
uff

# Actifs administrés - 4%

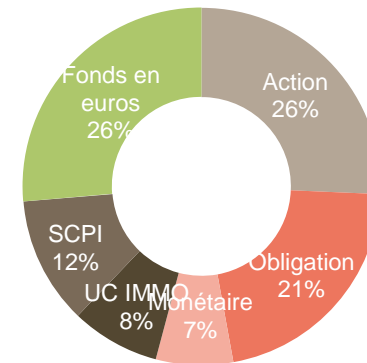
● Fin de période



● Actifs moyens



● Orientation des actifs





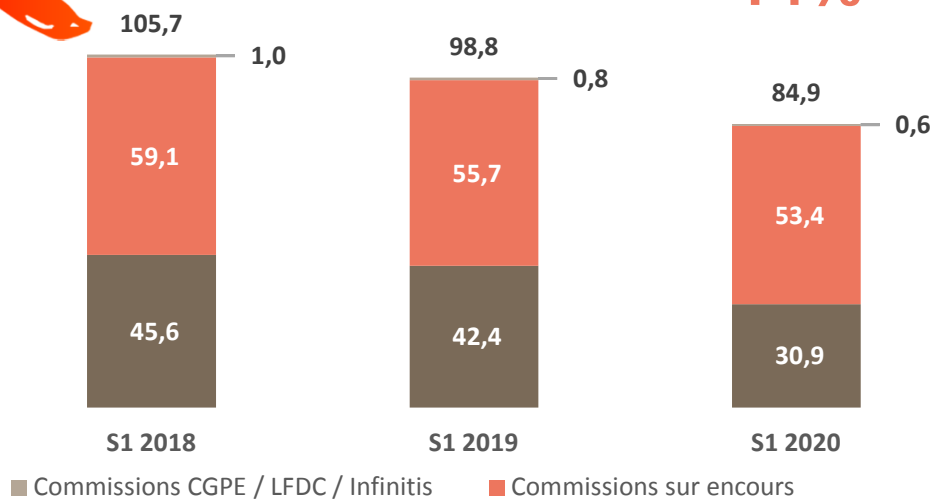
# RÉSULTATS SEMESTRIELS

30 juin 2020

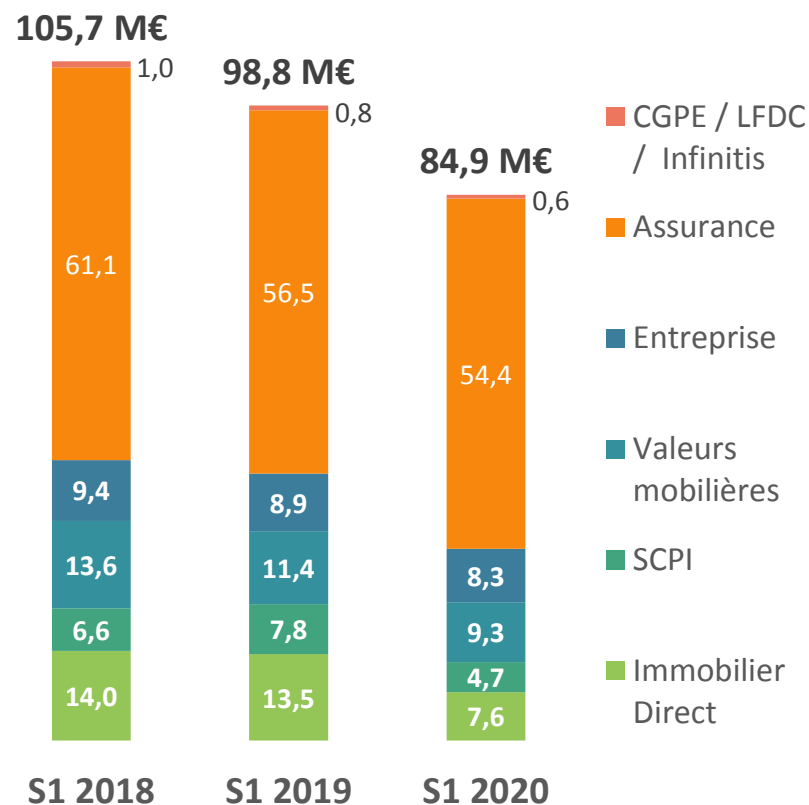
uff

# Produit Net Bancaire

## Commissions reçues



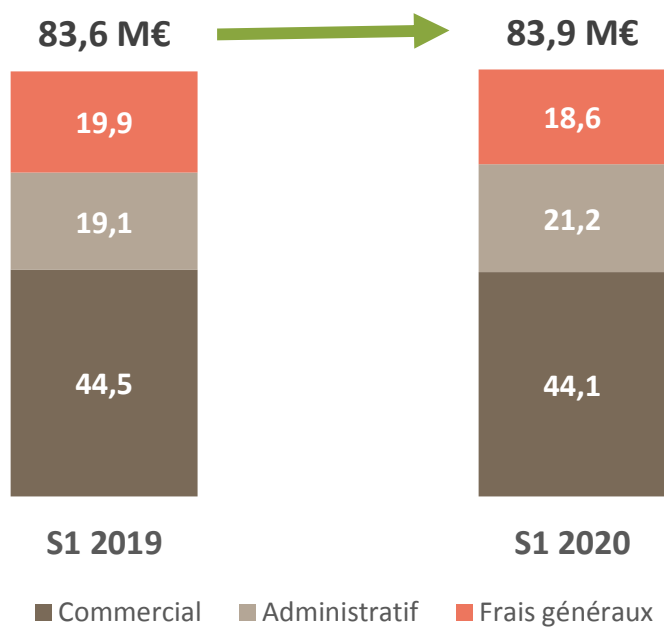
- Commissions de placement -27%
