

LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE   
PAR LA BANQUE POSTALE

# Présentation Investisseurs 2024-2025



Faux document du site [louvre.bp](http://louvre.bp)

# 2023 : résilience du modèle et solidité des fondamentaux

## CROISSANCE DES RÉSULTATS

- Progression du PNB de **16,7%**
- Amélioration du CoEx à **69,3%**
- Croissance du RNPG de **36,2%**
- Développement des **métiers de diversification**

## STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE

- Ratio CETI (**18,1%**) parmi les plus élevés en Europe
- Ratios MREL **en progression**
- Ratios LCR (**146%**) et NSFR (**132%**) élevés
- **Large base de dépôts** avec des dépôts à vue plus résilients que le marché

## PROFIL DE RISQUE MAÎTRISÉ

- Coût du risque faible à **11 pbs**
- NPE bas à **0,9%**
- Maîtrise des RWA (**baisse de 0,2%**)
- Politique de provisionnement **prudente**

## ENGAGEMENT CITOYEN RECONNU

- Confirmation des engagements **ambitieux pour une transition juste**
- Politiques d'investissements responsables
- **Offre à impact innovante**
- **Top mondial** des notations extra-financières

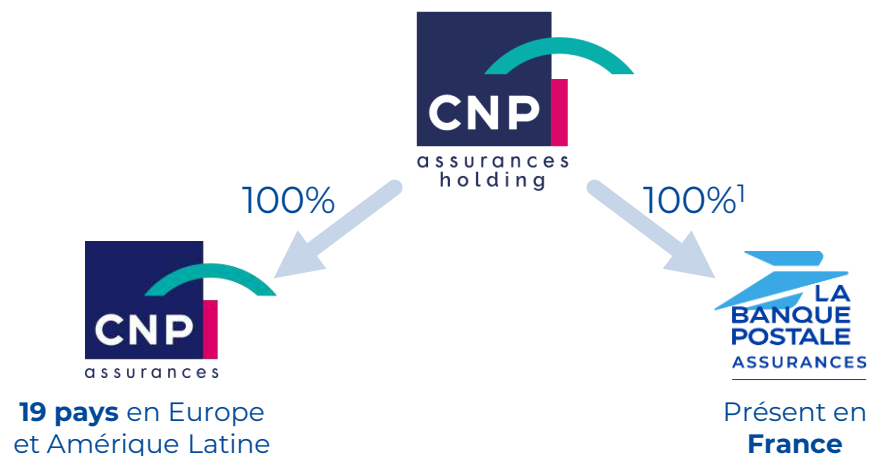


## 2 opérations stratégiques et structurantes en 2023

### Dernière étape de la construction du grand groupe de bancassurance public

**Apport des activités d'assurance non-vie de La Banque Postale à CNP Assurances Holding**

**Acteur assurantiel unique** pour développer le modèle multi-partenarial et à forte valeur ajoutée au service des clients en France et à l'international



### Naissance d'un acteur de référence européen de la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

**Acquisition de La Financière de l'Échiquier (LFDE) par LBP AM**

**Prolongation du partenariat avec Aegon AM jusqu'en 2035<sup>2</sup>**

**Fusion entre Tocqueville Finance et LFDE**  
prévue à la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2024



# Poursuite du développement des métiers de diversification



## Un assureur complet et international

Développement du modèle ouvert et multi-partenarial

**35,6 Mds€ de chiffre d'affaires**

### France

1<sup>er</sup> en assurance emprunteur<sup>1</sup>

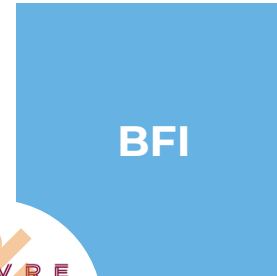
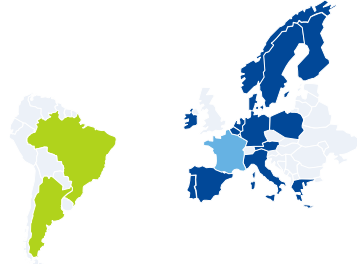
2<sup>e</sup> en assurance vie<sup>2</sup>

