

PARIS, LE 28 JUILLET 2022

1^{er} semestre 2022 : une bonne dynamique commerciale et un résultat impacté par la conjoncture des marchés financiers

- Une collecte commerciale en hausse de 9% à 847 M€
- Un PNB en recul de 6% à 89,7 M€
- Un résultat net négatif de -1 M€

Le Conseil d'Administration de l'Union Financière de France Banque (UFFB), qui s'est tenu le 28 juillet 2022, a arrêté les comptes du 1^{er} semestre de l'exercice 2022. À l'occasion de cette publication, Fred Vianas, Directeur Général de l'UFF déclare :

« Dans un environnement macroéconomique complexe, qui a mis les marchés financiers sous tension, je salue la très bonne dynamique commerciale de l'UFF au cours du 1^{er} semestre 2022. C'est la confirmation que nos conseillers jouent pleinement leur rôle de conseil auprès de nos clients dans ces périodes perturbées. Je tiens à féliciter le travail des collaborateurs de l'UFF et à remercier nos clients pour leur confiance. Six mois après ma prise de fonction, l'UFF est désormais dotée d'une feuille de route à horizon 2023 visant à mettre l'entreprise en mouvement pour répondre aux enjeux immédiats et préparer, par la suite, le prochain plan stratégique, en lien avec celui d'Aéma Groupe, notre nouvel actionnaire de référence. »

Faits marquants :

La performance commerciale a été au rendez-vous avec une collecte commerciale de 847 M€, qui s'appuie notamment sur une productivité commerciale du réseau salarié de 1,1 M€ par conseiller, en hausse de +15% par rapport au 1^{er} semestre 2021.

La conjoncture des marchés financiers du 1^{er} semestre 2022, avec la baisse des marchés actions et la hausse des taux obligataires par rapport au 30 juin 2021, impactent négativement les commissions sur encours de -4,1 M€ et le résultat financier de -4,4 M€, essentiellement du fait de la baisse de la valeur de marché du portefeuille de placement propre.

Dans un contexte inflationniste et de reprise des dépenses d'animation du réseau commercial, les charges d'exploitation restent cependant maîtrisées (+0,4 M€).

Activité commerciale :

Collecte commerciale	1er semestre 2021	1er semestre 2022	Variation 2022/ 2021
- Réseau Salarié	715	762	6%
- Réseaux d'Indépendants	64	86	33%
Collecte commerciale globale (M€)	779	847	9%

L'activité commerciale¹ globale, en hausse de 9%, s'élève à 847 M€, à comparer à 779 M€ au 1^{er} semestre 2021 :

- L'activité commerciale du **Réseau Salarié**, à 762 M€, est en progression de +6% par rapport au 1^{er} semestre 2021, grâce à la hausse de la productivité commerciale malgré une diminution de la taille du réseau (822 collaborateurs contre 865 au 30 juin 2021). Cette évolution favorable de la collecte commerciale est constatée sur tous les secteurs d'activité : **l'Assurance-vie** progresse de +2%, **l'Immobilier** de +12% (+22% pour l'immobilier direct et +3% pour les souscriptions en parts de SCPI) et enfin les **Valeurs Mobilières** et **Entreprise** progressent respectivement de +19% et +13%.
- La collecte commerciale du **Réseau d'Indépendants** affiche une progression de +33% par rapport au 1^{er} semestre 2021, à 86 M€. Le volume des rattachements de portefeuilles assurantiels détenus par les CGPI affiliés au groupement CGPE augmente également, à 63 M€ sur le 1^{er} semestre 2022 contre 51 M€ au 1^{er} semestre 2021.

