



RÉSULTATS ANNUELS 2020

Présentation du lundi 1^{er} mars 2021

Julien Brami

Directeur Général

Astrid de Bréon

Directrice Générale Déléguée



Chiffres clés & faits marquants



Chiffres réseau & collecte commerciale



Actifs administrés & collecte nette



Résultats annuels



Bilan & ratios prudentiels



Dividende & évolution du titre UFF



Perspectives



Annexes



CHIFFRES CLÉS & FAITS MARQUANTS

31 décembre 2020

uff



Chiffres Clés

1 289

salariés dont 896
dédiés au conseil

25

agences

197 000

clients

89% Particuliers
11% Entreprises

12,2 Mds €

d'actifs administrés

875

lots vendus

1 294 M€

de collecte
commerciale globale

179,1 M€

de PNB

5,6 M€

de résultat net



Faits marquants de l'année



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 l'année
- Marché Immobilier en forte baisse sous l'effet combiné d'un manque d'offres et d'une demande fragilisée



....à l'UFF

- **Activation d'un plan de continuité d'activité** pour protéger les clients, salariés et partenaires,
- **Confinement total du réseau au 1^{er} semestre**, avec dix semaines d'impossibilité de rendez-vous physiques,
- **Forte dynamique commerciale au mois de décembre** pour conclure un 2^d semestre qui a repris progressivement,
- **Mesures d'économies** mises en œuvre pour réduire les charges d'exploitation
- **Un retour aux bénéfices au 2^d semestre**, avec un résultat d'exploitation positif à 10,9 M€ contre -2,2 M€ au 1^{er} semestre
- **Confirmation des orientations du plan stratégique « Moderniser et Croître »**



