

LA POSTE 2020  
**CONQUÉRIR  
L'AVENIR**

**Résultats 2016  
du Groupe La Poste**

Conférence de presse

23 février 2017



LE GROUPE LA POSTE



# Sommaire

## Faits marquants de l'année 2016

Philippe Wahl, Président-Directeur Général

## Présentation des comptes consolidés 2016

Yves Brassart, Directeur général adjoint  
en charge des finances et du développement

## Perspectives

Philippe Wahl, Président-Directeur Général



LA POSTE 2020  
**CONQUÉRIR**  
*L'AVENIR*

**Faits marquants  
de l'année 2016**

Philippe Wahl

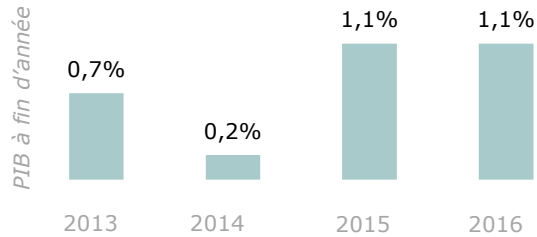


LE GROUPE LA POSTE

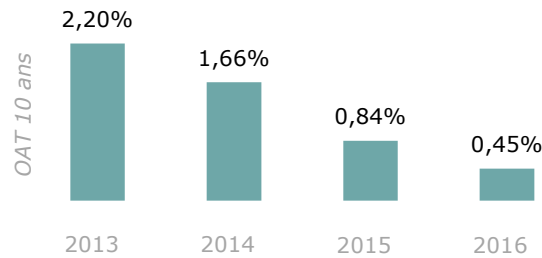


# Éléments d'environnement

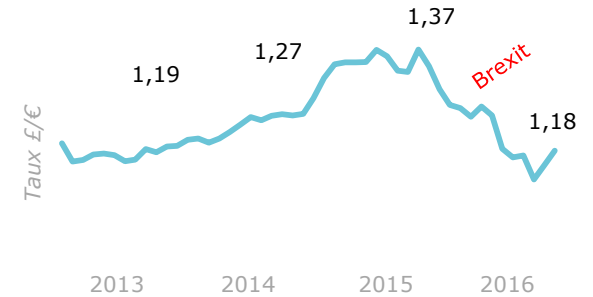
## PIB France



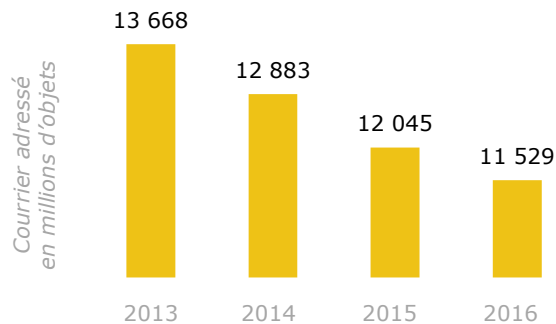
## Taux d'intérêt<sup>1</sup>



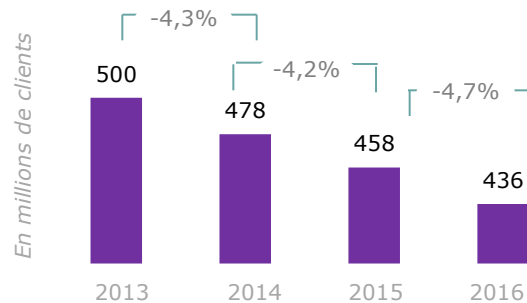
## Taux de change<sup>2</sup>



## Volumes de courrier

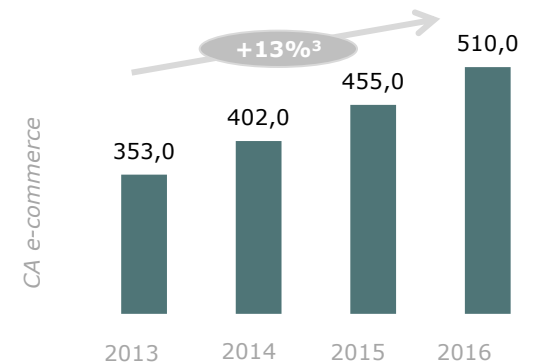


## Fréquentation en bureau



## E-commerce<sup>3</sup>

BtoC Europe, en Md€



1) Taux moyen annuel - Source : Banque de France.  
2) Données au 31 décembre.  
3) Source : Rapport e-commerce Foundation - évolution en CAGR.



## La transformation avance. Bonnes performances en 2016

-  **Chiffre d'affaires** de **23,294 milliards d'euros**  
en croissance de +1,1%
-  **Résultat d'exploitation**<sup>1</sup> de **975 millions d'euros**  
en hausse de +11,5%
-  **Résultat net part du Groupe** de **849 millions d'euros**  
en hausse de +33,6 %
-  **Indicateur de santé économique**<sup>2</sup> de **233 millions d'euros**  
(vs. 498 millions d'euros en 2015)
-  **Dette nette**<sup>3</sup> de **3,719 milliards d'euros** en hausse de 62 millions d'euros  
(vs. 3,657 milliards d'euros en 2015)
-  **Ratio d'endettement**<sup>3</sup> à **0,34**  
(vs. 0,38 en 2015)



1) Après quote-part du résultat net des sociétés sous contrôle conjoint.  
2) Indice de santé économique = flux de trésorerie des activités hors banque – Investissements bruts hors banque nets des cessions Vehiposte – Intérêts et dividendes.  
3) La dette nette ne prend pas en compte les actifs et passifs financiers de La Banque Postale pour laquelle ce concept n'est pas pertinent.



