



RÉSULTATS SEMESTRIELS

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

30 juin 2021

uff



Chiffres Clés

1260

salariés dont 865
dédiés au conseil

25

Agences

195 000

Clients

89% Particuliers
11% Entreprises

12,6 Mds €

d'actifs administrés

425

Lots vendus

779 M€

de collecte
commerciale globale

95,9 M€

de PNB

3,8 M€

de résultat net



Faits marquants du semestre



Environnement.....

- Un contexte de reprise économique avec un environnement de marché très favorable :
CAC 40 : +17% au S1 2021
- Dans un contexte de pandémie de Covid-19 marqué par la progression de la vaccination et des variants
- Un marché de l'Assurance Vie en collecte en forte croissance sur les premiers mois de 2021
- Un marché de l'Immobilier fortement impacté dans un contexte de baisse de l'offre



....à l'UFF

- **Hausse de la collecte commerciale**, portée par la hausse de l'activité et par la hausse de la productivité des conseillers
- **Adaptation en continu au contexte épidémique**, pour les équipes commerciales, de gestion et des fonctions support
- Priorisation de l'**amélioration de l'efficacité opérationnelle au quotidien** pour les équipes du réseau et de la gestion
- Poursuite des efforts de **discipline budgétaire** dans un contexte de reprise de l'activité
- **Ouverture des discussions avec les partenaires sociaux**, pour tirer les enseignements de la première année d'application du nouveau contrat de travail et notamment recorréler davantage la rémunération à la performance commerciale