RÉSEAU & COLLECTE COMMERCIALE

31 décembre 2020

uff

Réseau Commercial

-4%

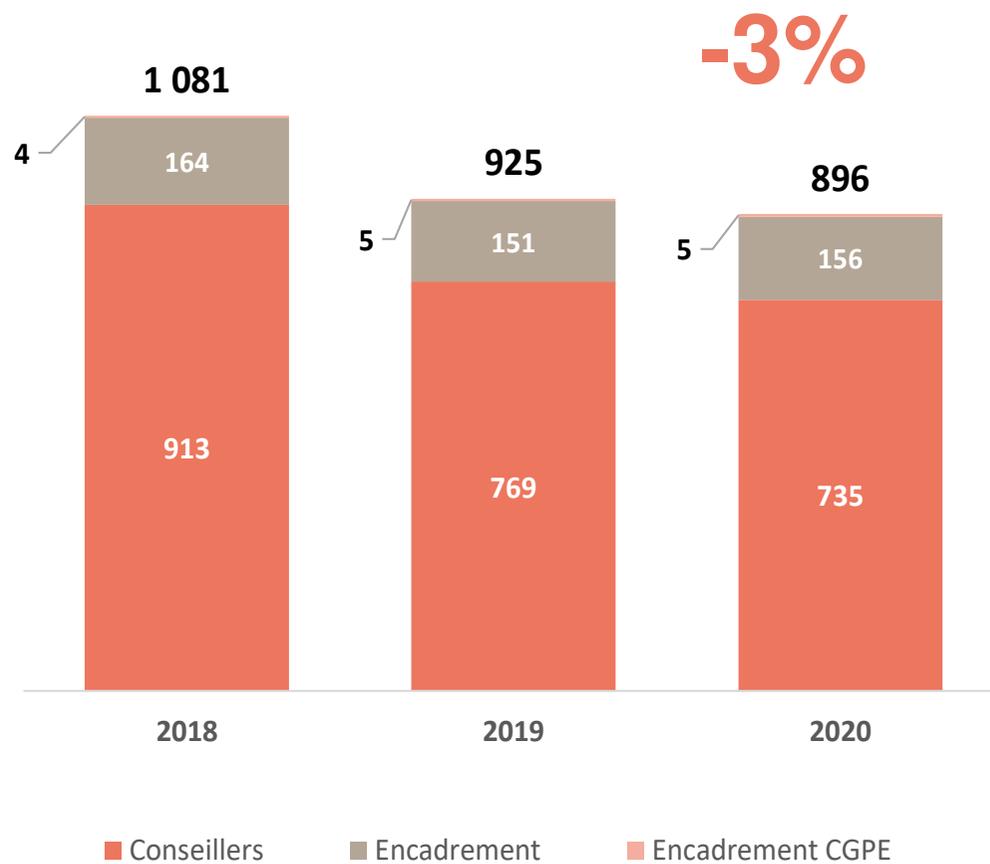
Conseillers

+3%

Encadrement

22,7%

Turnover*

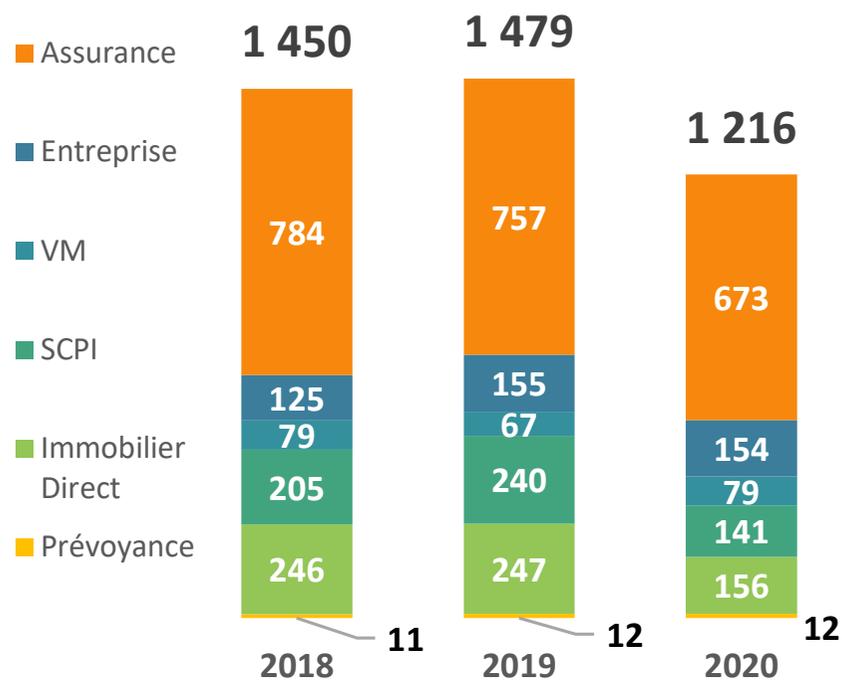


* Turnover 2019 : 28,1% pro-forma (la statistique intègre l'ensemble du personnel commercial depuis le 01.01.20)

Collecte commerciale globale

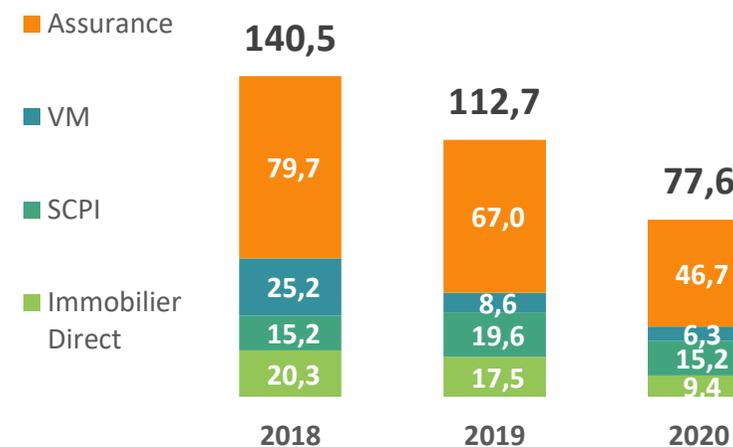
-19%

● Réseau Salarié **-18 %**



● Réseau d'indépendants

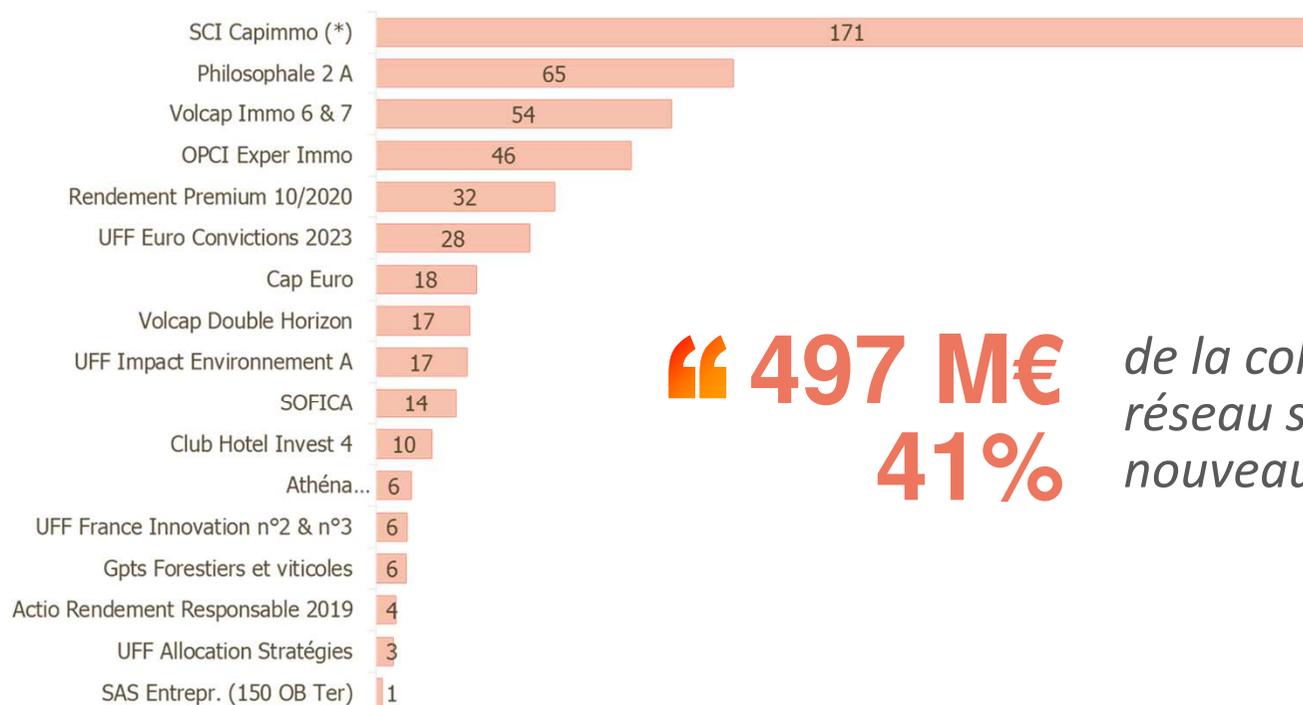
-31%



Le réseau d'indépendants a également généré 101M€ de transfert de portefeuilles en 2020.