# Services-Courrier-Colis : des services de proximité pour tous, partout, tous les jours

## Une année particulièrement dynamique pour le Colis

- 293 millions de colis : en croissance de +7%
- De nouvelles formes de services accessibles immédiatement et simplement
  - Retour de colis en boîtes aux lettres
  - Livraison des colis le soir dans les villes de plus de 50 000 habitants



## Des services de proximité pour répondre aux besoins de chacun

- Forte progression du chiffre d'affaires sur les nouveaux services : 43 millions d'euros en 2016 soit ~3 fois plus qu'en 2014
- Différents types de services proposés
  - Services aux seniors
  - Services à la personne
  - Examen théorique général du Code de la Route (180 000 passages)
  - Services aux entreprises et collectivités





# GeoPost : nouveaux pays, nouveaux marchés, nouveaux services

- **Des volumes en forte croissance<sup>1</sup> : +11,2% à 1,119 milliard de colis**
- **Une politique active de croissance externe concentrée sur l'extension du réseau multi-domestique DPDgroup**



## ● **De nouveaux segments de marché au service du développement**

- Le frais
- La santé



## ● **Des services innovants pour une offre de livraison complète**



1<sup>ère</sup> ligne  
par drone



~29 000 points relais  
(+7 000 en 2016)



~270 consignes  
(+70 en 2016)

1) Croissance de +6,5% à périmètre et à jours ouvrés constants  
2) Création de DPD Russie, après la finalisation en janvier de l'acquisition des 50% de titres non encore détenus dans Armadillo holding GmbH  
3) Finalisation de l'opération prévue au S1 2017, après autorisation de l'autorité russe de la concurrence (saisie en décembre 2016)



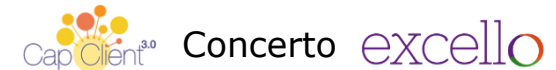
# La Banque Postale : développement commercial et politique de partenariats

## Croissance de +9,8% des encours de crédits

- dont +48% sur les crédits aux personnes morales

## Relation et connaissance client en banque de détail

- ~220 responsables clients Pros en bureau de poste
- 3 grands programmes de transformation au bénéfice de la personnalisation du service



## Partenariat renouvelé avec CNP Assurances



## Expertises renforcées en Gestion d'actifs

- LBPAM : une offre élargie par la finalisation de partenariats avec Aegon (entré à 25% du capital) et Malakoff Médéric (5% du capital, fusion de Fédéris avec LBPAM)
- Rapprochement de Ciloger et AEW Europe (groupe BPCE)



## Partenariat innovant dans le domaine des moyens de paiement

- Mutualisation des systèmes de paiement avec la société Générale







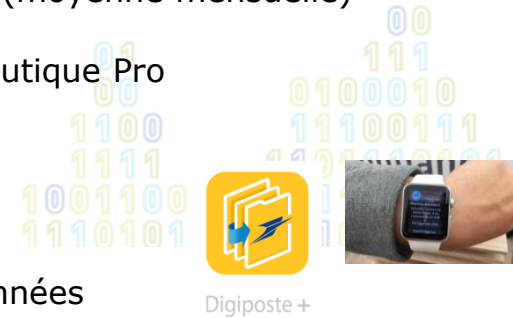
# Branche Numérique : faciliter le numérique pour tous

## **Parcours clients simplifiés sur L@Poste en ligne**

- 12 millions de visiteurs uniques sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr) (moyenne mensuelle)
- +15% de visites sur la boutique Particulier, +7% sur la boutique Pro

## **Relation de confiance avec tous les Français**

- Digiposte +, l'assistant personnel numérique
- Charte Data, engagement en matière d'utilisation des données



## **Positionnement marqué sur l'internet des objets**



## **Croissance externe au service de l'expertise numérique**

- Applicam : e-gestion des subventions et monétique privative
- CDC Fast : services de confiance numérique
- ProbaYes : analyse de données et solutions prévisionnelles

## **Transformation numérique interne en marche**

- 60 000 postiers formés au numérique





# Réseau La Poste : transformer la présence postale

## **Bonne croissance de La Poste Mobile**

- Un parc de 1,3 million de lignes, en croissance de +6,5%

## **7 formes de présence postale au cœur des villes et territoires, dont :**

- 500 maisons de service au public mutualisées
- 564 facteurs guichetiers en zone rurale ou péri-urbaine
- 131 ouvertures de relais en zone urbaine



La Poste & Partenaires

## **Accessibilité numérique et nouvelles offres**

- Equipement des chargés de clientèle en smartphones dans 1 071 bureaux et 1 538 relais
- Accès Wi-fi gratuit pour tous dans 750 points de contact



## **Priorité bancaire affirmée**

- Nouvelle organisation managériale facilitant l'activité des conseillers bancaires
- L'École de La Banque et du Réseau : près de 370 000 journées de formations en 2016



# Modernisation des missions de service public

## **Signature le 11 janvier 2017 du contrat de présence postale 2017-2019**

- Adaptation de la présence postale aux besoins des territoires et des populations
- Accessibilité numérique renforcée

## **Compensations définies jusqu'en 2019/2020 pour accompagner l'entreprise**

- Aménagement du territoire : compensation 2017-2019 ancrée dans le contrat de présence postale signé le 11 janvier 2017
- Transport et distribution de la presse : compensation 2016-2020 fixée par la décision interministérielle du 5 septembre 2016

## **Attachement de La Poste et des parties prenantes à la réalisation et la pérennité des missions de service public**

- Comité de suivi des missions de service public, le 30 novembre 2016



# Engagement social : faire des postiers les acteurs et les bénéficiaires du développement

## Recrutement

- 4 463 recrutements en CDI en 2016 (La Poste maison mère) soit +25%, et 10 220 (Groupe) en France