Résultats financiers consolidés² :

Résultats Financiers	1er semestre 2021	1er semestre 2022	Variation 2022/ 2021
PNB (M€)			
- 1er Trimestre	46,8	44,8	-4%
dont commissions de placement	18,3	19,1	4%
dont commissions sur encours	28,5	27,6	-3%
dont produits (pertes) net(te)s d'intérêts et divers	0,0	-1,9	NA
- 2ème Trimestre	49,1	44,9	-9%
dont commissions de placement	19,7	21,2	8%
dont commissions sur encours	29,1	25,9	-11%
dont produits (pertes) net(te)s d'intérêts et divers	0,3	-2,2	NA
PNB cumulé au 30 juin 2022 (M€)	95,9	89,7	-6%
- dont commissions de placement	38,0	40,3	6%
- dont commissions sur encours	57,6	53,5	-7%
- dont produits (pertes) net(te)s d'intérêts et divers	0,3	-4,1	NA
Charges d'exploitation au 30 juin (M€)	89,7	90,1	0%
Résultat d'exploitation au 30 juin (M€)	5,8	-0,9	NA
Résultat net consolidé au 30 juin part du Groupe (M€)	3,8	-1,0	NA
Actifs administrés en fin de période⁽²⁾ (Md€)	12,8	12,2	-5%

Les résultats financiers consolidés du 1^{er} semestre 2022 se caractérisent par :

- **Une collecte nette³ positive de +76 M€** (contre -18 M€ au 30 juin 2021) du fait de la progression de la collecte commerciale conjuguée à une baisse significative des rachats et des remboursements de fonds à terme.

¹ Versements clients sur les produits commercialisés par le groupe UFF (Titres financiers, Assurance vie et Immobilier) au travers de son Réseau Salarié et de son Réseau d'Indépendants.

² A compter de fin 2021, les actifs administrés intègrent les contrats distribués par l'UFF et assurés par les partenaires autres qu'Abeille Assurances. Les éléments historiques ont été retraités afin de permettre la comparabilité. Les actifs administrés publiés au 30 juin 2021 s'élevaient à 12,6 Mds€.

³ Versements clients sur les produits commercialisés par le groupe UFF (Titres financiers, Assurance vie et Immobilier) au travers de son Réseau Salarié et de son Réseau d'Indépendants.

- **Des actifs administrés⁴ en fin de période de 12,2 Mds€** (contre 13,1 Mds€ au 31 décembre 2021) en baisse de 7% sur le 1^{er} semestre 2022 du fait des variations de cours négatives (-990 M€).
- **Un Produit Net Bancaire de 89,7 M€** au 1^{er} semestre 2022, en baisse de -6% par rapport à celui du 1^{er} semestre 2021 (95,9 M€). Les commissions de placement sont en progression de +6% à 40,3 M€ sur tous les secteurs d'activité, en ligne avec la dynamique de collecte commerciale. Les commissions sur encours sont, quant à elles, en retrait de -7% à 53,5 M€, les actifs les plus rémunérateurs ayant été impactés par la baisse des marchés financiers. Le résultat financier affiche une perte de -4,1 M€, contre un gain de +0,3 M€ au 1^{er} semestre 2021. En effet, la hausse des rendements obligataires au cours du 1^{er} semestre 2022 a impacté à la baisse la valeur des OPC obligataires comptabilisés en valeur de marché par résultat. À compter du 2nd semestre 2022, la trésorerie de l'UFF est placée pour l'essentiel à vue et pour le solde majoritairement dans un OPC fermé, comptabilisé à coût historique, réduisant ainsi la volatilité sur le compte de résultat.
- **Un Résultat d'Exploitation négatif de -0,9 M€**, en recul du fait de la baisse du PNB (-6%). Les charges d'exploitation sont quasi stables à 90,1 M€ au 1^{er} semestre 2022, comparées à 89,7 M€ au 1^{er} semestre 2021. Les charges commerciales diminuent de -3%, en lien avec le recul de l'effectif moyen (-7%), d'une part, et la hausse de la productivité commerciale (+15%), d'autre part. Les autres charges d'exploitation augmentent (+5%) avec respectivement +2% pour les frais de personnel administratif et +8% pour les autres charges d'exploitation, notamment du fait de la reprise des dépenses d'animation commerciale et de formations.
- **Le Résultat Net consolidé au 1^{er} semestre 2022 est déficitaire de -1 M€**, contre un bénéfice de +3,8 M€ au 30 juin 2021.

Structure financière

La structure bilancielle consolidée est saine, avec une trésorerie de 151 M€, en diminution par rapport aux 233 M€ au 31 décembre 2021, du fait du versement du solde du dividende de 3€/action (soit 48 M€), en mai 2022 et du dénouement d'un placement de trésorerie classé au 30 juin 2022 en créance d'exploitation pour 24 M€, reçus début juillet. Les dettes et créances d'exploitation sont exclusivement à court terme.