### Europe (hors France)

5<sup>e</sup> assureur européen<sup>3</sup>

### Amérique Latine

3<sup>e</sup> assureur brésilien<sup>4</sup>



LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE



## Une BFI citoyenne centrée sur les activités de banque commerciale

Ancrage territorial renforcé

**43,8 Mds€ d'encours de financements**

### 4 segments client

Secteur public et Economie sociale - Grandes Entreprises - PME/ETI - Institutions Financières

### 4 activités

Financements - *Transaction Banking* - Activités de Marché - Dépôts/Placements

**50%** de PNB en Régions



## Un acteur de référence européen de la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

Expansion du réseau de distribution en France (Réseau CGPI)<sup>5</sup> et dans 8 pays européens

**67,8 Mds€ d'AuM**

### 1 gamme LBP AM / Tocqueville Finance / LFDE

couvrant tout le spectre de l'intégration ESG, du label ISR et de l'impact

### 4 expertises

Gestion de conviction  
Solutions d'investissement  
Actifs réels et privés  
Gestion Privée



## Un pôle privé proche de tous les clients patrimoniaux

Un maillage territorial sur toute la France

**79,8 Mds€ d'AuM**

**Seuil d'entrée : 250 K€**

**116 Implantations en France**

27 Pôles de Gestion Privée

89 Espaces en bureaux de Poste

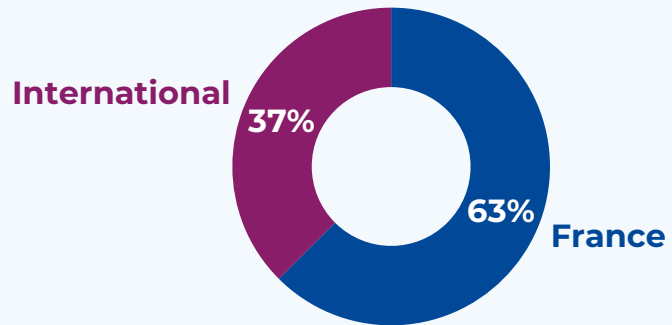


# Renforcement du socle assurantiel

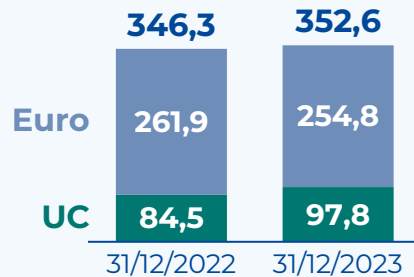
## Epargne/Retraite



Répartition par zone géographique  
(Collecte brute 2023)

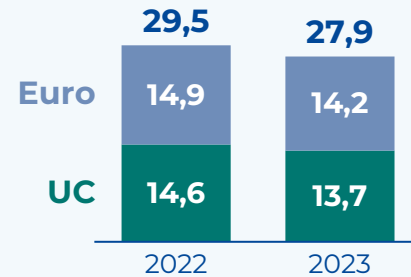


Encours  
(Mds€)



Part UC 24,4% 27,7%

Collecte brute  
(Mds€)

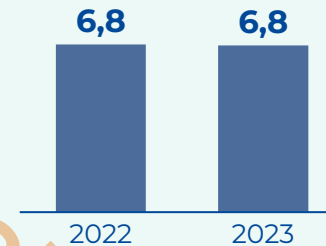


Part UC 49,5% 49,1%

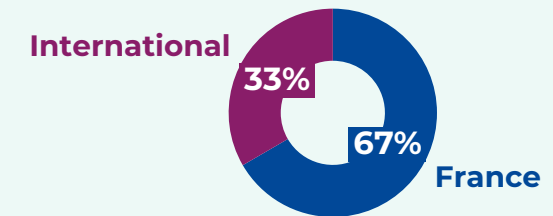
## Prévoyance/Protection



Primes acquises  
(Mds€)



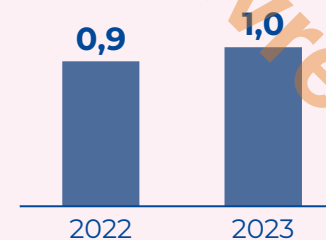
Répartition par zone géographique  
(Primes acquises 2023)