Nouveautés – 2020

Collecte sur nouveaux supports année - réseau UFF (M€)



“ 497 M€
41%

de la collecte commerciale du
réseau salarié réalisée sur les
nouveaux produits ”

(*) réouverture à la commercialisation



ACTIFS ADMINISTRÉS & COLLECTE NETTE

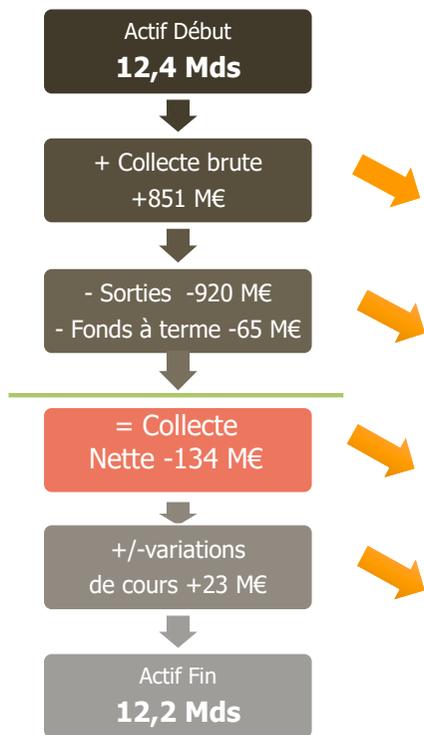
31 décembre 2020

uff

Actifs administrés

- 1%

● Fin de période



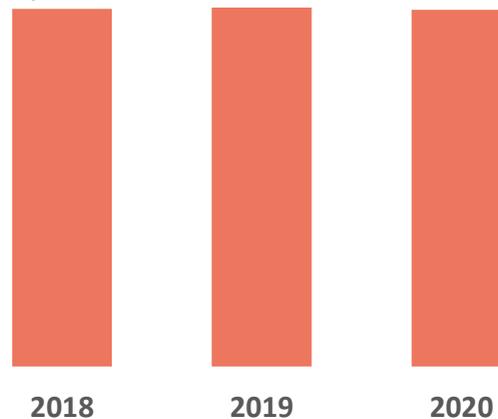
● Actifs moyens

11,9 Mds

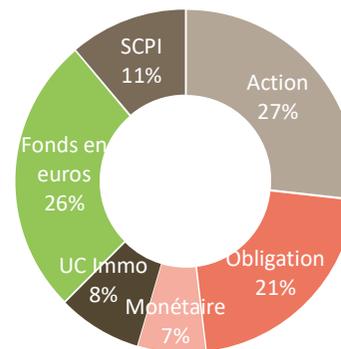
12 Mds

11,9 Mds

-1%



● Orientation des actifs





RÉSULTATS ANNUELS

31 décembre 2020

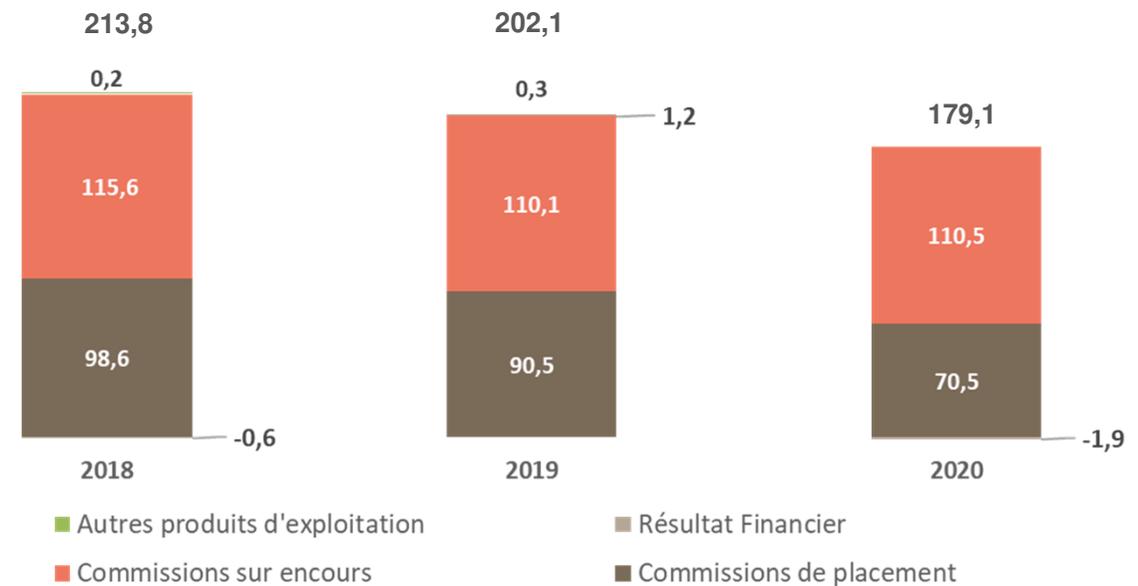