- Commissions sur encours -4%
- Commissions CGPE -26%



“ Le PNB baisse de 18% sous l’effet du recul des commissions reçues (-14%) et d’un résultat financier de - 2,8 M€ ”

## Charges d'exploitation

=

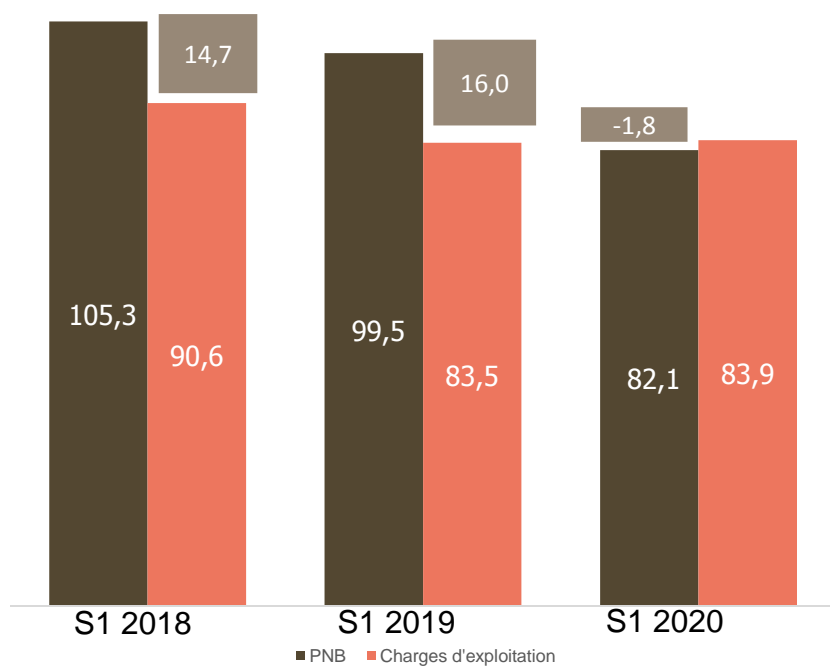


● Frais commerciaux	-1%
● Frais administratifs	+11%
● Frais généraux	-7%

“ Des charges d'exploitation impactées par des effets ponctuels et conjoncturels ”