## Formation et évolution professionnelle

- 76% des postiers formés dans l'année
- 20 000 parcours qualifiants engagés en 2015 et 2016
- Mobilités entre branches : +28%
- 31 800 évolutions professionnelles au sein du Groupe en 2016 (+15%)

## Développement managérial

- Plus de 10 000 managers ont participé aux programmes de l'Institut du Management depuis sa création

## Dialogue social

- 5 accords nationaux signés en 2016, soit un total de 16 en deux ans
- 6 autres grandes négociations engagées en 2016
- Accord signé le 7 février 2017 sur les conditions de travail des facteurs et de leurs encadrants

## Qualité de vie au travail

- La Poste anticipe la loi et met en place le droit à la déconnexion
- Programme *Boloco* : 1 100 sites ayant fait l'objet de rénovation des locaux professionnels en 2016



# Engagement sociétal : donner l'élan à chacun

## S'engager pour le climat et la qualité de l'air

### Logistique urbaine

- 7 métropoles livrées par des dispositifs à faibles émissions (15 prévues)

### Transition énergétique

- -16% de gaz à effet de serre depuis 2013 (objectif initialement fixé à horizon 2020)
- 100% d'électricité d'origine renouvelable depuis le 1er mai 2016 (objectif initialement fixé à horizon 2020)
- Création d'une JV avec la CDC en matière de rénovation énergétique



### Eco-mobilité

- Nouvelle gamme d'écomobilité, pour contribuer à une économie bas carbone et faibles émissions



## S'engager pour le développement économique local

### Le soutien au développement local



- Plus de 20 millions d'euros d'achat à l'économie sociale et solidaire
- Soutien à l'entreprenariat : Start'in Post, Les Elanceurs, Ashoka, Kiss Kiss Bank Bank, l'Adie



### Etre solidaire pour l'accès de tous à l'emploi

- De nombreux projets solidaires (Les écoles de la 2<sup>ème</sup> chance...)



- Le bénévolat des postiers : >500 accompagnant(e)s postiers

LA POSTE 2020  
**CONQUÉRIR  
L'AVENIR**

**Présentation des  
comptes consolidés  
2016**

Yves Brassart



LE GROUPE LA POSTE



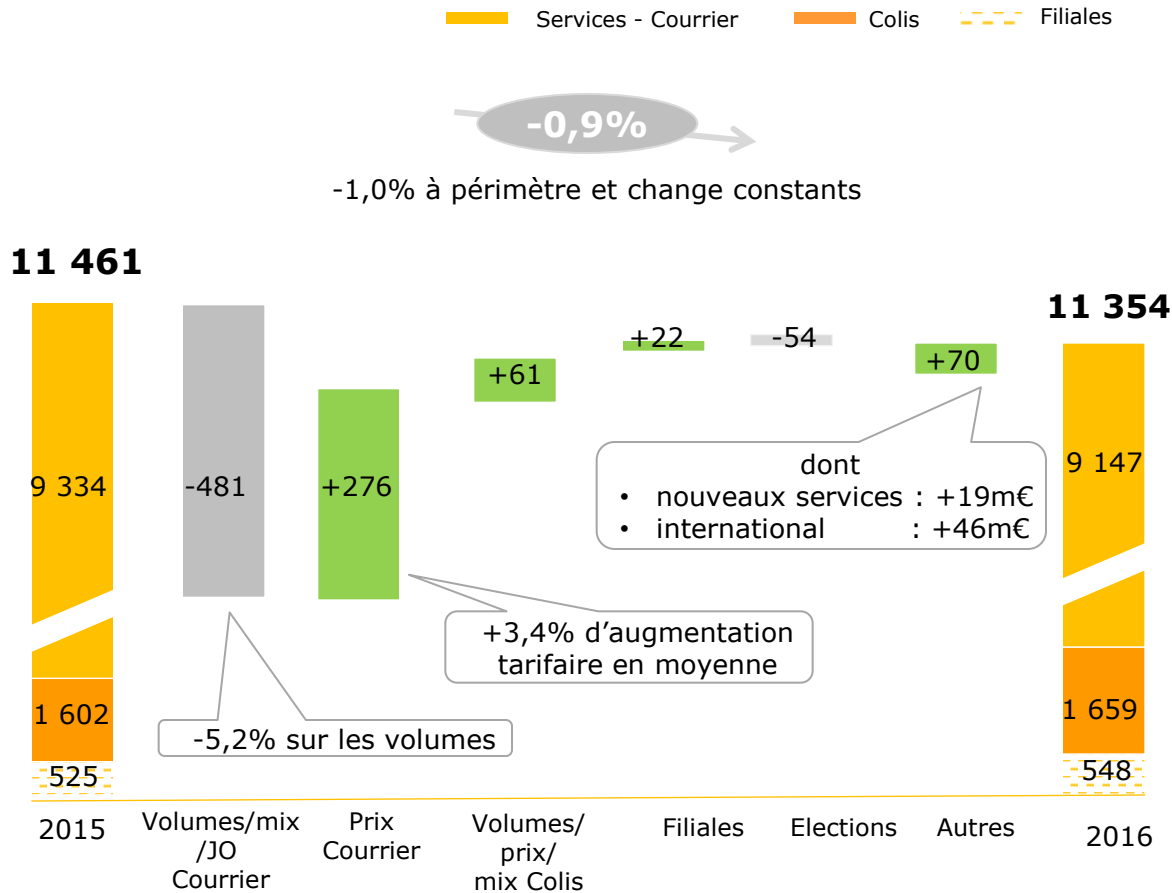
## Compte de résultat consolidé

En m€	2015	2016	Δ en %
<b>Chiffre d'affaires</b>	23 045	<b>23 294</b>	+1,1%
<b>Résultat d'exploitation</b> après quote-part du résultat net des sociétés sous contrôle conjoint	875	<b>975</b>	+11,5%
<i>Marge opérationnelle</i>	3,8%	<b>4,2%</b>	+0,4pt
<b>Résultat financier</b>	-154	<b>-169</b>	+10,0%
Impôt sur le résultat	-253	<b>-104</b>	-59,1%
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	207	<b>191</b>	-7,8%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	635	<b>849</b>	+33,6%