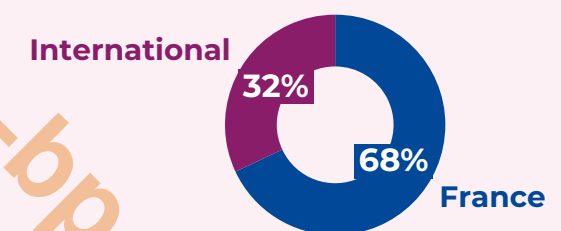
## IARD



Primes acquises  
(Mds€)



Répartition par zone géographique  
(Primes acquises 2023)



# Nos filiales: Épargne et investissement responsables

## Épargne aux particuliers



Épargne réglementée<sup>1</sup>  
86,6 Mds€

Encours contribuant à un objectif  
de la taxonomie européenne  
14,0 Mds€

Gestion sous mandat 100% ESG  
10,0 Mds€

77% des actifs sous gestion gérés par  
des producteurs ayant adopté une  
trajectoire compatible avec les objectifs  
de l'Accord de Paris<sup>2</sup>

 A terme : 100%<sup>2</sup>

## Assurance

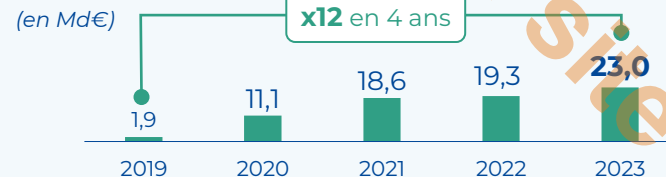


Encours d'investissement  
en faveur de la TEE<sup>3</sup>  
27,2 Mds€



2025 : 25 Mds€  
Objectif dépassé  
et réhaussé à 30 Mds€

Forte croissance des encours investis  
dans les UC labélisés ISR<sup>4</sup>



Réduction de l'empreinte carbone des  
investissements en direct (entre 2019 et 2023)

Portefeuille actions, obligations  
d'entreprise et infrastructures

-56%



2024 : -25%  
Objectif dépassé

Portefeuille immobilier

-17%



2024 : -10%  
Objectif dépassé

## Gestion d'actifs



1<sup>er</sup> gestionnaire d'actifs en nombre  
de fonds Label ISR

120 fonds ouverts Label ISR  
34,6 Mds€ d'actifs sous gestion

Gamme citoyenne avec 6 fonds  
solidaires et de partage

Gamme Impact avec 4 fonds à impact

Fondation Groupe LBP AM déclinée  
sur l'éducation, l'insertion et la santé

Lancement de 3 fonds obligataires à  
échéance ISR en 2023



2030

Alignement  
de 80%  
des encours  
sur une  
trajectoire  
Net Zero  
en 2050

2040

Alignement  
de 100%  
des encours

Lancement d'un fonds de dette infrastructure à impact de 1 Md€ par La Banque Postale, LBP AM et CNP Assurances, en faveur de la transition énergétique



# Notations de crédit solides

LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE 

Notations	Fitch Ratings	Moody's	Standard & Poor's
<b>Court Terme</b>	<b>F1+</b>	<b>P-1</b>	<b>A-1</b>
<b>Long Terme</b>	<b>A</b>	<b>A2</b>	<b>A+</b>
Senior préféré	A+	A2	A+
Senior non préféré	A	Baa2	BBB+
Tier 2	BBB+	Baa3	BBB
ATI	BBB-	Ba2	BB+
<b>Perspective</b>	<b>Stable</b>	<b>Stable</b>	<b>Stable</b>
Date de mise à jour	6 décembre 2023	3 novembre 2023	22 février 2024