# Résultat

## ● Résultat brut d'exploitation



En M€	S1 2018	S1 2019	S1 2020	Variation
PNB	105,3	99,5	82,1	-17,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>14,7</b>	<b>16,0</b>	<b>(1,8)</b>	<b>NA</b>
Coût du risque		(0,0)	0,0	NA
Gains et pertes liées aux transactions	(0,5)	(0,5)	(0,5)	0,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>14,2</b>	<b>15,5</b>	<b>(2,2)</b>	<b>NA</b>
Quote-part de résultat net Primonial REIM	3,7	0,0	0,0	
Gains nets sur sur autres actifs	(0,0)	0,0	0,0	
Impôt	(5,1)	(5,1)	0,3	NA
<b>Résultat net</b>	<b>12,8</b>	<b>10,4</b>	<b>(1,9)</b>	<b>NA</b>
<b>Résultat net proforma*</b>	<b>9,1</b>	<b>10,4</b>	<b>(1,9)</b>	<b>NA</b>

\* Hors quote-part de résultat issue de PREIM



# BILAN & RATIOS PRUDENTIELS

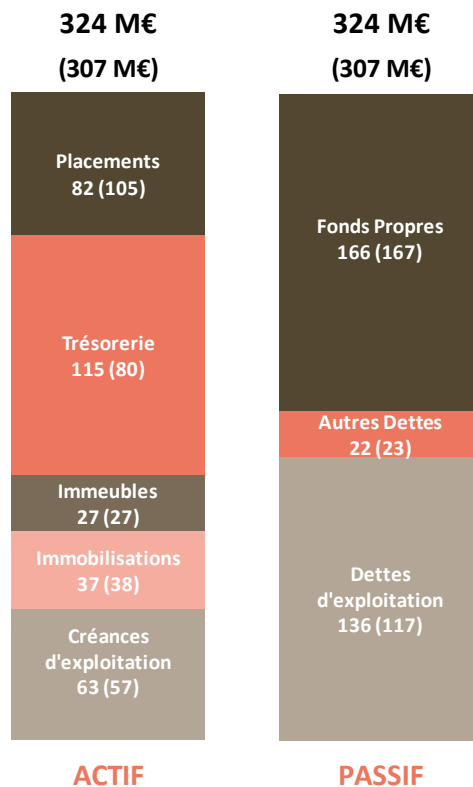
30 juin 2020

uff



## Bilan au 30/06/2020 - (Chiffres au 31/12/2019)

(avant distribution de l'acompte sur dividende)



- Une trésorerie placée à vue et des placements obligataires (80%)
- Immeubles expertisés pour 73 M€ (31/12/2019)
- Endettement exclusivement à court terme

● Ratio de solvabilité	26,4%
● Coefficient de liquidité 1 mois	2154%
● Ratio de levier	42,5%



