

PARIS, LE 6 MAI 2013

## PREMIER TRIMESTRE 2013 : L'UFF MAINTIENT UN BON NIVEAU D'ACTIVITE ; UN PNB EN HAUSSE DE 3%

- Un niveau d'activité en progression dans tous les secteurs (sauf SCPI)
- Une collecte nette de 28 M€
- Un Produit Net Bancaire en hausse de 3%

*« La stratégie mise en place en matière d'offre produits et de développement des réseaux de distribution doit permettre à UFF de retrouver le chemin d'une croissance rentable », déclare Martine Simon Claudel, Directeur général Délégué de l'UFF.*

PNB en millions d'euros	2011	2012	2013	Variation 2013/2012
1 <sup>er</sup> trimestre	41,6	37,2	38,2	+3%
- Dont commissions de placement	18,2	14,9	14,7	- 2%
- Dont commissions de gestion	23,3	21,9	21,8	0%
- Dont produits nets d'intérêts et divers	0,1	0,4	1,7	N.S.

### Un bon niveau d'activité

Au premier trimestre 2013, la collecte de l'UFF a atteint 168 M€, montant égal à celui du premier trimestre 2012.

La collecte est supérieure à celle de l'an dernier dans tous les secteurs d'activité, à l'exception des SCPI.

- L'assurance vie progresse de 2%, avec une part des investissements sur des unités de compte de 60%.
- Les investissements en valeurs mobilières des particuliers se redressent (+3%) et ceux des entreprises ont bénéficié du succès d'un produit obligataire à 3 ans bien adapté à leurs besoins. Ceci a généré une croissance de 27% de la collecte globale réalisée auprès des entreprises.
- Les réservations de lots immobiliers progressent de 30% en nombre et de 14% en montant, en raison d'une baisse du prix moyen des lots.
- Le montant des souscriptions de parts de SCPI baisse de 40%.

La collecte du premier trimestre a généré 14,7 M€ de commissions de placement, en baisse de 2% par rapport au premier trimestre 2012. Cette évolution est due à une baisse de commissions immobilières, alors que les commissions perçues sur les autres produits progressent nettement :

- -36% sur les commissions SCPI, en ligne avec le recul de la collecte
- -7% sur les commissions perçues sur les ventes de lots immobiliers
- + 16% sur les autres produits (valeurs mobilières, assurance vie, produits entreprises)

Les commissions perçues sur les ventes de lots immobiliers sont comptabilisées lors de la signature chez le notaire ; celles du premier trimestre correspondent à des réservations de l'année précédente. Afin d'éviter la baisse du taux de déduction fiscale Scellier, les signatures relatives aux réservations de 2011 devaient se faire avant le 31 mars 2012, ce qui a dopé le montant des commissions du premier trimestre 2012.

Ceci explique la baisse de 7% de ces commissions entre le premier trimestre 2012 et le premier trimestre 2013, alors que l'activité commerciale (réservations) a progressé. En contrepartie, cela a également généré une forte augmentation du montant des commissions à percevoir sur réservations réalisées : 11,0 M€ fin mars 2013 contre 6,4 M€ fin mars 2012. Celles-ci viendront nourrir le PNB des prochains trimestres.

### **Une collecte nette positive de 28 M€**

Ce chiffre est proche de celui du premier trimestre 2012, avec :

- une collecte nette de 33 M€ en assurance vie investie en unités de compte
- un recul des rachats (-10%).

Le taux de fidélisation des actifs est de 93,3% contre 92,5% au premier trimestre 2012.

Au cours du premier trimestre, le montant des actifs a augmenté de 2%, en raison d'une remontée des cours sur les marchés financiers.

Les commissions provenant des actifs se sont élevées à 21,8 M€, montant proche de celui du premier trimestre 2012 (21,9 M€). Cette stabilité provient d'une légère augmentation des actifs moyens gérés, compensée par une évolution de leur structure.

Aux commissions, s'ajoutent d'autres produits pour 1,7 M€ ; ce montant provient pour l'essentiel d'une reprise de provision pour dépréciation durable constituée au cours d'exercices antérieurs sur des placements de trésorerie, cédés au cours du trimestre.

Globalement le Produit Net Bancaire du premier trimestre 2013 est de 38,2 M€, en hausse de 3% par rapport à celui du premier trimestre 2012.

### **Perspectives pour le second trimestre 2013**

L'UFF a engagé en 2012 et continuera en 2013 des actions visant à assurer un socle suffisant de croissance et de rentabilité :

- Développement du nombre de CGP du réseau commercial et donc de la capacité de collecte future.
- Remontée de la collecte Assurance sur des unités de compte adaptées aux conditions de marché.
- Lancement de produits destinés à des investisseurs recherchant de la performance en contrepartie d'une prise de risque maîtrisée.
- Adaptation de l'offre immobilière à l'évolution de l'environnement fiscal (dispositif Duflot).

Au second trimestre la filiale CGP Entrepreneurs, créée en juin 2012, dédiée au marché des CGPI, commencera son activité opérationnelle. Son objectif est d'élargir la capacité de distribution de l'UFF et donc de constituer un levier de croissance pour les années à venir.

## L'UFF en quelques mots

Crée en 1968, l'Union Financière de France est une banque spécialisée dans le conseil en gestion de patrimoine, qui offre 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 1 200 salariés, dont plus de 900 dédiés au conseil.

Au 31 mars 2013, l'Union Financière de France compte 137 000 clients, dont 116 000 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**

Martine Simon Claudel  
Directeur Général Délégué  
Tél : 01 40 69 63 71  
martine\_simon-claudel@uff.net

**UFF**

Hélène Sada-Sulim  
Directrice de la Communication  
Tél : 01 40 69 64 77  
helene\_sada-sulim@uff.net

**Golin Harris**

Coralie Ménard  
Relations Presse  
Tél : 01 40 41 56 09  
coralie.menard@golinharris.com