# Parmi les meilleures notations extra-financières du secteur bancaire au monde



ISS ESG  
ethics-climate-ssg



Moody's  
ESG Solutions



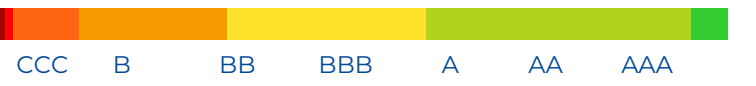
SUSTAINALYTICS



CDP



MSCI



B-

**Top 3 mondial** du secteur « Banques publiques et régionales » sur 271 banques évaluées

74

**1ère banque** du secteur « Banques de détail et spécialisées » sur 96 banques évaluées

**1ère banque** et **8ème entreprise mondiale** sur 4 760 entreprises évaluées

9,9

**1ère banque française** et **3ème banque mondiale** du secteur « *Diversified banks* » sur 329 banques évaluées

A-

**Niveau Leadership** atteint pour la 5ème année consécutive

AAA

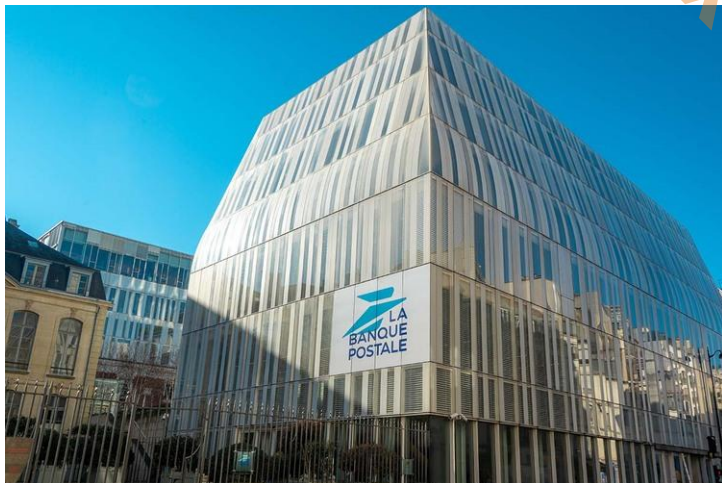
**Top 5%** des banques ayant obtenu la note AAA au niveau mondial, sur un total de 201 banques



Réélection au **Steering Group** de la **Net-Zero Banking Alliance** pour représenter 76 banques européennes



# Avancées de l'entreprise à mission en 2023



## NOTRE RAISON D'ÊTRE



Parce qu'elle est née avec une **vocation citoyenne**, La Banque Postale est convaincue qu'il n'y a pas de création de valeur durable sans partage, pas de dynamisme économique sans vitalité des territoires, pas de développement pérenne sans respect des limites planétaires.

En proposant des **services performants et accessibles**, notre **mission** est de **permettre à chacun de s'accomplir** et de **contribuer**, par ses choix d'investissement et d'épargne, d'assurance et de consommation, à **construire une société plus attentive à la planète** et à tous ceux qui l'habitent.

Banquier et assureur engagé, nous voulons œuvrer à cette transition juste, avec tous nos clients et tous nos collaborateurs.

FEVRIER 2022



### Une démarche volontaire

- ✓ Inscription de la mission dans les statuts : Raison d'être et objectifs sociétaux et environnementaux lors de l'Assemblée Générale
- ✓ Intégration durable de l'engagement citoyen dans la gouvernance et la stratégie
- ✓ Cohérence avec le groupe La Poste

MARS 2022



### Création du Comité de mission

- ✓ Installation d'un comité de mission rattaché à la présidence du Directoire, dont la **présidence est confiée à Natacha Valla**
- ✓ Lancement de 5 groupes de travail pour renforcer la stratégie d'engagement du Groupe, et visites terrain des membres du Comité
- ✓ Contrôle de l'exécution de la mission par un organisme tiers indépendant (OTI)

MARS 2023



### Cibles posées et 1<sup>ers</sup> indicateurs

- ✓ **Publication du 1<sup>er</sup> rapport de mission** et des **1<sup>ers</sup> indicateurs de suivi** des **3 objectifs statutaires de l'entreprise à mission**
- ✓ **1<sup>ère</sup> conclusion positive de l'OTI** sur l'ambition du cadre et la construction des indicateurs

FEVRIER 2024



### 2<sup>ème</sup> rapport de mission et conclusion positive de l'OTI

- ✓ **Publication du 2<sup>ème</sup> rapport de mission et fiabilisation des indicateurs**
- ✓ **Intégration progressive des filiales**
- ✓ **Conclusion positive de l'OTI**

# Un groupe de bancassurance solide et résilient grâce à la diversification croissante du modèle

## BANCASSURANCE FRANCE

68%

PNB des métiers

42%

RNPG des métiers

- Banque de détail
- Assurance-vie et non vie
- Crédit à la consommation



## BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

11%

PNB des métiers

20%

RNPG des métiers

- Financements bancaires et spécialisés
- Activités de marché
- Banque transactionnelle