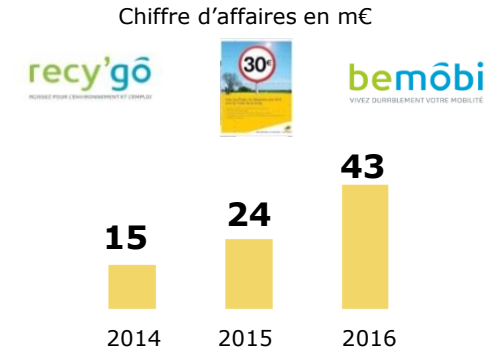


# Services-Courrier-Colis : baisse des volumes courrier, déploiement de nouveaux services et hausse du Colis

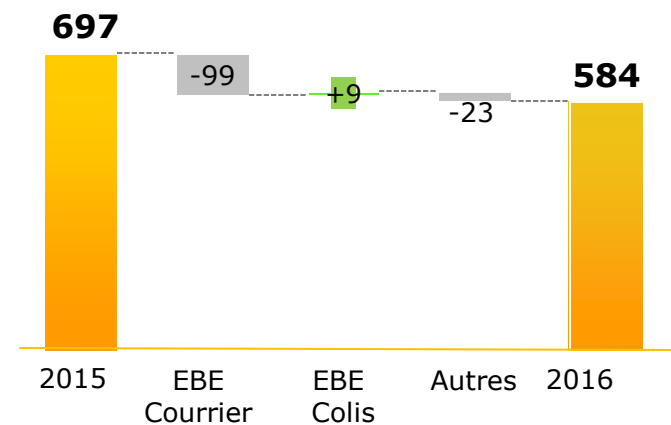
## Chiffre d'Affaires en m€



## Dynamisme des nouveaux services<sup>1</sup>



## Résultat d'Exploitation<sup>2</sup> en m€



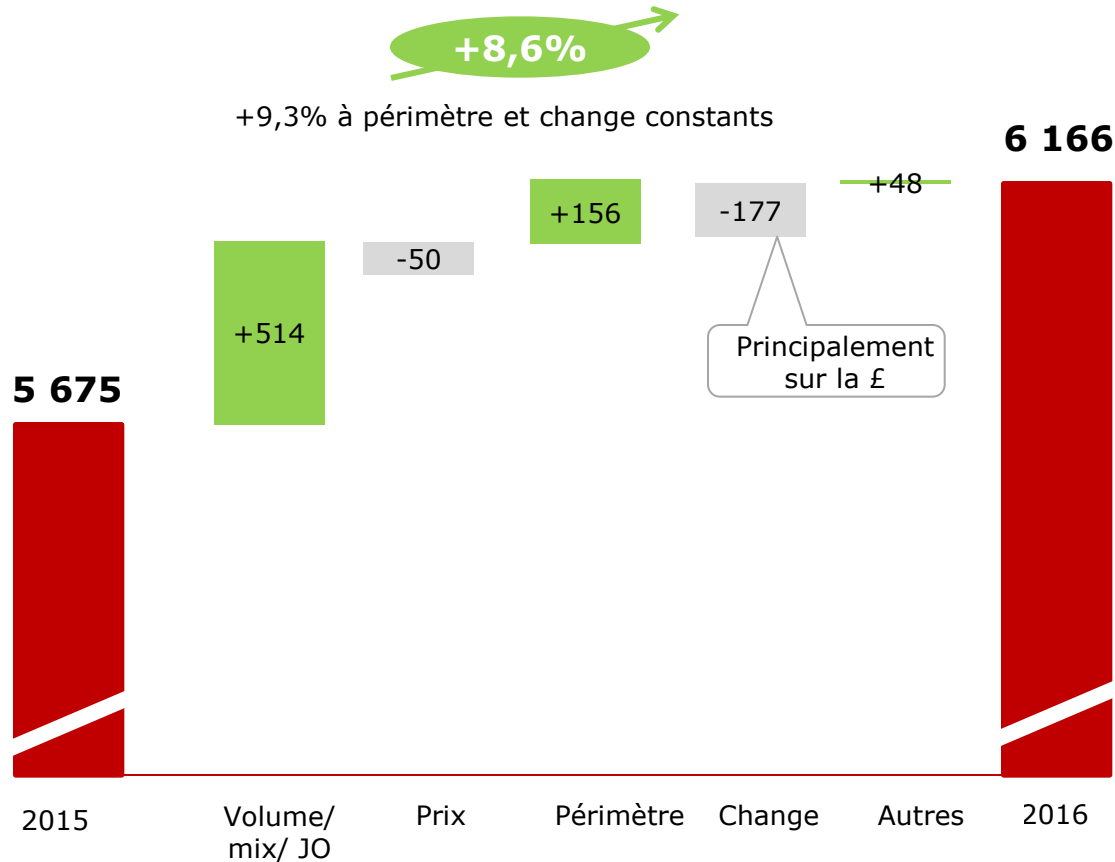
1) N'inclut pas le chiffre d'affaires réalisé sur la silver économie, inclus dans les filiales  
 2) Après quote-part du résultat net des sociétés sous contrôle conjoint