RÉSEAU & COLLECTE COMMERCIALE

30 juin 2021

uff

Réseau Commercial

59%

Conseillers non formés

-18%

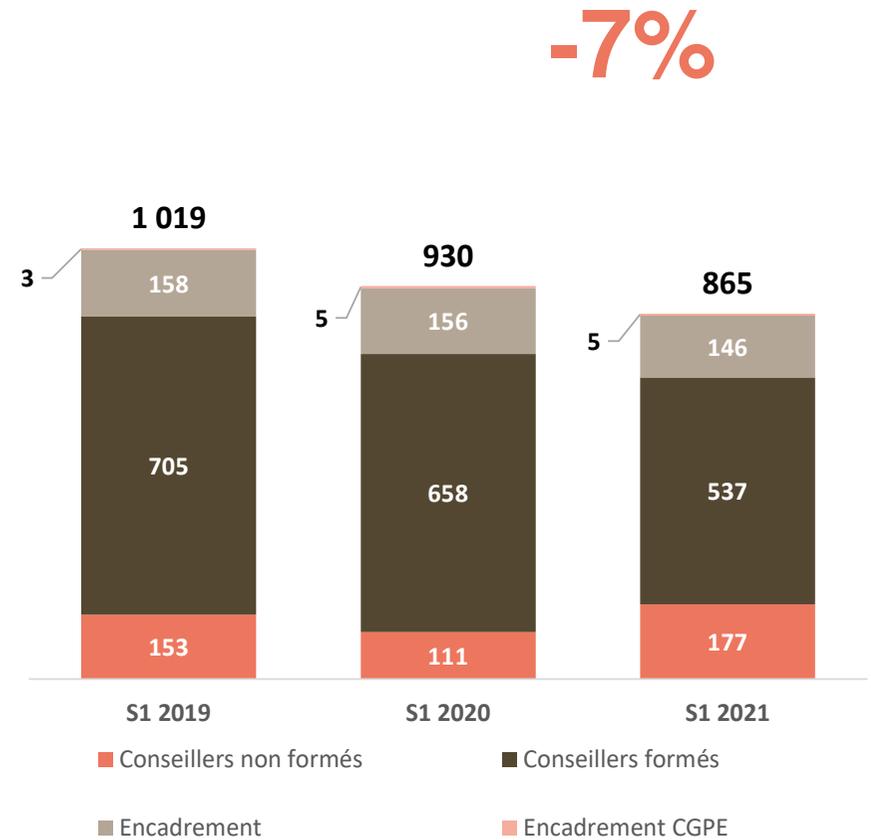
Conseillers formés

-6%

Encadrement

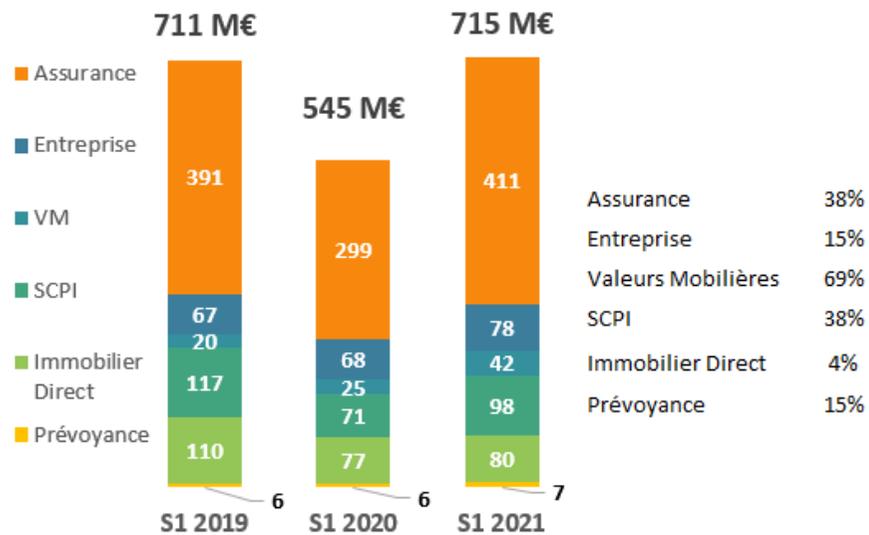
27,2%

Taux de départs



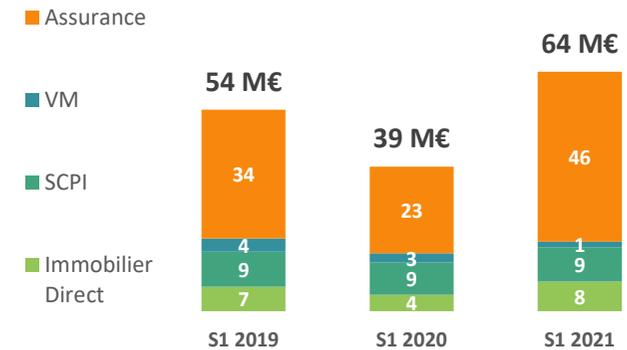
Collecte commerciale globale

● Réseau Salarié **+31 %**



+34%

● Réseau d'indépendants **+66%**

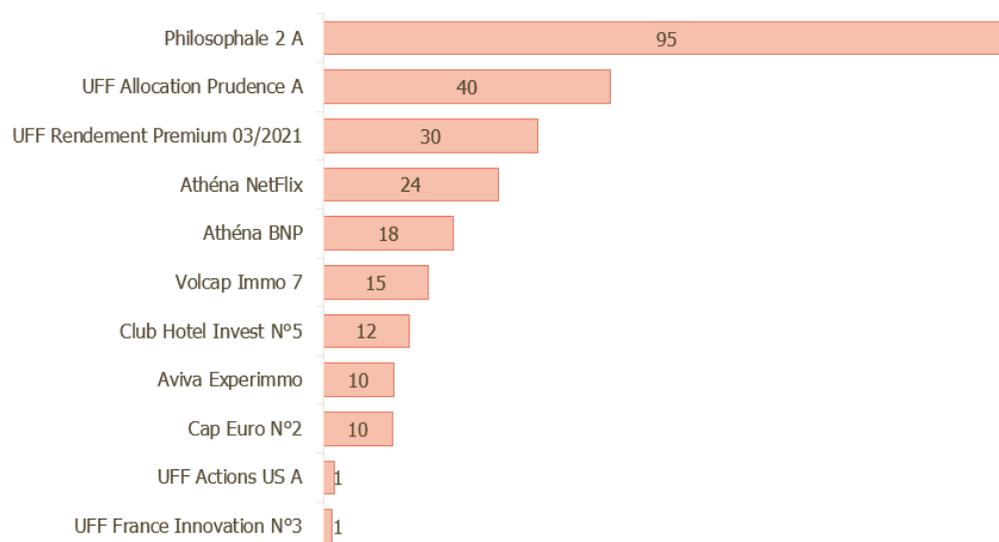


Le réseau d'indépendants a généré 51M€ de transfert de portefeuille au S1 2021 (contre 52 M€ au S1 2020).

1/3 de la collecte porté au S1 2021 par de nouvelles offres

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

Collecte nouveaux supports au 1er semestre 2021 - réseau UFF (M€)



➤ Une diversification dynamique de l'offre Assurance Vie

→ L'immobilier toujours à l'honneur avec la SCI Philosophale et l'OPCI AVIVA EXPERIMMO

→ Un nouveau support structuré

→ Le référencement d'un fonds SRRI 2 : UFF Allocation Prudence, dit « parking » (arrivée à terme de produits structurés, attente de décision d'allocation...).

→ Mise à la gamme d'un fonds Action US depuis mai

➤ De nouvelles propositions de valeur pour les clients VIP

→ Structuré sur dettes immobilières : VOLCAP IMMO

→ Structurés sur titre vif avec protection à la baisse : ATHENA NETXFLIX et ATHENA BNP