## BANCASSURANCE INTERNATIONALE

16%

PNB des métiers

30%

RNPG des métiers



LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE  
PAR LA BANQUE POSTALE

## BANQUE PATRIMONIALE ET GESTION D'ACTIFS

5%

PNB des métiers

8%

RNPG des métiers

- LBP AM
- Louvre Banque Privée

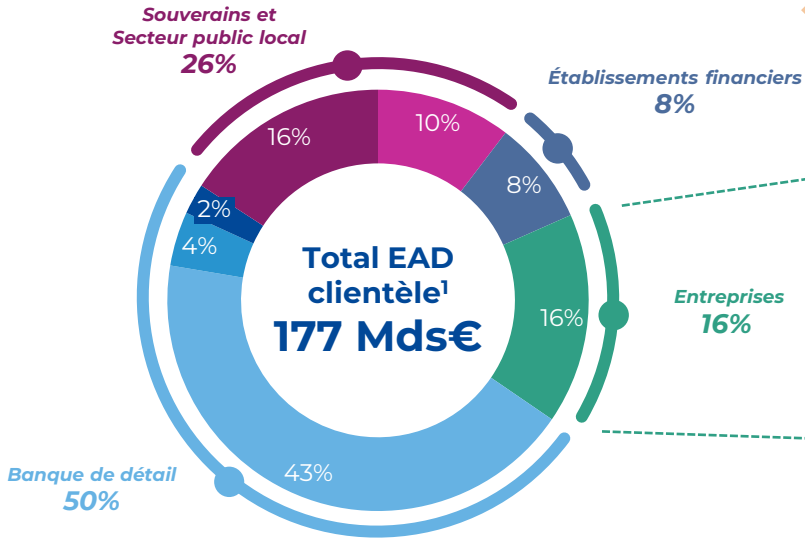


LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE

# Portefeuille d'actifs bancaires diversifié et de qualité

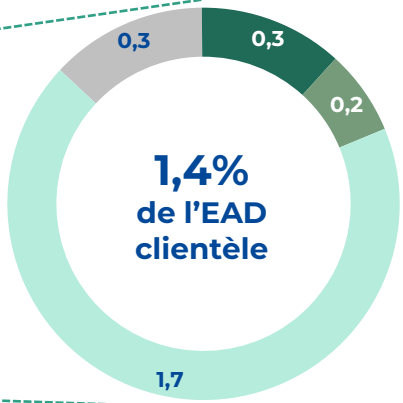
Aucune exposition en Ukraine et en Russie

Expositions Clientèle (EAD)  
au 31/12/2023



- Souverains
- Secteur public local
- Banques
- Entreprises
- Crédits immobiliers
- Crédits à la consommation
- CCP

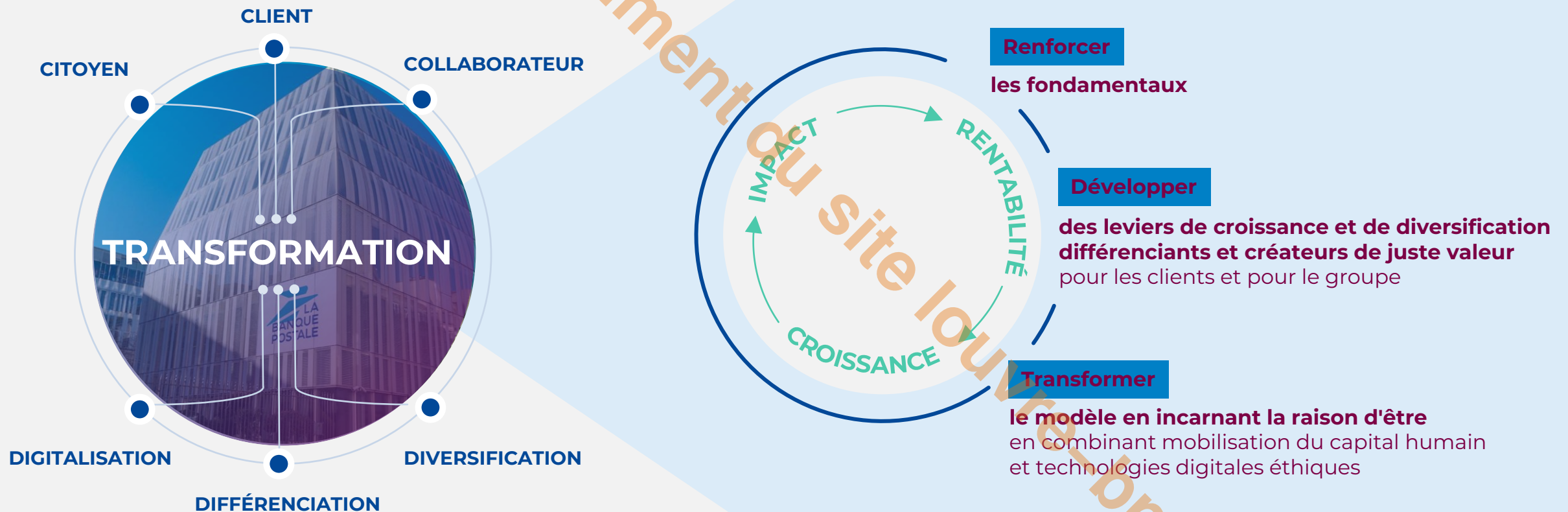
Expositions faisant l'objet d'un provisionnement renforcé au sein de secteurs sensibles au contexte macro-économique  
au 31/12/2023 (EAD en Mds€)