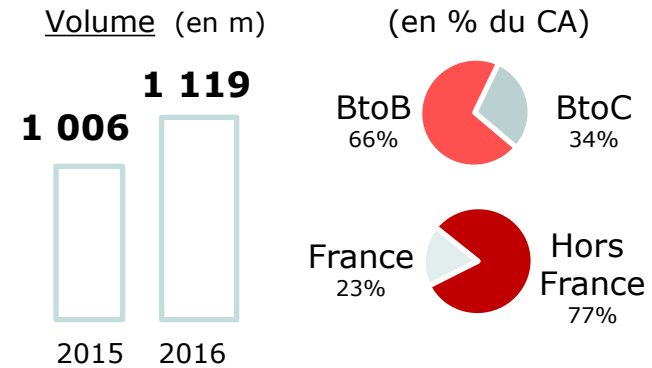


# GeoPost : volumes en forte croissance, croissance externe soutenue

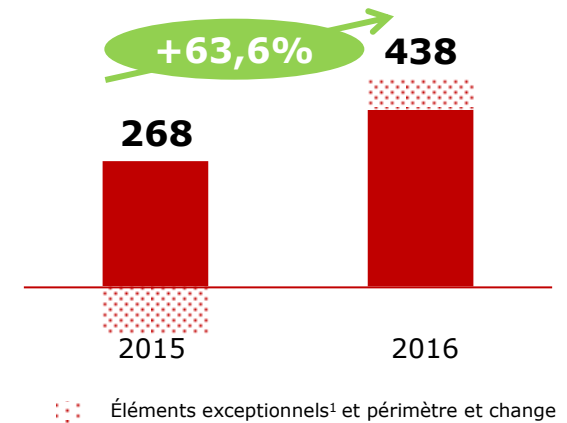
## Chiffre d'Affaires en m€



## Dynamique commerciale



## Résultat d'Exploitation<sup>1</sup> en m€



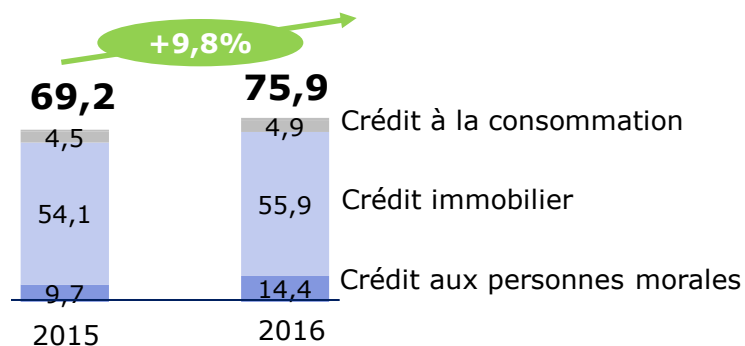
(1) Après quote-part du résultat net des sociétés sous contrôle conjoint. Le REX 2015 inclut une amende liée à l'enquête de l'Autorité de la concurrence (-99m€) pour laquelle un recours en annulation a été formé et le REX 2016 intègre l'impact favorable (+60 m€) de la revalorisation de titres dans le cadre de l'acquisition par GeoPost des 50% non encore détenus d'Armadillo (Russie).



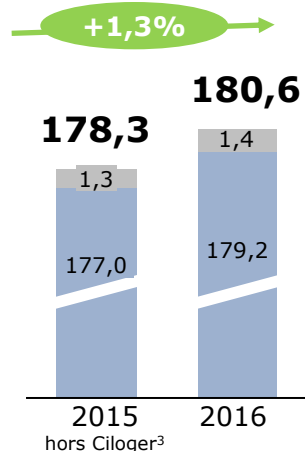
# La Banque Postale impactée par le contexte de taux historiquement bas

## Dynamique commerciale

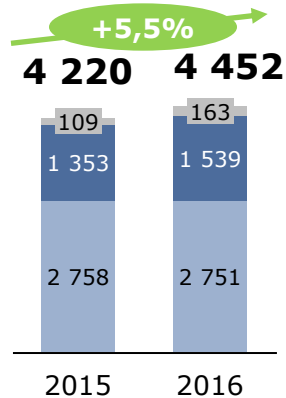
Encours de crédits (Md€)



Actifs sous gestion (Md€)

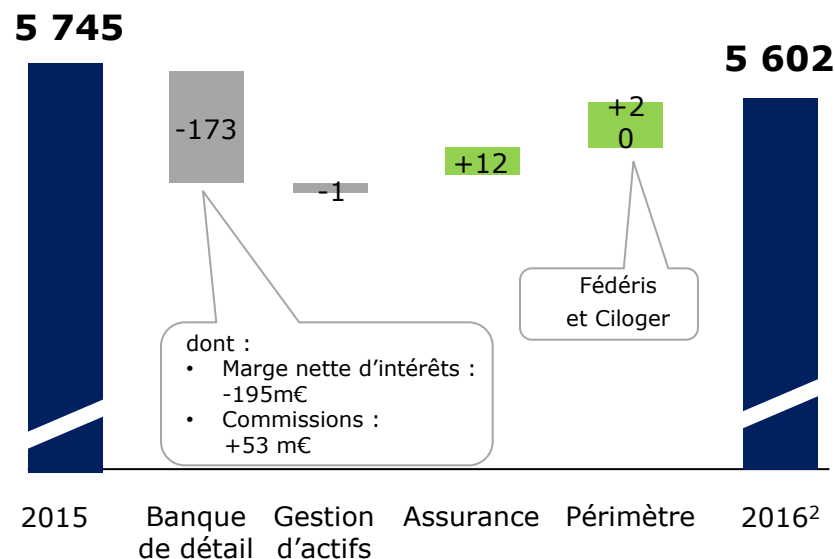


Stocks d'assurances non vie (en milliers d'unités)