Une structure de bilan saine et solide



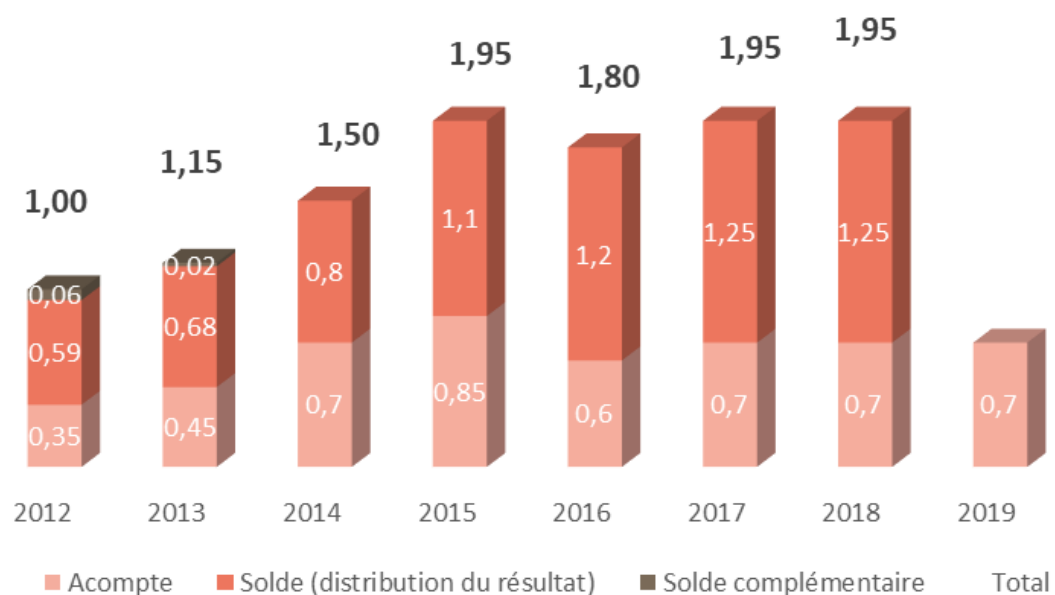


# DIVIDENDE & EVOLUTION DU TITRE UFF

30 juin 2020

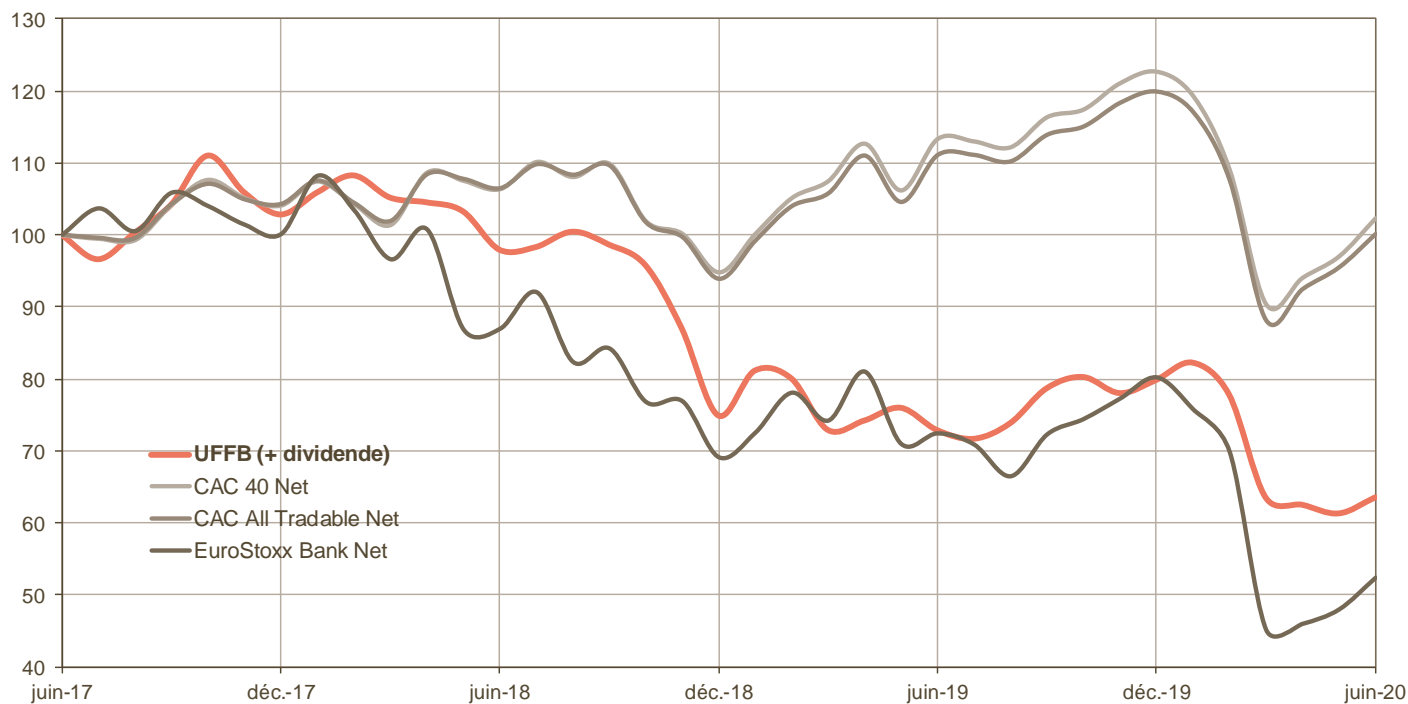
uff

## Distribution - € par action



- Conformément aux recommandations de la Banque Centrale Européenne et de l'Autorité de Contrôle Prudential et de Résolution, l'Assemblée Générale du 9 juillet 2020 a voté la suspension du versement du dividende initialement prévu
- Le dividende de 0,70 euro par action correspond au montant de l'acompte déjà versé aux actionnaires le 7 novembre 2019