uff



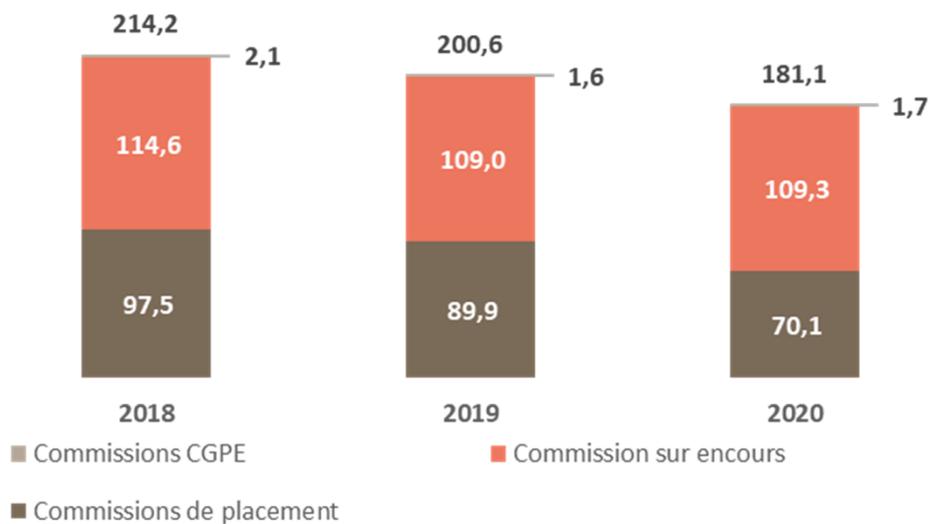
Produit Net Bancaire

-11%

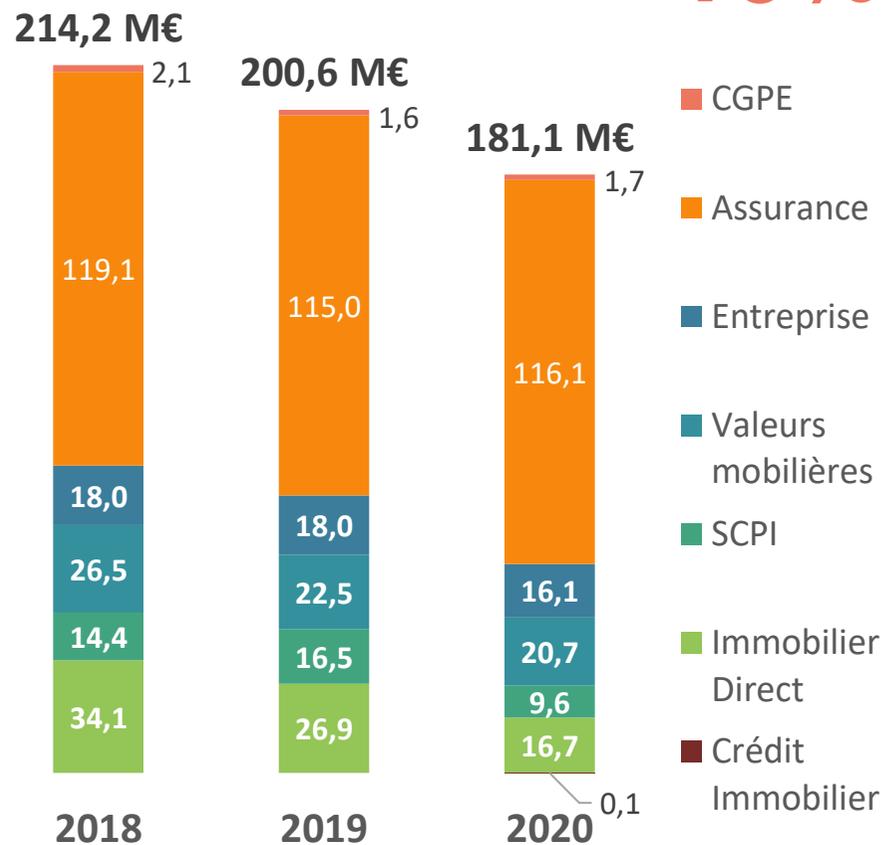
- Recul des commissions de placement (-22%), corrélées à la collecte commerciale
- Bonne résistance des commissions sur encours (stables) en lien avec le niveau moyen des actifs administrés
- Un résultat financier (-1,9 M€) impacté par le choc des marchés financiers à la fin du 1^{er} trimestre



Commissions reçues

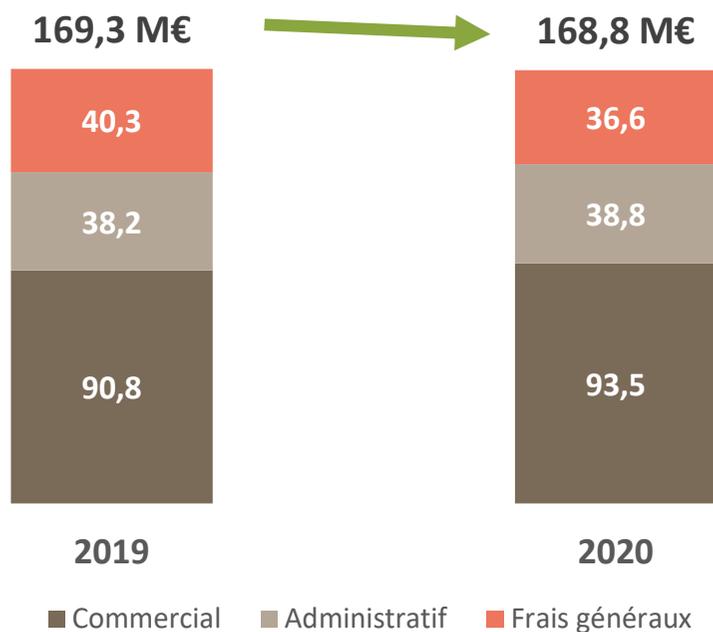


- Commissions de placement -22%
- Commissions sur encours 0%
- Commissions CGPE +5%