→ Club Deal Hôtelier



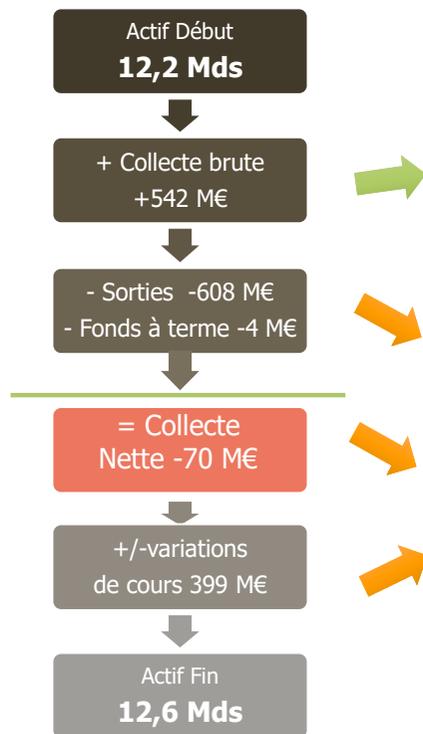
ACTIFS ADMINISTRÉS & COLLECTE NETTE

30 juin 2021

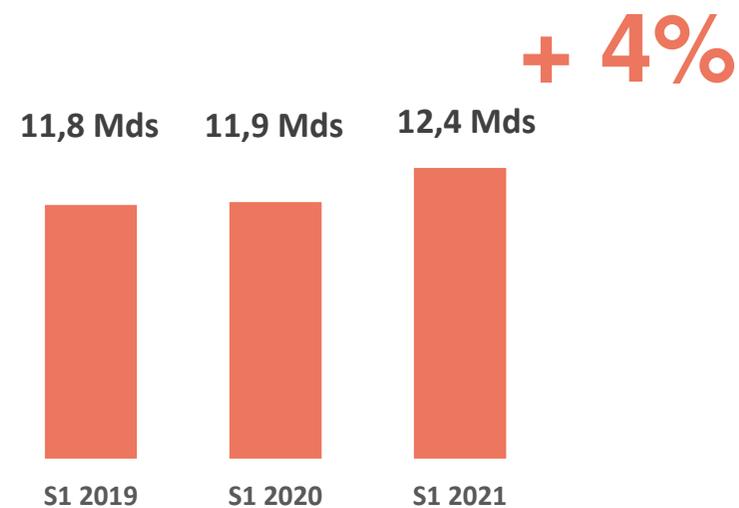
uff

Actifs administrés

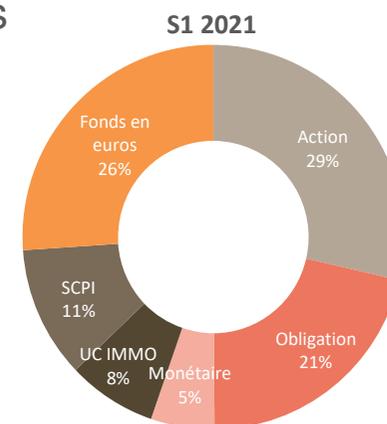
● Fin de période **+3%**



● Actifs moyens



● Orientation des actifs





RÉSULTATS SEMESTRIELS

30 juin 2021

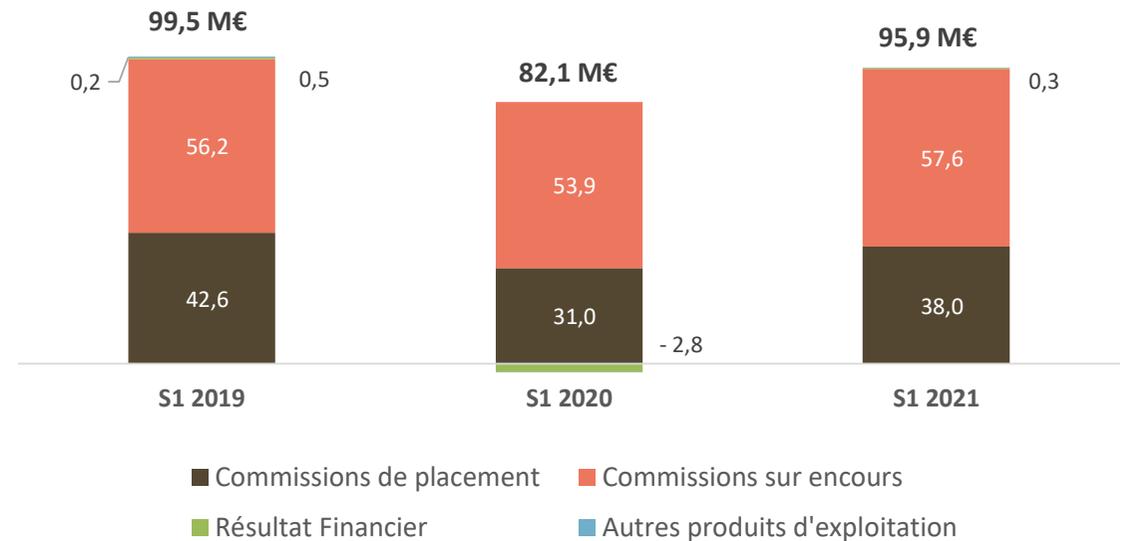
uff



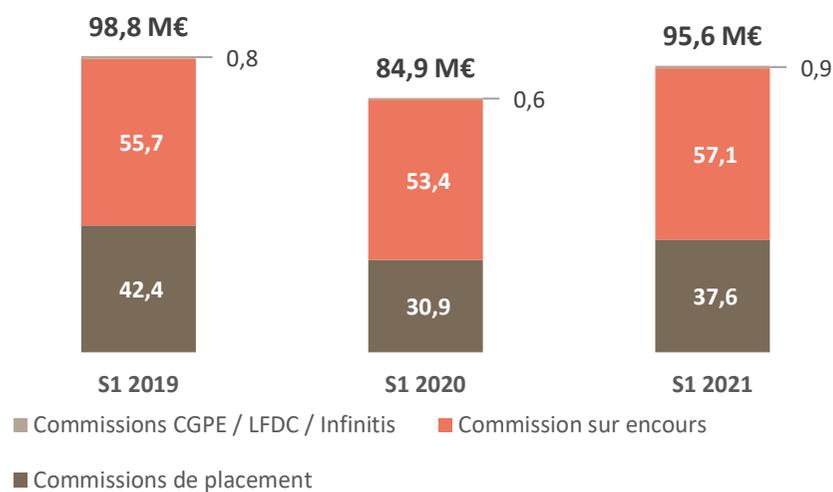