## Evolution du titre UFFB sur 3 ans comparé aux indices (dividendes réinvestis)



	Titre UFFB	CAC 40	CAC All Tradable	EuroStoxx Bank
Performances (*) du 30/6/2018 au 30/6/2020	<b>-36,5%</b>	2,3%	0,1%	-47,7%
Cours au 30/6/2020	<b>15,75 €</b>	4 935,99	3 805,41	149,43

\* dividendes réinvestis



# PERSPECTIVES 2<sup>ND</sup> SEMESTRE 2020

30 juin 2020

uff



## 2020 : un contexte économique et sanitaire marqué par l'incertitude

### ● POINTS D'ATTENTION

- La pandémie de Covid-19 et son impact sur la situation sanitaire et économique
- La potentielle volatilité des marchés financiers

### ● UN MARCHÉ DE L'ÉPARGNE LONGUE DIFFICILE À ANTICIPER

- Sur les six premiers mois de l'année 2020 :
  - ✓ Livret A et LDD : **26 Mds € de collecte** (vs 14 Mds € en 2019)  
soit un encours d'un peu plus de **437 Mds €**
- Des flux d'épargne orientés sur les comptes courants et les livrets au détriment de l'assurance-vie
  - ✓ Assurance-vie : près de **5 Mds €** de décollecte

# A l'UFF : un 2nd semestre 2020 fourni en termes de nouvelles offres afin d'adresser les besoins de nos clients et soutenir la reprise de la collecte

Une priorité donnée à trois axes majeurs sur la gamme de fonds existante comme sur les nouveautés S2 2020 :

- Valeurs « Refuge » : Immobilier et Fonds Prudents
- Valeurs « Rebond / Contexte » : Structurés
- Valeurs « Donner du sens à l'Épargne » : ISR / Investissements tangibles (FCPI / SOFICA)



Ass. Vie : Nouvelle Offre Bonus Assurance Vie

Retraite : Implémentation de l'Offre PERIN dans les outils de souscription des Conseillers



Ass. Vie : SCI Philosophale 2 (société de gestion : La Française AM)

Autre : Club-Deal Immo (Extend AM)

Campagne de communication ISR / 4 fonds UFF labellisés ISR



Autre : Lancement d'un support structuré pour les Comptes-titres Personnes Morales

Autre : SOFICA

Ass. Vie : Lancement d'un support structuré et d'un fonds Prudent, SRRI 2



Autre : Lancement FCPI (NextStage) / fiscalité 25%



Ass. Vie : SCI AIS (AIF)



## A l'UFF : un pilotage rapproché pour maîtriser les risques et saisir les opportunités

### ● UN RESEAU COMMERCIAL ACTIF

- Une collecte commerciale en repli mais qui s'est poursuivie pendant la crise
- Depuis le 25 mai, une reprise progressive des rendez-vous physiques en clientèle

### ● “MODERNISER ET CROÎTRE”

- Un bilan solide
- Des mesures d'ajustement prises à court terme
- Les orientations du plan stratégique confirmées





# ANNEXES

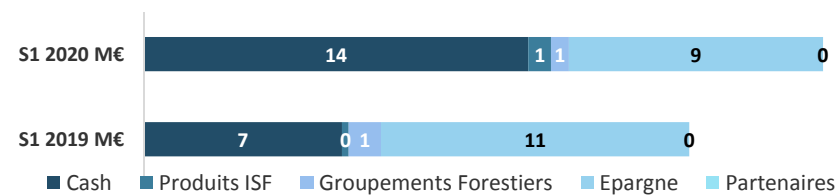
30 juin 2020

uff

## Collecte commerciale réseau salarié – VM/SCPI

● Valeurs mobilières : 25 M€ +25%

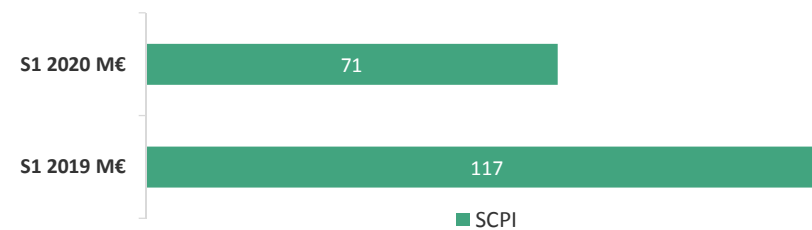
### ■ VM (M€)