## Produit net bancaire en m€

-2,5%  
-6,3% hors périmètre et provision épargne-logement<sup>1</sup>



■ Tocqueville ■ LBPAM/SAM ■ Santé ■ IARD ■ Prévoyance

<sup>1</sup> La variation de la provision pour épargne logement représente une reprise nette de 205m€ en 2016, i.e. +142m€ en 2016, -63m€ en 2015

<sup>2</sup> Le PNB 2016 inclut, en contrepartie de la cession des titres Visa Europe, une plus-value de 107m€

<sup>3</sup> Sortie du périmètre de consolidation suite à la cession à AEW Europe (mis en équivalence dans les comptes au 31/12/2016)



# La Banque Postale : maîtrise des charges et du coût du risque

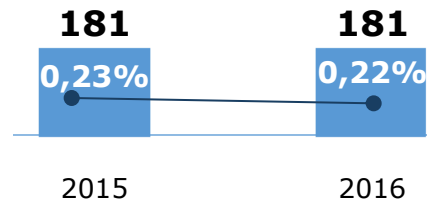
## Performance opérationnelle

**Coefficient  
d'exploitation**



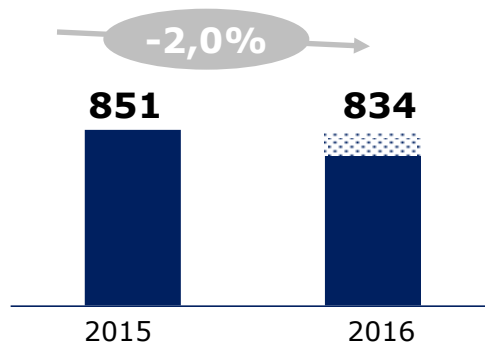
**Coût du risque (m€)**

**CdR/encours<sup>1</sup>**



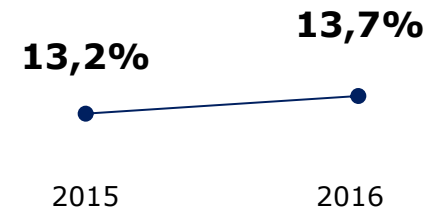
**REX<sup>4</sup> (m€)**

● Élément exceptionnel<sup>4</sup>



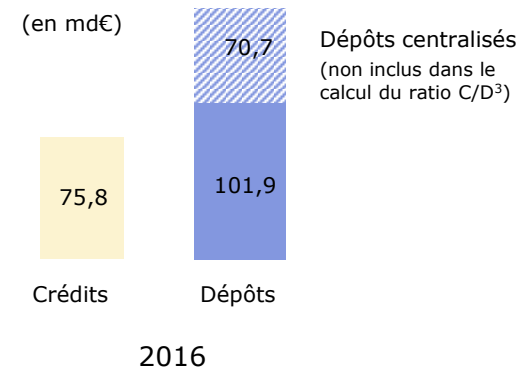