Charges d'exploitation

=

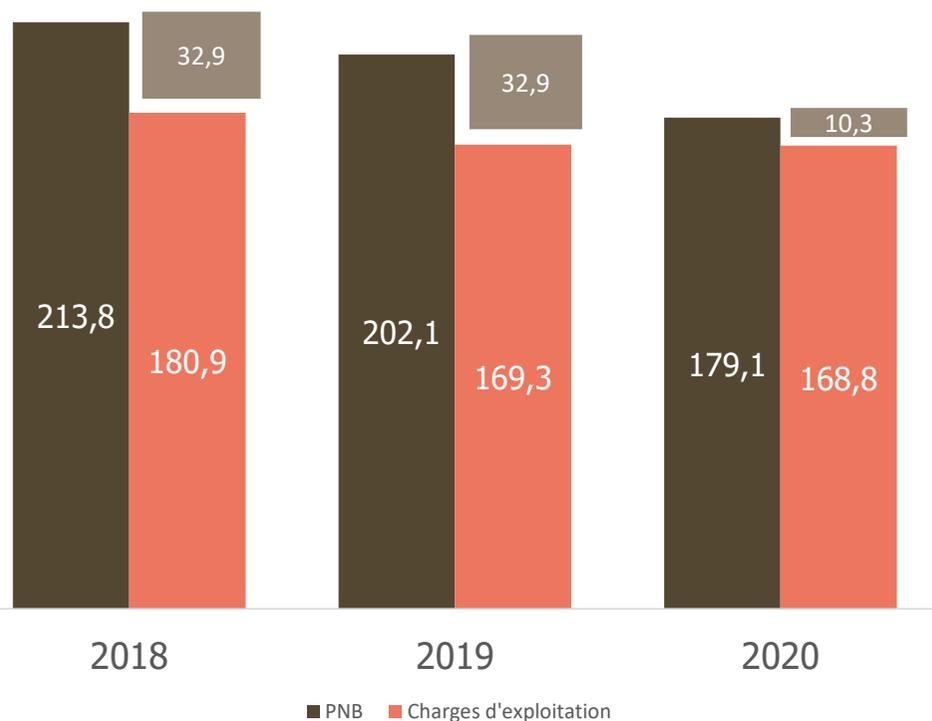


● Frais commerciaux	+3%
● Frais administratifs	+2%
● Frais généraux	-9%

“ Des charges d'exploitation impactées par la mise en place du nouveau contrat de travail commercial, dont 6,4 M€ de coûts de transition ”

Résultat

● Résultat brut d'exploitation



En M€	2018	2019	2020	Variation
PNB	213,8	202,1	179,1	-11,4%
Résultat brut d'exploitation	32,9	32,9	10,3	-68,7%
Coût du risque	(0,5)	0,1	(0,7)	NS
Gains et pertes liées aux transactions	(1,0)	(1,0)	(1,0)	0,0%
Résultat d'exploitation	31,5	32,0	8,7	-72,9%
Quote-part de résultat net mis en équivalence	3,7	0,0	0,0	-100,0%
Gains nets sur sur autres actifs	83,6	1,0	0,0	-100,0%
Impôt	(14,7)	(12,1)	(3,1)	-74,1%
Résultat net	104,1	20,9	5,6	-73,0%
Résultat net proforma *	20,5	20,9	5,6	-73,4%

* Hors quote-part de résultat issue de PREIM.

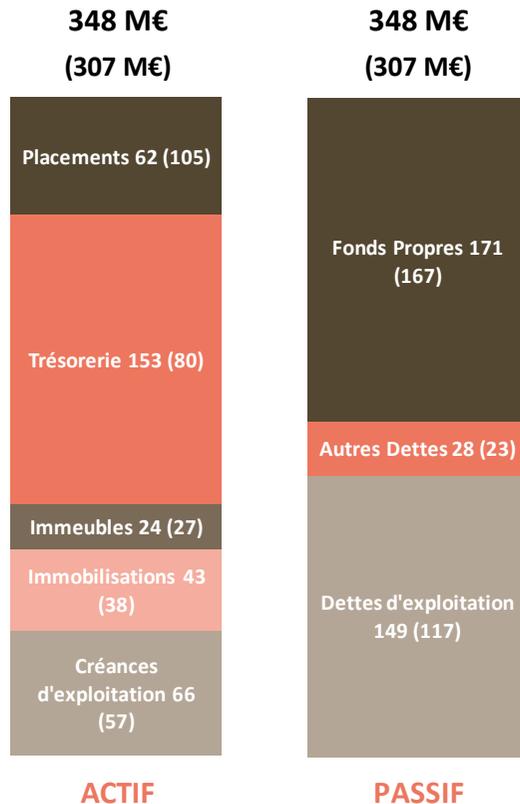


BILAN & RATIOS PRUDENTIELS

31 décembre 2020

uff

Bilan au 31/12/2020 - (Chiffres au 31/12/2019)