● SCPI : 71 M€

-40%

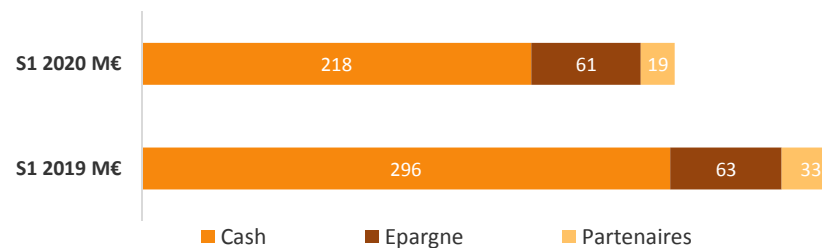
### ■ SCPI (M€)



## Collecte commerciale réseau salarié – Assurance Vie

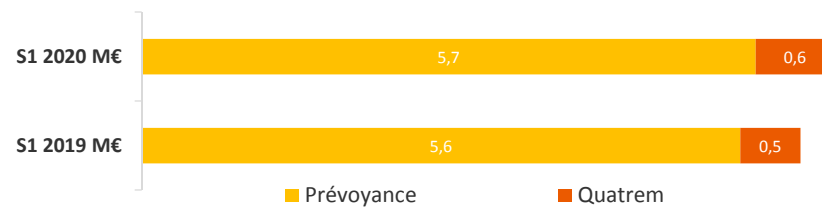
● Total Assurance : 299 M€ -24%

### ■ Total Assurance Vie (M€)



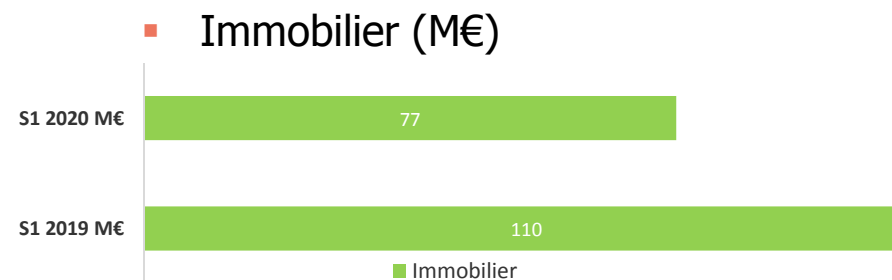
● Prévoyance : 6 M€ +4%

### ■ Total Prévoyance (M€)

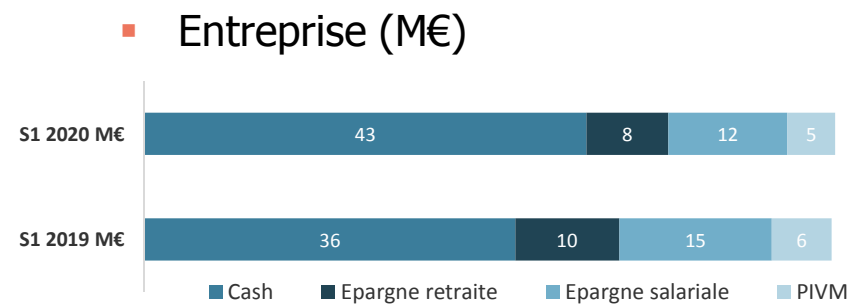


## Collecte commerciale réseau salarié – Immobilier/Entreprise

● Immobilier direct : 77 M€ -30%



● Entreprise : 68 M€ +1%





**Contacts :**

Astrid de Bréon  
Directrice Générale Déléguée  
Tél : 01 40 69 64 47  
astrid\_de-breon@uff.net

Françoise Paumelle  
Directrice de la Communication  
Tél : 01 40 69 63 75  
francoise\_paumelle@uff.net