## Solvabilité et capitalisation

**CET1<sup>2</sup>**



## Position de liquidité

**Ratio Crédits/Dépôts  
74,4%**

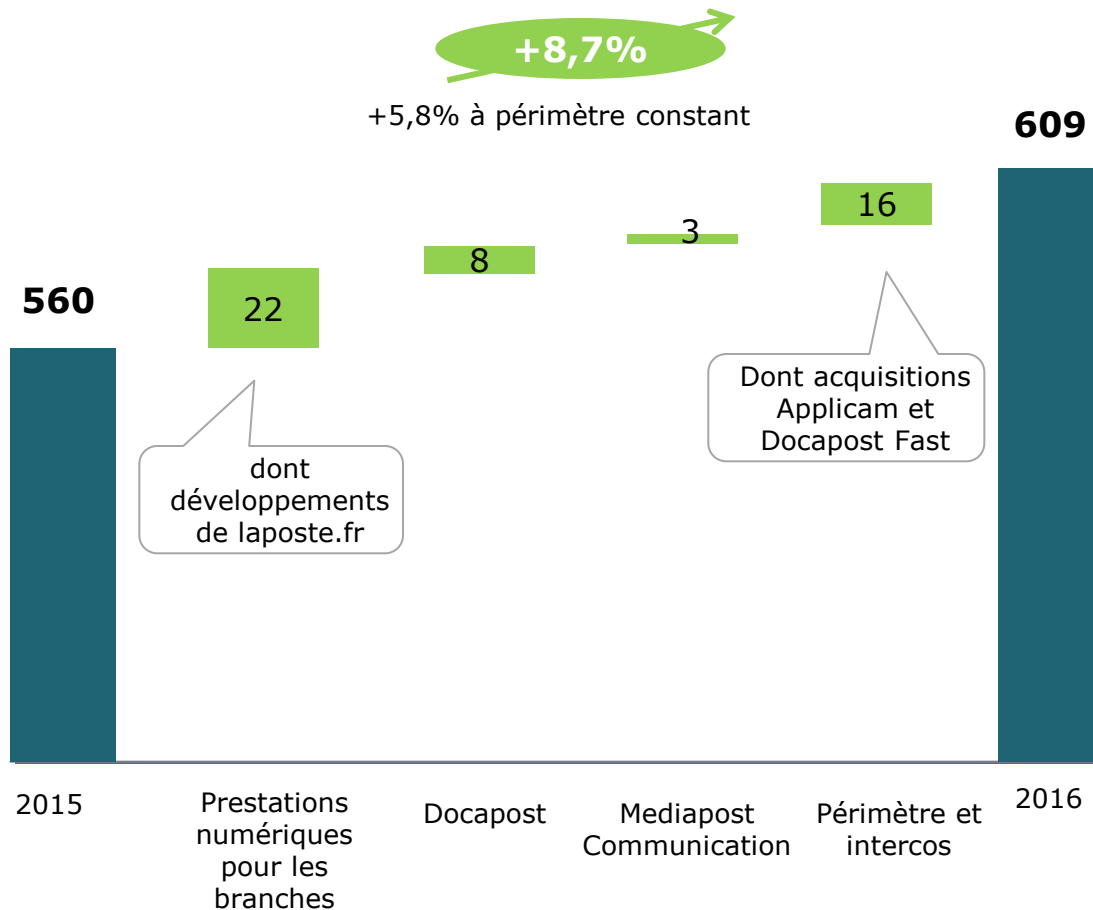


1) CDR : coût du risque de crédit de la banque commerciale  
 2) Très supérieur au niveau exigé à la suite du Supervisory Review and Evaluation Process mené par la BCE en 2016 et aboutissant à une exigence totale CET1 de 7,625% au 1<sup>er</sup> janvier 2017  
 3) Livret A, LDD et LEP : à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2016, les encours LEP sont centralisés auprès de la CDC à hauteur de 50% (vs 100% précédemment)  
 4) Inclut une plus-value de 107 m€ enregistrée par La Banque Postale en contrepartie de la cession des titres Visa Europe



# Numérique : développement des activités stratégiques

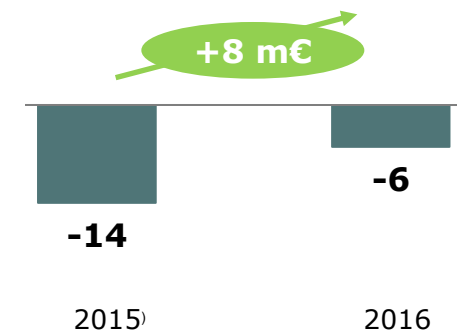
## Chiffre d'affaires en m€



## Dynamique d'acquisitions



## Résultat d'Exploitation<sup>1</sup> en m€





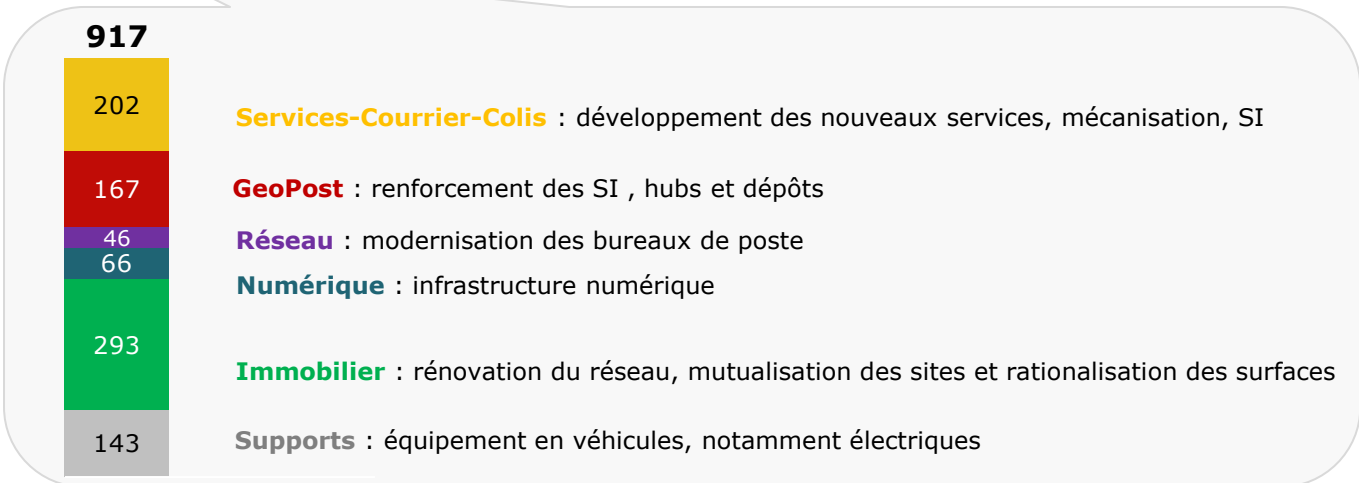
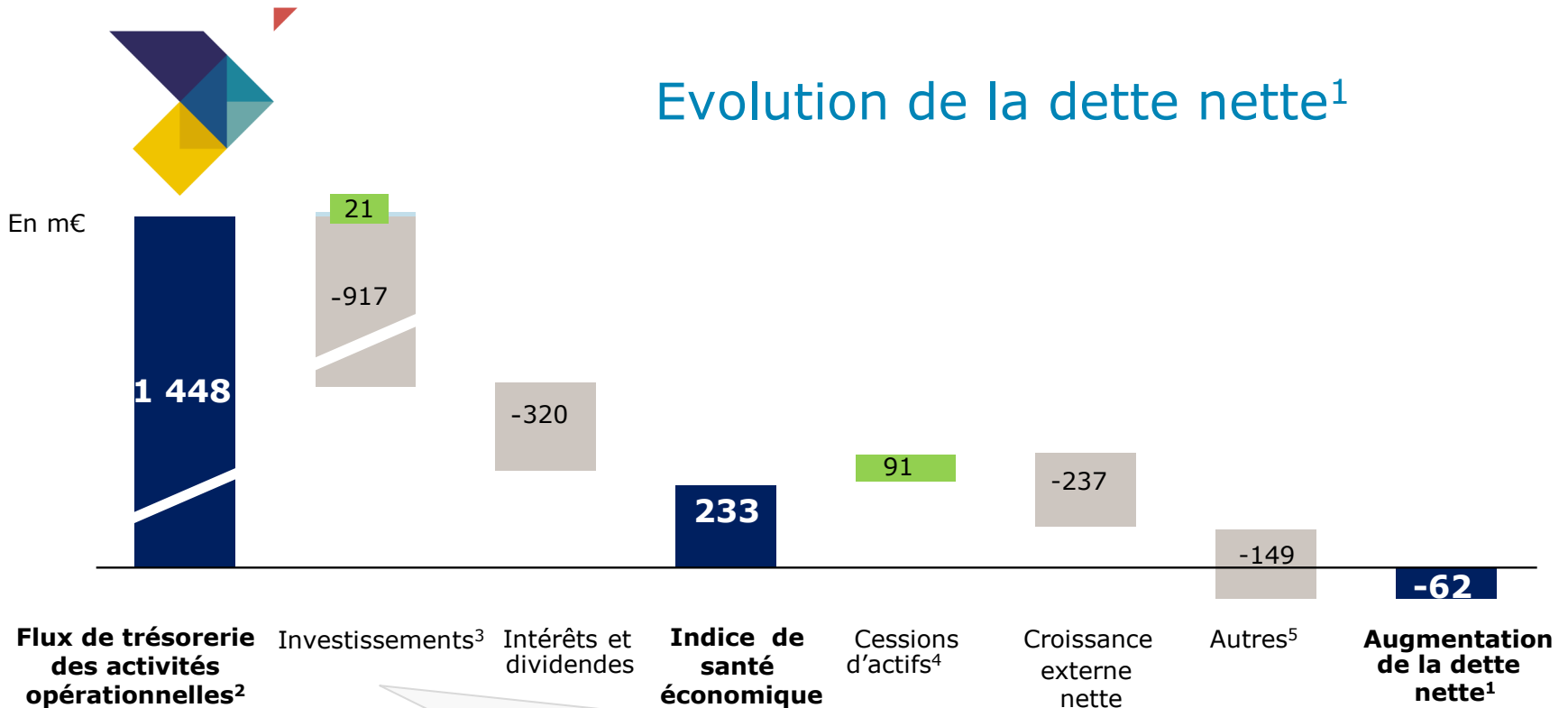
## Compte de résultat consolidé