- Agriculture
- Automobile
- Distribution
- Immobilier commercial

# Louvre Banque Privée, engagée dans une transformation stratégique de son modèle bancaire

Offrir le meilleur de la bancassurance pour tous



# Une offre à la fois citoyenne et innovante



## ACCESSIBLE AU PLUS GRAND NOMBRE

- › **Mission d'accessibilité bancaire**  
1,3 million de personnes exclues du système bancaire accédant gratuitement à des services bancaires essentiels à fin 2023
- › **Démocratisation de l'ingénierie patrimoniale**  
Services accessibles dès 250 K€  
Offre d'assurance-vie haut de gamme accessible avec un versement initial de 70 €
- › **Montée en puissance de l'Appui**  
Service confidentiel, unique et gratuit d'accompagnement budgétaire et bancaire
- › **Partenariat de CNP Assurances**  
conclu avec Carrefour pour la **Garantie Pouvoir d'Achat**



## PRÉSENCE DANS TOUS LES TERRITOIRES

- › **Réseau ancré dans les territoires**  
17 000 points de contact dont  
7 000 bureaux de Poste
- › **1<sup>er</sup> prêteur bancaire des collectivités locales et hôpitaux publics<sup>1</sup>**  
Numéro #1 pour la septième année consécutive
- › **Acteur de référence des entreprises publiques locales et du logement social**
- › **Partenaire engagé de près de 4 000 grandes associations**



## EN FAVEUR DE LA FINANCE À IMPACT

- › **Déploiement de l'IIG**  
Crédit immobilier aux particuliers, financements d'actifs et de projets, financement de biens immobiliers commerciaux
- › **Lancement d'un fonds de dette infrastructure à impact de 1 Md€**  
par La Banque Postale, LBP AM et CNP Assurances
- › **Innovation avec le Prêt Avance Rénovation**  
Des ménages modestes et des seniors pouvant ainsi engager des travaux de rénovation énergétique
- › **Mesure de l'empreinte carbone des dépenses bancaires, en partenariat avec Carbo**