Produit net bancaire

+17%

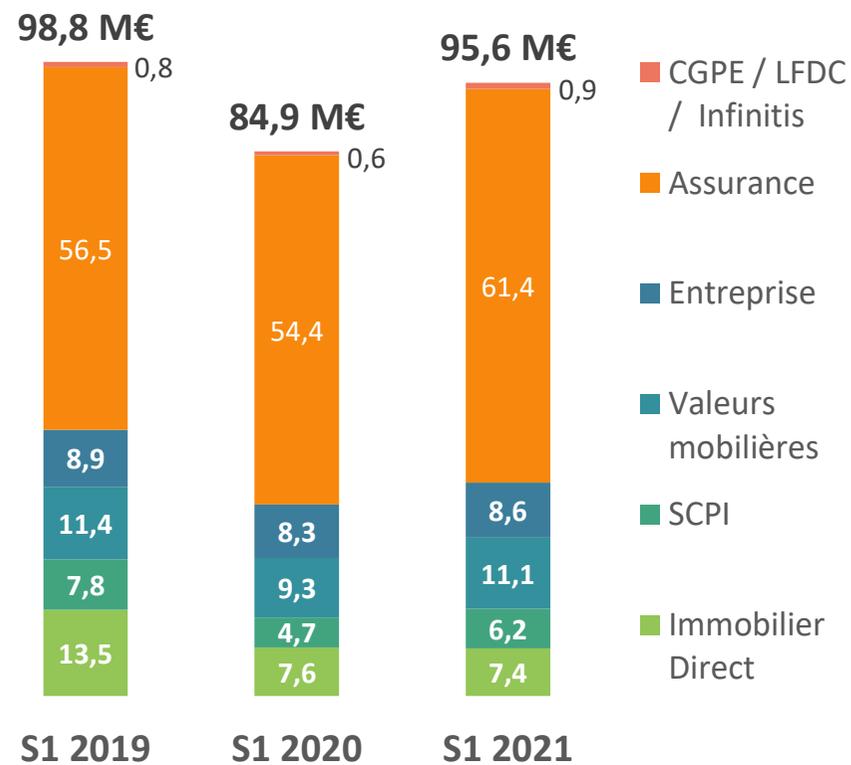
- Hausse des commissions de placement (+23%), en lien avec la dynamique commerciale
- Augmentation des commissions sur encours (+7%) qui progressent avec les actifs administrés



Commissions reçues

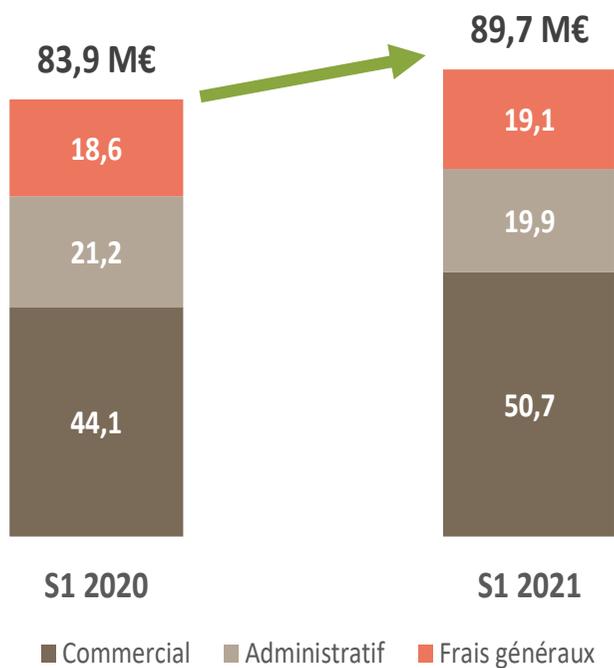


- Commissions de placement +22%
- Commissions sur encours +7%
- Commissions CGPE +57%