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 128 M€ contre 177 M€ au 31 décembre 2021, après distribution du solde du dividende 2021.

Ces éléments traduisent la solidité financière de l'UFF, satisfaisant les exigences réglementaires avec un ratio de solvabilité de 25,7%, un ratio de liquidité à un mois de 690% et un ratio NSFR de 130%.

Politique de dividendes

Le Conseil d'Administration a décidé de ne pas procéder au versement d'un acompte sur dividendes.

Perspectives

L'UFF a mis en place, au cours du 1^{er} semestre 2022, une organisation resserrée autour de 6 grands pôles : Développement, Réseau, Opérations, Richesses Humaines, Régalien et Communication & Engagement. Cette évolution s'est accompagnée de la définition de la Feuille de Route de l'UFF, définissant les 5 grands objectifs pour les 18 prochains mois et visant à mettre l'entreprise en mouvement pour répondre aux enjeux immédiats et préparer, par la suite, le prochain plan stratégique, en lien avec celui d'Aéma Groupe, nouvel actionnaire de référence.

Dans ce contexte, l'investissement dans le réseau commercial demeure la priorité de l'UFF, avec la poursuite d'une dynamique de recrutement de nouveaux talents commerciaux et l'amélioration du processus d'intégration

⁴ Investissements des clients dans des titres financiers ou assurance vie gérés ou conseillés par le Groupe UFF.



Banque Conseil
en Gestion
de Patrimoine

COMMUNIQUE de Presse

des nouveaux collaborateurs, dans un environnement de concurrence accrue. Les discussions précédemment engagées avec les partenaires sociaux sur le mode de rémunération du Réseau Salarié ont pris fin, engageant l'UFF et ses collaborateurs à se projeter vers l'avenir avec des conditions stabilisées.

Autres informations

Les commissaires aux comptes ont réalisé un examen limité des comptes consolidés. Le rapport financier semestriel sera déposé auprès de l'AMF et mis à la disposition du public sur le site internet de la société dans les délais réglementaires.

La présentation détaillée des résultats du 1^{er} semestre 2022 sera également disponible sur le site internet de l'UFF, rubrique « Actionnaires » (<http://www.uff.net/actionnaires-investisseurs/74>), le 29 juillet 2022.

En raison de l'intégration opérationnelle des activités du Groupe UFF, les comptes individuels de la société sont difficilement interprétables isolément. Le résultat net social du 1^{er} semestre 2022 de l'Union Financière de France Banque se traduit par un bénéfice de 15,1 M€.

Abeille Vie, actionnaire majoritaire de l'Union Financière de France Banque, est considérée comme « partie liée ». Les relations opérationnelles entre les sociétés du Groupe de l'Union Financière de France Banque et les sociétés filiales d'Abeille Assurances concernent l'activité d'assurance vie, la gestion financière de certains OPCVM, des opérations de placement et des prestations informatiques.

L'UFF en quelques mots

Créée en 1968, l'Union Financière de France est une banque spécialisée dans le conseil en gestion de patrimoine, qui propose des produits et services adaptés aux clients particuliers et aux entreprises. Sa gamme de produits, construite en architecture ouverte, comprend l'immobilier, les valeurs mobilières et l'assurance vie ainsi qu'un large éventail de produits destinés aux entreprises (plan d'épargne retraite, plan d'épargne salariale, gestion de liquidités à moyen terme, etc.).

L'Union Financière de France dispose d'un réseau dense présent partout en France et est composée de près de 1 200 salariés, dont plus de 800 dédiés au conseil.

Au 30 juin 2022, l'Union Financière de France compte 191 000 clients, dont 170 000 particuliers et 21 000 entreprises.

Union Financière de France Banque est cotée sur Euronext Paris Compartiment B
Code Euroclear 3454
Code ISIN FR0000034548.

Pour toutes informations complémentaires, veuillez prendre contact avec :

UFF

Astrid de Bréon
Directrice Générale Déléguée
Tél : 01 40 69 65 17
astrid_de-breon@uff.net

UFF

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

ENDERBY

Camille Pan
Relations Presse
Tél : 06 38 73 78 38
cpa@enderby.fr