- Une trésorerie placée à vue et dans des placements obligataires (29%)
- Immeubles expertisés pour 78 M€ (31/12/2020)
- Endettement exclusivement à court terme

- Ratio de solvabilité : 30,4%
- Coefficient de liquidité 1 mois : 4 262%
- Ratio de levier : 42,7%



Une structure bilancielle saine et solide





DIVIDENDE & ÉVOLUTION DU TITRE UFF

31 décembre 2020

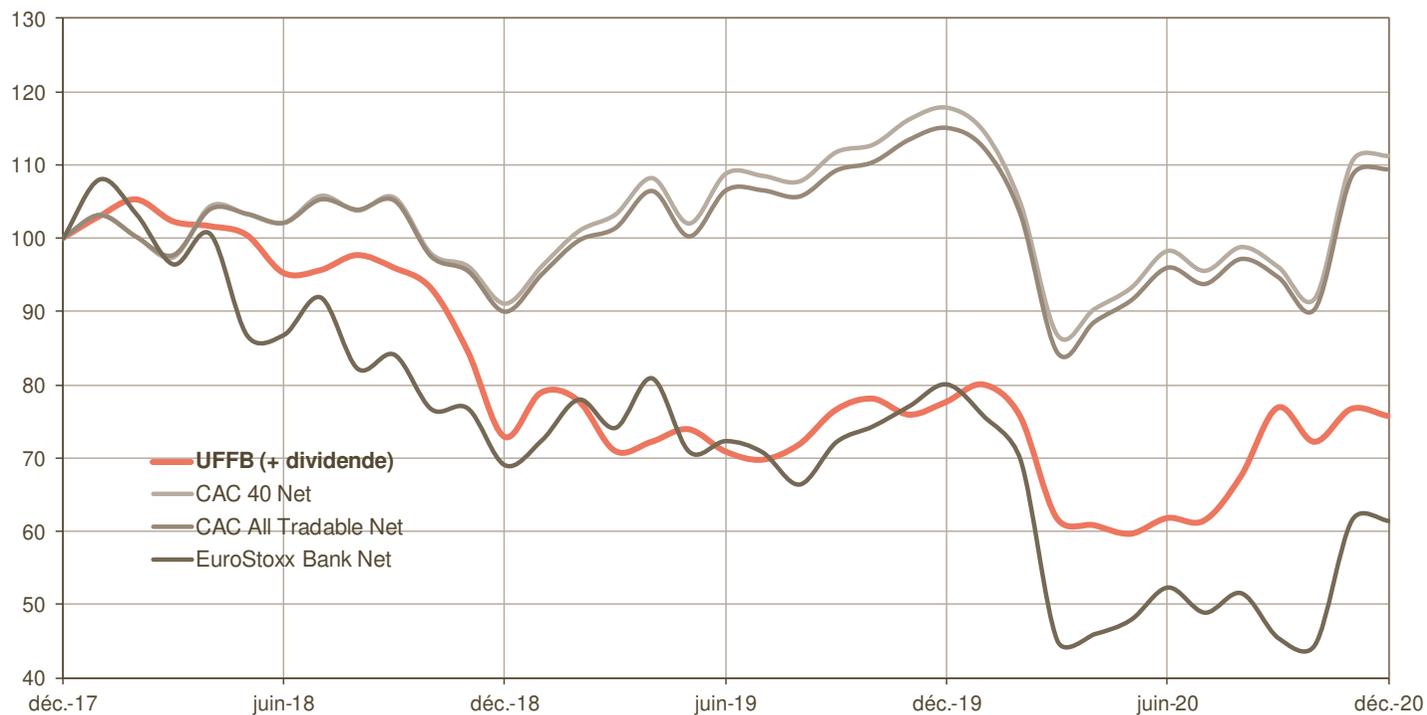
uff



Dividende

- Le Conseil d'administration souhaite proposer à l'Assemblée Générale des actionnaires, qui se tiendra le 19 mai prochain, le versement d'un dividende en numéraire calculé conformément au montant maximum recommandé par la Banque Centrale Européenne dans sa communication du 15 décembre 2020*.
- Conformément à la demande de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) exprimée dans le communiqué de presse du 18 février dernier, cette proposition fait l'objet d'un examen par l'ACPR et sera communiquée ultérieurement.
- Pour mémoire, l'UFF avait suspendu sa distribution de dividendes en 2020, en ligne avec les recommandations de la BCE et de l'ACPR.
- Sous réserve des dispositions légales et réglementaires applicables, et notamment l'approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires, le dividende sera détaché et mis en paiement le 26 mai 2021.