+13%

Charges d'exploitation

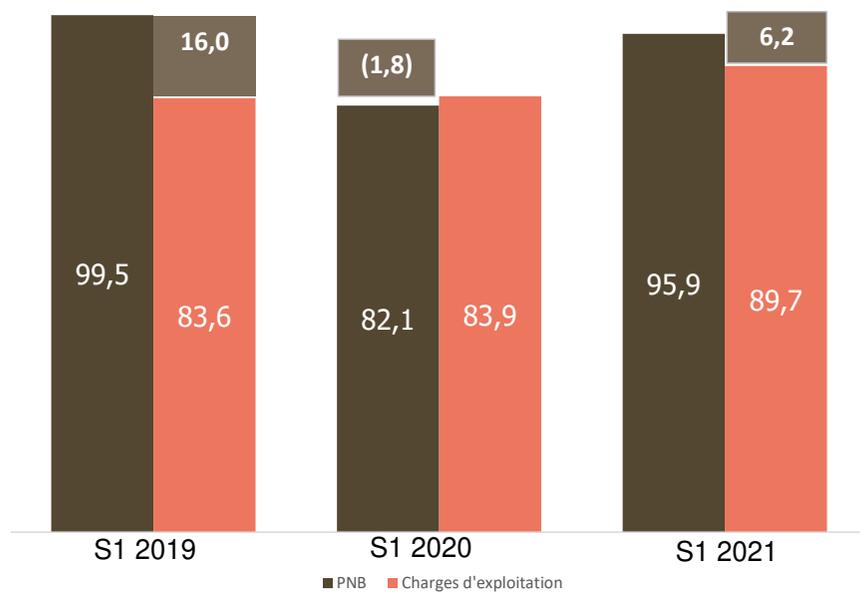


+7%

- Frais commerciaux +15%
- Frais administratifs -6%
- Frais généraux +2%

Résultat

● Résultat brut d'exploitation



En M€	S1 2019	S1 2020	S1 2021	Variation
PNB	99,5	82,1	95,9	16,8%
Résultat brut d'exploitation	16,0	(1,8)	6,2	NA
Coût du risque	(0,0)	0,0	0,0	-4,6%
Gains et pertes liés aux transactions	(0,5)	(0,5)	(0,5)	0,0%
Résultat d'exploitation	15,5	(2,2)	5,8	NA
Gains nets sur autres actifs	0,0	0,0	(0,1)	NA
Impôt	(5,1)	0,3	(1,8)	NA
Résultat net	10,4	(1,9)	3,8	NA

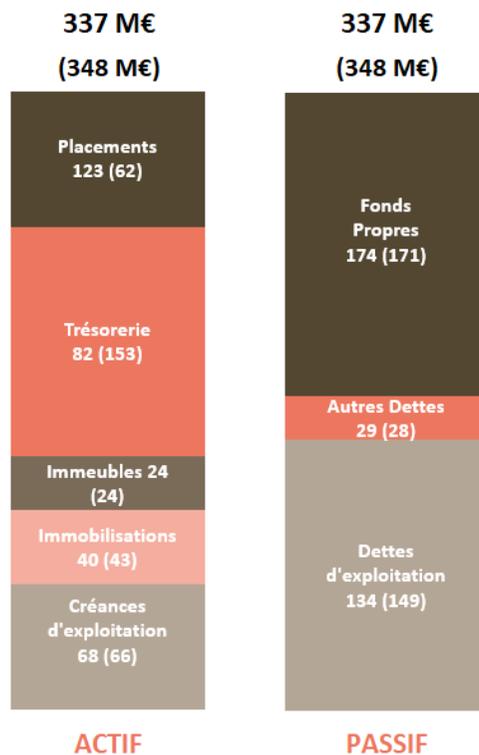


BILAN & RATIOS PRUDENTIELS

30 juin 2021

uff

Bilan au 30/06/2021 - (Chiffres au 31/12/2020)



- Une trésorerie placée à vue et des placements obligataires (100%)
- Immeubles expertisés pour 78 M€ (31/12/2020)
- Endettement exclusivement à court terme

- Ratio de solvabilité 29,8%
- Coefficient de liquidité 1 mois 1876%
- Ratio de levier 45,7% (estimé)