RENFORCER

DÉVELOPPER

TRANSFORMER

# Gestion d'actifs: accélération du développement dans la gestion de conviction et solutions multi-spécialiste

## Capitalisation sur la puissance

de 3 marques reconnues

LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE

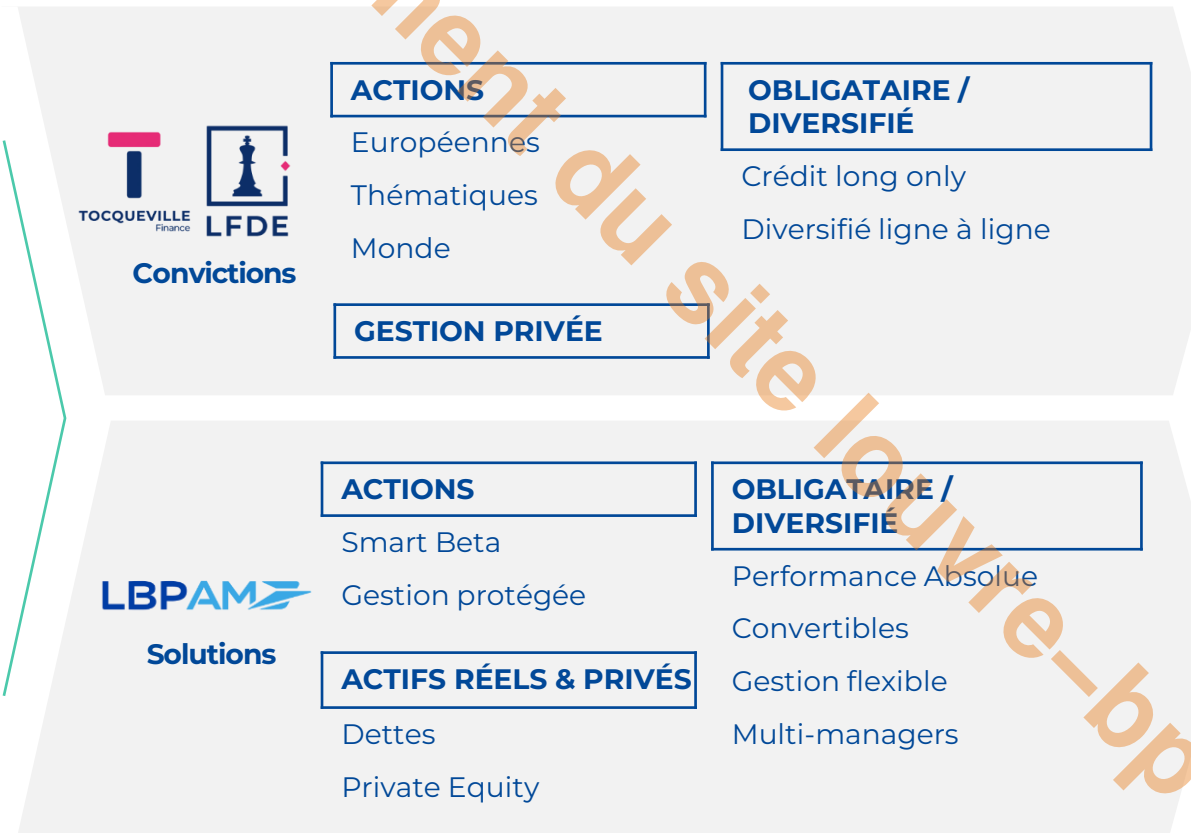
LBPAM

TOCQUEVILLE  
Finance

LFDE

## Regroupement des expertises

de gestion par pôle



## Distribution : optimisation

des forces commerciales

Distribution externe  
(wholesale & CGP)

Institutionnels  
externes

Groupe LBP  
& Grand pôle financier  
public

RENFORCER

DÉVELOPPER

TRANSFORMER

# Engagements pour le climat avec des objectifs ambitieux



**Zéro émission nette** sur l'ensemble des **activités bancaires** à **l'horizon 2040**<sup>1</sup>

## Trajectoires de décarbonation validées par la **SBTi**

**85% des encours**<sup>2</sup> de financement et d'investissement alignés sur une **cible de décarbonation compatible avec l'Accord de Paris**

### Portefeuilles concernés

Immobilier résidentiel  
Immobilier commercial  
Obligations de grandes entreprises  
Crédits MLT aux grandes entreprises

## Mise en œuvre de ces engagements



### Sortie des énergies fossiles

#### Alignement 1,5°C déjà effectif

Charbon → 0 exposition nette depuis 2018  
Electricité → 100 % énergies renouvelables

#### Alignement 1,5°C à 2030

Pétrole et gaz : La Banque Postale ne finance que les entreprises ayant un plan de transition basé sur la science.

Exposition résiduelle de 1,9 M€ à fin 2023  
0,01% du portefeuille entreprises à fin 2023