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



	Titre UFFB	CAC 40	CAC All Tradable	EuroStoxx Bank
Performances (*) du 31/12/2017 au 31/12/2020	-24,3%	11,2%	9,4%	-38,6%
Cours au 31/12/2020	19,30 €	5 551,41	4 313,46	175,49

* dividendes réinvestis



PERSPECTIVES

uff



2021 : une crise sanitaire inédite qui se prolonge

● POINTS D'ATTENTION

- La pandémie de Covid-19 et son impact sur la situation sanitaire et économique
- Ses impacts sur les comportements des clients

● UN MARCHÉ DE L'ÉPARGNE LONGUE DIFFICILE À ANTICIPER

- Sur l'année 2020 :
 - ✓ **Livret A et LDD** : 35 Mds € de collecte (vs 14 Mds € en 2019)
soit un encours d'un peu plus de 448 Mds €
 - Des flux d'épargne orientés sur les comptes courants et les livrets au détriment de l'assurance-vie
 - ✓ **Assurance-vie** : près de 6,5 Mds € de décollecte sur l'année 2020, avec un retour en territoire positif au mois de décembre

● UN MOIS DE DÉCEMBRE DYNAMIQUE AU NIVEAU DU MARCHÉ ET À L'UFF



A l'UFF, poursuite de la mise en œuvre de « Moderniser & Croître »

Priorités pour l'année 2021 :

- **La croissance** de la collecte commerciale portée par **l'investissement dans le réseau commercial**, avec une politique volontariste de recrutement et de formation de nos collaborateurs pour accompagner la consolidation des effectifs;
- **La satisfaction de nos clients**, qui passe par une relation de proximité inscrite dans la durée avec les conseillers;
- **La discipline stricte** en termes de maîtrise des dépenses, avec la poursuite des investissements dans la digitalisation des processus et des frais courants maîtrisés.

A l'UFF : un 1^{er} semestre 2021 dynamique sur l'ensemble des segments de clientèle

Trois priorités :

➤ **Maitriser les arbitrages Euro - UC**

En complétant l'offre du sécuritaire (SRRI 2) au dynamique (Action US, structurés, offre bonus)

➤ **Adresser tous nos segments de clientèle :**

Particuliers, Entreprises, Clients VIP

➤ **Donner du sens à l'Epargne :**

Offres intégrant des critères ESG / ISR



JAN.

Ass. Vie : campagne Offre Bonus et maintien de la campagne La Philosophale (SCI LFAM)
Clientèle VIP et Entreprise : poursuite des campagne Volcap Immo 7 et Athena Netflix
Produit fiscal : FCPI France Innovation 3



MARS

Ass. Vie : lancement d'un support Structuré
Clientèle VIP : nouvelle opportunité de Club-Deal Hotel (Extend AM)
Clientèle Entreprise : lancement d'un structuré en compte-titre



AVRIL

Ass. Vie : lancement d'un fonds Action US (filtre ESG) et d'un fonds Prudent (SRRI 2)
Clientèle VIP : élargissement de l'offre luxembourgeoise