En m€	2015	2016	Δ en %
<b>Chiffre d'affaires</b>	23 045	23 294	+1,1%
<b>Résultat d'exploitation</b> après quote-part du résultat net des sociétés sous contrôle conjoint	875	975	+11,5%
<i>Marge opérationnelle</i>	3,3%	4,2%	+0,4pt
<b>Résultat financier</b>	-154	<b>-169</b>	+10,0%
Impôt sur le résultat	-253	<b>-104</b>	-59,1%
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence <sup>1</sup>	207	<b>191</b>	-7,8%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	635	<b>849</b>	+33,6%

Principalement liée à la variation de JV de la dette et des dérivés

Assiette de calcul de l'impôt inférieure (produits non taxables)

# Evolution de la dette nette<sup>1</sup>



1) La dette du Groupe ne prend pas en compte les activités bancaires pour lesquelles ce concept n'est pas pertinent  
 2) Flux de trésorerie des activités opérationnelles hors banque, auxquels sont ajoutés les dividendes reçus de La Banque Postale et des sociétés mises en équivalence  
 3) Investissements bruts hors banque (corporels et incorporels) décaissés par branche, nets des cessions de véhicules (21m€), hors investissements financiers et hors croissance externe  
 4) Hors cessions de véhicules  
 5) Dont acquisition (nette de cessions) d'actifs financiers

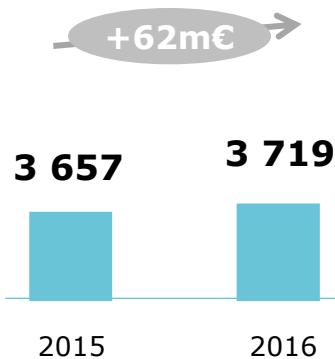


# Structure de bilan et notation

## Dette nette<sup>1</sup> / Capitaux propres<sup>2</sup>

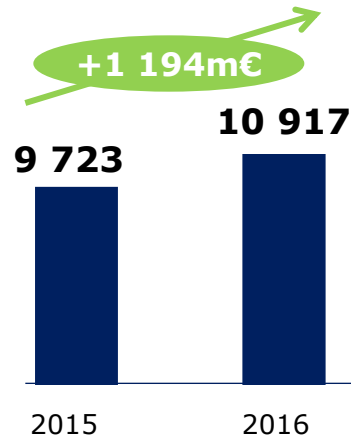
### Dette nette<sup>1</sup>

En m€



### Capitaux propres<sup>2</sup>

En m€



### Ratio DN/CP



## Notation

STANDARD  
&POOR'S

**A / A-1 Stable**

confirmée en octobre 2016

**FitchRatings**

**A+ / F1 Stable**

confirmée en décembre 2016



LA POSTE 2020  
**CONQUÉRIR**  
*L'AVENIR*

## **Perspectives**

Philippe Wahl



LE GROUPE LA POSTE



LA POSTE 2020  
**CONQUÉRIR**  
*L'AVENIR*



LE GROUPE LA POSTE