**Des trajectoires sectorielles alignées sur les recommandations de la NZBA**<sup>3</sup>

#### Alignement de la trajectoire pour 5 secteurs carbo-intensifs avec l'Accord de Paris d'ici 2040

Immobilier résidentiel  
Immobilier commercial  
Automobile  
Aviation  
Ciment



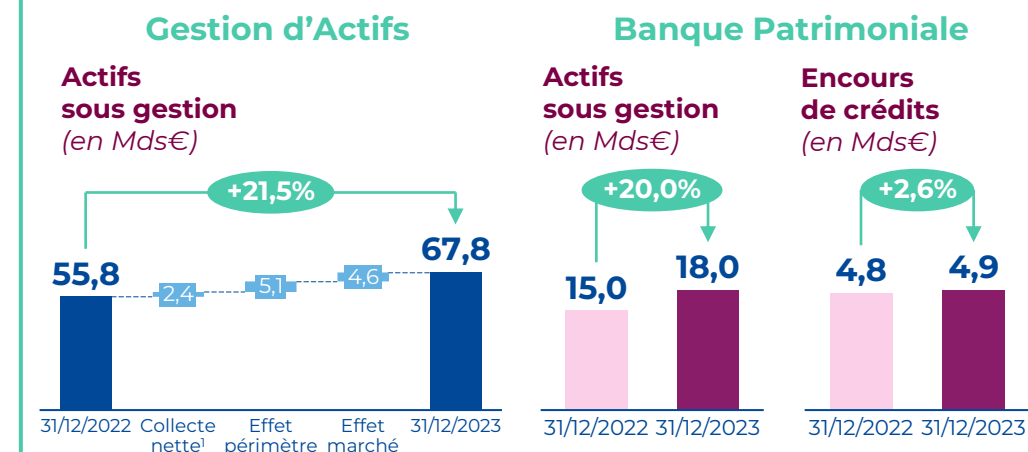
# Banque Patrimoniale et Gestion d'Actifs

## Résultats financiers

(en millions d'euros)	2022	2023	Variation vs 2022	Variation vs 2022 à périmètre constant
<b>Produit net bancaire</b>	<b>303</b>	<b>388</b>	<b>+28,0%</b>	<b>+7,7%</b>
Frais de gestion	(201)	(250)	+24,2%	+9,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>102</b>	<b>138</b>	<b>+35,4%</b>	<b>+4,9%</b>
Coefficient d'exploitation	66,5%	64,5%	-2,0 pts	+0,9 pt
Coût du risque	(0)	(2)	NA	NA
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>102</b>	<b>136</b>	<b>+33,8%</b>	<b>+3,3%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>163</b>	<b>136</b>	<b>-16,7%</b>	<b>-35,8%</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>123</b>	<b>84</b>	<b>-31,7%</b>	<b>-45,4%</b>

- **Actifs sous gestion en hausse** pour LBP AM (+21,5%) et Louvre Banque Privée (+20,0%)
- A périmètre constant, **la collecte nette en gestion d'actifs est positive de 2,4 Mds€**. L'intégration des encours de LFDE et le retrait d'une partie des encours de Malakoff Humanis suite à la cession de sa participation de 5% au capital de LBP AM Holding contribuent à hauteur de +5,1 Mds€. **L'effet marché** est favorable pour un montant de +4,6 Mds€
- **Hausse du PNB** portée par des effets de marché favorables, l'intégration de LFDE en gestion d'actifs ainsi que la forte dynamique de l'épargne en banque patrimoniale
- **Hausse des charges** reflétant la mise en place de la filière Banque privée et l'exécution de l'opération d'acquisition de LFDE ; **Effet de ciseau positif**
- A périmètre constant et hors effet de la plus-value de cession des participations dans AEW Europe et Ostrum AM réalisée en mai 2022 (60 M€), **le RNPG progresse de 6,5%**

## Performances commerciales



Tocqueville Finance **sur le podium de l'Alpha League Table** pour la 2<sup>ème</sup> année consécutive

LBP AM et Tocqueville : **sociétés les plus primées** aux Grands Prix des SICAV 2023



**Trophée d'or 2023** : « Meilleure gamme Actions Europe sur 3 ans » pour l'ensemble de la gamme LBP AM et Tocqueville Finance



**« Prix de la finance durable »** décerné à LBP AM aux Grands Prix de L'Agefi 2023



LOUVRE  
BANQUE  
PRIVÉE   
PAR LA BANQUE POSTALE

---

Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 190 138 494 €.

Siège social : 48 rue du Louvre 75001 Paris. RCS Paris 384 282 968.

Établissement de crédit et société de courtage en assurances immatriculée à l'ORIAS sous le n°07 004 983.

Adhérent au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) - IDU REP Papiers FR233171\_03XUYG.

Établissement de crédit de droit français soumis au contrôle de l'ACPR (Identifiant REGAFI : 22260) et de l'AMF.