MAI

Clientèle VIP : élargissement de l'offre de Gestion sous mandat dédiée



JUIN

Clientèle Entreprise : renouvellement de l'offre Santé Prévoyance

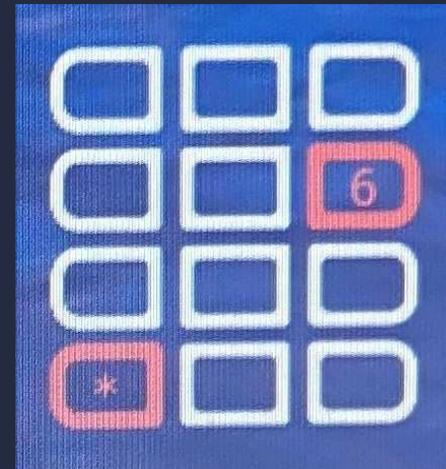
Instructions

QUESTIONS & REPONSES



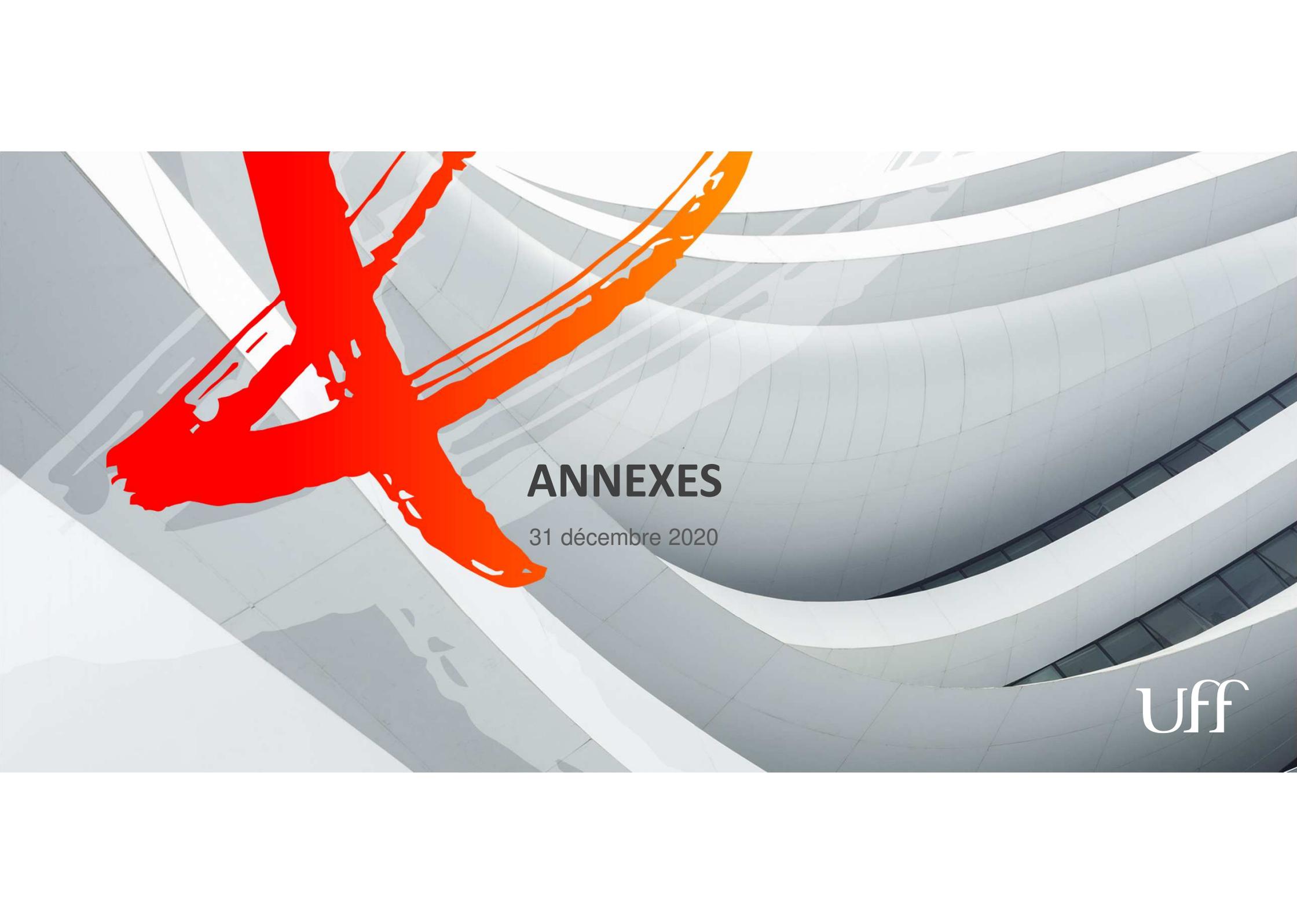
MICROSOFT TEAMS

Bouton « lever la main »



TELEPHONE

Touches « * » puis « 6 »



ANNEXES

31 décembre 2020

uff

Collecte commerciale réseau salarié – VM/SCPI

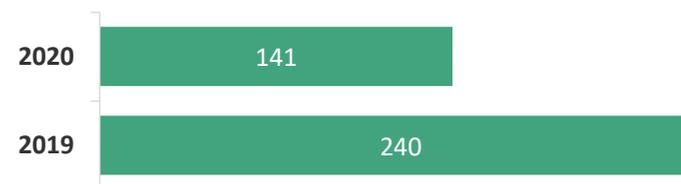
● Valeurs mobilières : 79 M€ +18%

■ VM (M€)



● SCPI : 141 M€ -41%

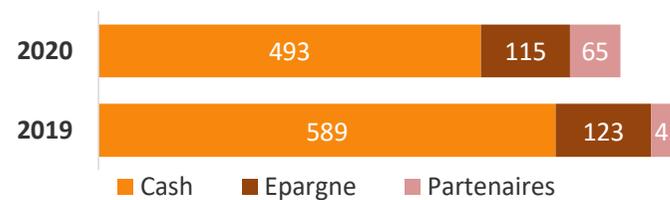
■ SCPI (M€)



Collecte commerciale réseau salarié – Assurance Vie

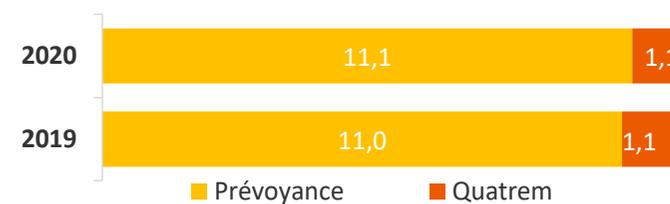
● Total Assurance : 673 M€ -11%

■ Total Assurance Vie (M€)



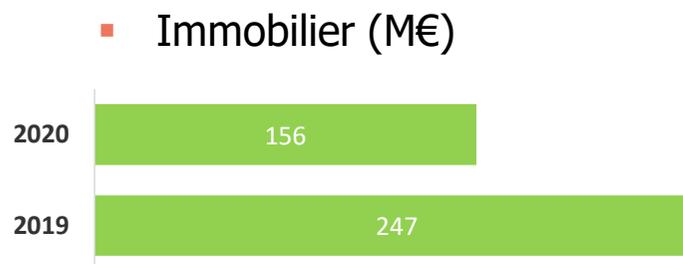
● Prévoyance : 12 M€ +2%

■ Total Prévoyance (M€)

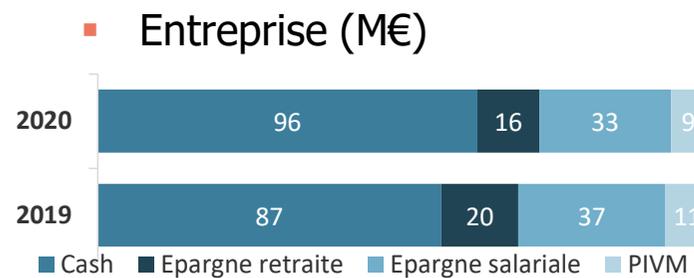


Collecte commerciale réseau salarié – Immobilier/Entreprise

● Immobilier direct : 156 M€ -37%



● Entreprise : 154 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