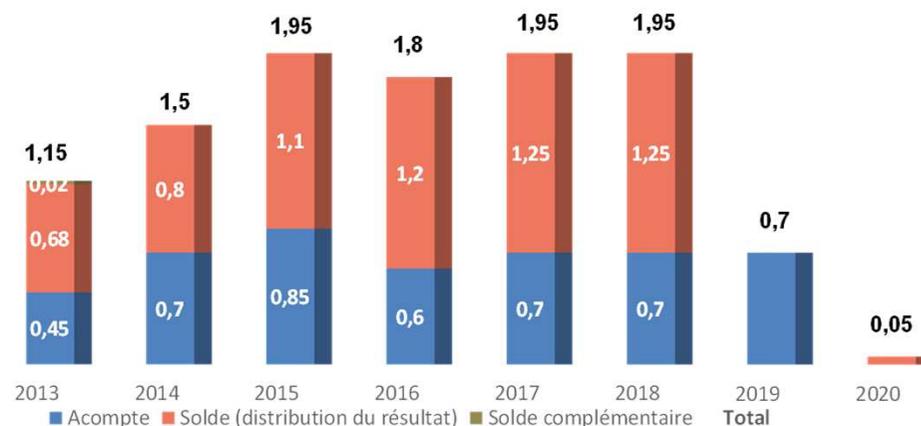


DIVIDENDE & ÉVOLUTION DU TITRE UFF

30 juin 2021

uff

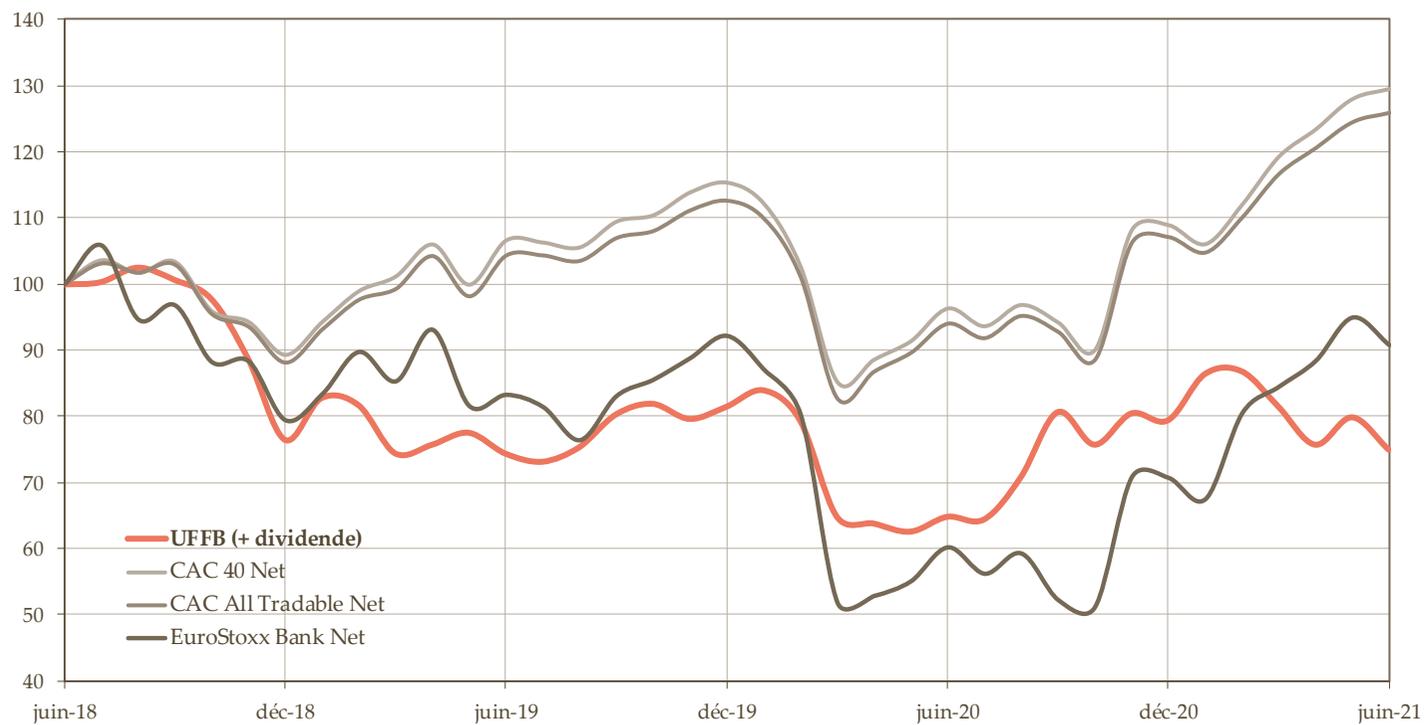
Politique de distribution (€ par action)



- La reprise du versement d'un dividende de 0,05 € par action au titre de l'exercice 2020 a été calculé dans le strict respect des recommandations de la Banque Centrale Européenne* et a fait l'objet d'un examen par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.
- Le Conseil d'administration, réuni le 29 juillet 2021 pour arrêter les comptes semestriels, a souhaité rappeler que ce niveau de fonds propres élevé résulte d'une part des ressources générées par la cession de PREIM en 2018 et d'autre part de la suspension en avril 2020 du versement du solde du dividende prévu (3€/action).
- Compte tenu de la décision de la Banque Centrale Européenne communiquée le 23 juillet dernier, le Conseil d'administration proposera ses orientations en matière de distribution de dividendes – en ce compris un possible versement d'acompte sur dividende dès le 4ème trimestre 2021 - une fois les restrictions temporaires effectivement levées et après un dialogue approfondi avec l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution.

* « [...] jusqu'au 30 septembre 2021 [...]. Les dividendes doivent rester inférieurs à 15% des bénéfices cumulés des exercices 2019 et 2020 et ne pas dépasser 20 points de base du ratio CET1. [...] Pour les banques qui ont déjà distribué des dividendes [...] au titre de l'année 2019, [le seuil de 15% est applicable] au résultat net consolidé 2020. »

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



	Titre UFFB	CAC 40	CAC All Tradable	EuroStoxx Bank
Performances (*) du 30/06/2018 au 30/06/2021	-25,0%	29,5%	25,9%	-9,2%
Cours au 30/06/2021	18,15 €	6 507,83	5 000,61	225,32

* dividendes réinvestis



PERSPECTIVES S2 2021

30 juin 2021

uff



2021 : un S2 présentant des opportunités .. et du risque

● POINTS D'ATTENTION

- Poursuite de la pandémie de Covid-19 avec les variants
- Incertitude plus forte sur les marchés financiers

● UN MARCHÉ DE L'ÉPARGNE LONGUE EN FORT REBOND AU S1

- ✓ Assurance Vie : Une Collecte de 63Md€, en hausse de +42% à fin Mai et retrouvant les niveaux de 2019
- ✓ Livret A et LDD : Ralentissement avec près de 21 Mds € de collecte au S1 soit un encours d'un peu plus de 469 Mds €

● DES OPPORTUNITÉS À SAISIR

- ✓ Le niveau des marchés ouvre des possibilités de « rappel » de produits structurés
- ✓ Offre retraite (Perin) toujours très dynamique
- ✓ Animations produits VIP

A l'UFF : des offres diversifiées et complémentaires pour prolonger la dynamique commerciale au second semestre 2021

3 axes majeurs comme guidelines sur la gamme de fonds (existants comme sur les lancements)... :

- Permettre à nos clients de donner du sens à leur Epargne
- Poursuite des labellisations des fonds : ISR/ RELANCE / GREENFIN / FINANSOL
- Fonds d'investissement « de proximité » : Groupements Forestiers / FCPI / SOFICA
- Saisir des opportunités de marché avec des protections importantes à la baisse
- 4 produits structurés
- Travailler tous nos segments de clientèle
- Particuliers (Mass Affluent et IP) et Entreprises



Ass. Vie : Nouvelle Offre Bonus Assurance Vie
Autre : Groupement Forestier Européen (France Valley)



Ass. Vie : SCI AIS (Aviva Investors France)
Support structuré (BNP s/indice France)
Autre : Support structuré sur dettes infrastructures ESG (VOLCAP DEBT) SOFICA (4)



Autre : Support structuré pour les Comptes-titres Personnes Morales (en cours)
Autre : Support structuré sur un titre (ATHENA)



Ass. Vie : Référencement d'un fonds FINANSOL (Aviva La Fabrique Impact ISR) et d'un fonds GREENFIN (Mandarine Global Transition)



Autre : Lancement d'un nouveau FCPI

... et toujours : une veille active sur les mandats existants pour étudier leur maintien (si performants) ou leur substitution afin de disposer d'une gamme de fonds resserrée aux meilleurs standards du marché.

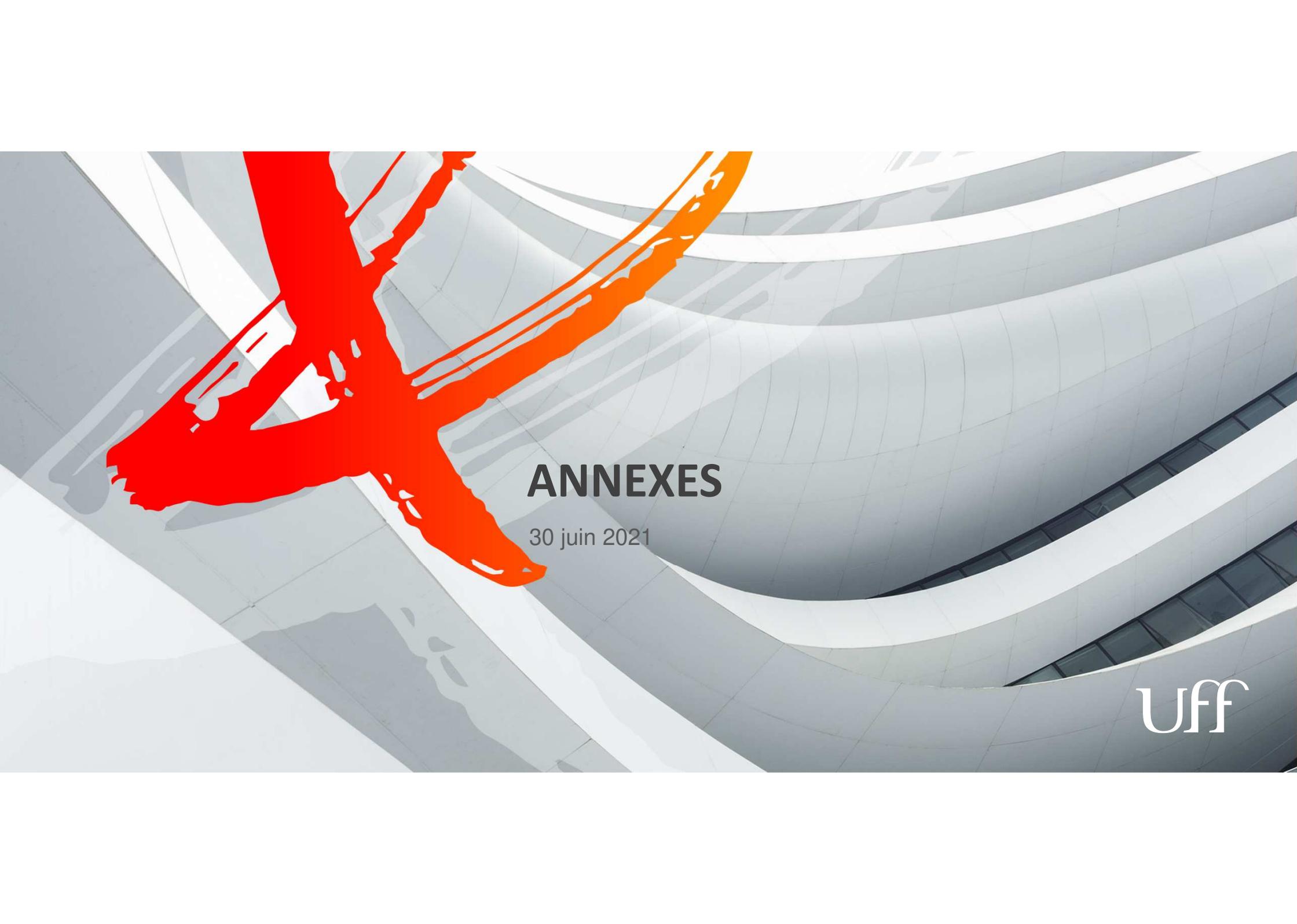


A l'UFF : poursuite de la dynamique commerciale et retour à la performance

- UN RESEAU COMMERCIAL DYNAMIQUE ET PRODUCTIF

- DES PRIORITES OPERATIONNELLES

- **Améliorer le quotidien des équipes du réseau et de la gestion**, au travers d'initiatives d'efficacité opérationnelle
- Poursuivre l'investissement dans le réseau commercial avec une **politique volontariste de recrutement** et de formation de nouveaux talents commerciaux
- **Satisfaire nos clients** en poursuivant la transformation des outils et des processus
- **Maîtriser nos charges d'exploitation** et **recorréler davantage la rémunération commerciale** à la performance commerciale dès 2022



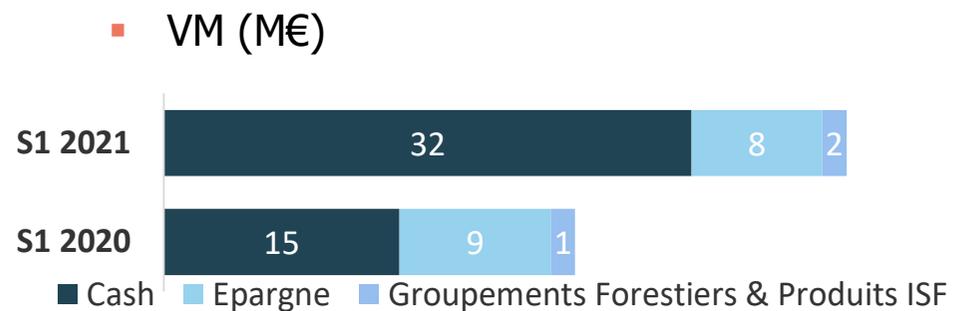
ANNEXES

30 juin 2021

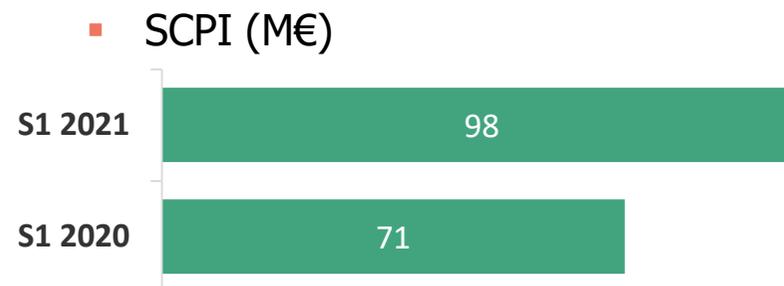
uff

Collecte commerciale réseau salarié – VM/SCPI

● Valeurs mobilières : 42 M€ +69%



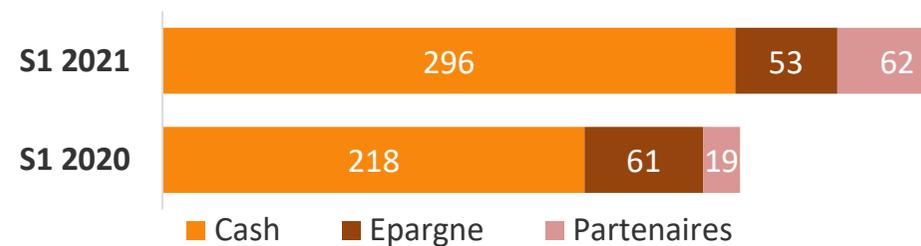
● SCPI : 98 M€ +38%



Collecte commerciale réseau salarié – Assurance Vie

● Total Assurance : 411 M€ +38%

■ Total Assurance Vie (M€)



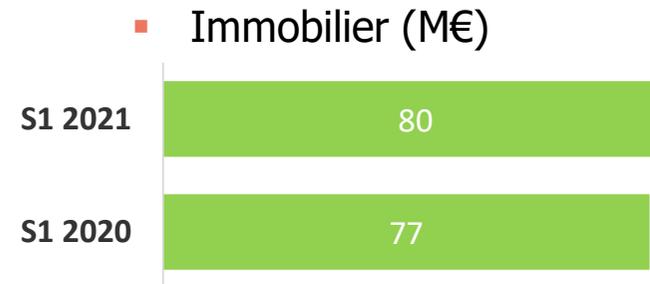
● Prévoyance : 7 M€ +15%

■ Total Prévoyance (M€)

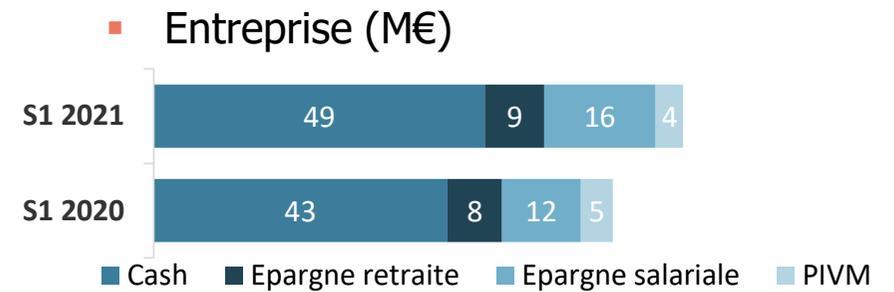


Collecte commerciale réseau salarié – Immobilier/Entreprise

● Immobilier direct : 80 M€ +4%



● Entreprise : 78 M€ +15%





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