



UNE ANNÉE AU SERVICE DE L'EXIGENCE DE NOS CLIENTS

RAPPORT D'ACTIVITÉ 2014



SOMMAIRE

Édito	02
Plan stratégique	04
Gouvernance	06
BPCE	07
Résultats financiers et commerciaux	08
<i>Le temps de l'action</i>	10
Banque des entreprises	12
Banque privée	18
Palatine Asset Management	21
<i>Le temps des responsabilités</i>	22
Engagement	24
Une banque responsable	26
Rapport financier	28
Implantations	32

La Banque Palatine, plus de 230 ans d'histoire

1780

Création à Lyon de Vernes & Compagnie par Jean-Louis Vernes.

1971

Création de la Banque Vernes et Commerciale de Paris suite à la fusion de la Banque Vernes avec la Banque Commerciale de Paris. Elle restera dirigée par la famille Vernes jusqu'en 1982.

1990

L'Istituto Bancario Sanpaolo di Torino rachète la Banque Française Commerciale. La Banque Sanpaolo est créée.

1996

La Banque Sanpaolo reprend le réseau de la Banque Veuve Morin-Pons.

2003

La Caisse Nationale des Caisses d'Épargne devient actionnaire à 60 %.

2005

La Banque Sanpaolo change de nom pour devenir la **Banque Palatine**.

2008

La Banque Palatine devient filiale à 100 % des **Caisses d'Épargne**.

2009

Fusion des Caisses d'Épargne et des Banques Populaires : la Banque Palatine devient filiale du **Groupe BPCE**.

2010

L'organe central BPCE (91,67 %) et Crédit Foncier (8,33 %) sont actionnaires de la Banque Palatine.

2012

La Banque Palatine devient filiale à 100 % de l'organe central BPCE.

UNE ANNÉE AU SERVICE DE L'EXIGENCE DE NOS CLIENTS

Être à l'écoute de ses clients, comprendre leurs besoins, les accompagner dans la réalisation de leurs projets ...

Les équipes de la Banque Palatine mettent tout en œuvre pour accroître la qualité de service et l'efficacité opérationnelle.

Elles se mobilisent, agissent et développent au quotidien des solutions adaptées aux exigences d'un monde sans cesse en mouvement. Elles anticipent et mettent leur expertise au service de l'entreprise et de son développement.

Engagées et impliquées, elles apportent intelligence et exigence aux problématiques financières, économiques et commerciales des clients.

« Garantir
l'excellence
relationnelle. »



2015 SERA UNE ANNÉE DE DÉVELOPPEMENT

« Être présentes auprès du dirigeant à tous les moments clés de la vie de son entreprise est la priorité de nos équipes. »

Que retenez-vous de l'année 2014 ?

L'année 2014, première année du plan *Impulsions*, a été à la fois une bonne année commerciale marquée par de nombreux records en conquête de clients, financements domestiques et internationaux, et une année de modernisation et de transformation de la Banque.

2014 a débuté avec notre convention Banque, réunissant, pour la première fois, toutes les équipes de notre maison. Cette volonté de fédérer les équipes, sièges et réseaux, a révélé un surcroît de synergies au service du client.

Malgré un contexte économique toujours atone, la réussite commerciale s'est traduite par de bons résultats financiers. Le PNB consolidé a ainsi atteint 318,2 millions d'euros (+ 3,4 %). La bonne maîtrise des charges a permis de baisser le coefficient d'exploitation à 59,2 %, meilleure performance historique de la Banque. Le résultat net a, quant à lui, augmenté de 35 % à 59,2 millions d'euros.

L'accompagnement des ETI et des dirigeants, une priorité pour la Banque Palatine ?

Les ETI représentent en France un tiers des exportations et un quart des emplois ; ce sont des entreprises dynamiques qui recrutent et investissent. Être présentes auprès du dirigeant à tous les moments clés de la vie de son entreprise est la priorité de nos équipes. C'est comme cela que nous avons mis en place des solutions de financement (crédits bancaires ou opérations obligataires) pour presque 1,5 milliard d'euros (+ 14 % par rapport à 2013). C'est la marque de notre fort engagement en faveur des ETI et de l'économie réelle.

Nous contribuons aussi à donner la parole aux chefs d'entreprise, lors des réunions du Cercle des ETI, afin que leur rôle soit de plus en plus reconnu et que les performances de nos champions nationaux soient valorisées.

Pour les dirigeants d'entreprise, et plus généralement pour l'ensemble de notre clientèle privée, nous avons renforcé notre gamme de produits et services pour développer leur patrimoine et financer leurs projets. En 2014, nous avons réalisé trois fois plus d'opérations patrimoniales qu'en 2012.

Le plan stratégique *Impulsions 2014-2017* a été lancé début 2014 ; comment s'est déroulée cette phase de mise en œuvre ?

Notre plan a été bâti autour de trois axes stratégiques : développer – moderniser – fédérer. Comme pour le diagnostic et la conception, la mise en œuvre mobilise de nombreux collaborateurs. Pour favoriser la transversalité et la coopération entre

les métiers, nous avons lancé une démarche projet d'envergure. Je constate avec plaisir que cette démarche fonctionne, puisque 12 des 49 projets ont déjà abouti fin 2014.

Comment envisagez-vous l'année 2015 ?

2015 sera une nouvelle année de développement et nous poursuivrons aussi avec détermination la mise en œuvre du plan stratégique *Impulsions* en nous adaptant à la conjoncture, notamment en matière de taux d'intérêt. Du haut de ses 230 années d'expérience, mais aussi de la jeunesse de sa marque, la marque Palatine aura 10 ans cette année, notre Banque continuera de cultiver « L'Art d'être Banquier ».

Nous développerons encore les synergies, au sein de Palatine et avec le Groupe BPCE, pour que nos clients, qui ne « sont pas comme les autres », continuent de faire confiance à une « banque pas comme les autres ». En effet, nous avons débuté l'année avec le lancement d'une nouvelle communication institutionnelle porteuse de cette ambition différenciante. Grâce à l'engagement des équipes de Palatine, en 2015, nous allons une fois de plus répondre présents, à notre manière, auprès de nos clients.

Pierre-Yves DRÉAN

Directeur général



Lancement du plan stratégique Impulsions le 7 février 2014

COUP D'ENVOI DU PLAN STRATÉGIQUE

Le nouveau plan stratégique *Impulsions 2014-2017* a été présenté en février 2014, lors d'une convention qui a rassemblé l'ensemble des collaborateurs de la Banque Palatine. Le plan stratégique 2008-2013 avait permis à la Banque d'atteindre ses objectifs en termes de rentabilité, de liquidité et de fonds propres.

Impulsions donne le cap, en termes de développement et de modernisation. Avec des équipes toujours plus fédérées, au service des clients, la Banque Palatine confirme son positionnement de banque de référence des Entreprises de taille intermédiaire (ETI) et de leurs dirigeants en confortant sa solidité financière.

Les trois axes du plan *Impulsions*

DÉVELOPPER

Marché des entreprises

- S'affirmer comme la banque du quotidien et des moments clés des entreprises.
- Poursuivre le développement de notre marché et nous rapprocher des dirigeants.
- Entrer dans le 1^{er} cercle relationnel des dirigeants et anticiper leurs décisions majeures.
- Mettre nos métiers spécialisés au service de la conquête pour renforcer les liens avec les entreprises et leurs dirigeants.

Marché de la clientèle privée

- S'affirmer comme la banque des dirigeants et des familles patrimoniales.
- Atteindre un niveau d'excellence dans l'accompagnement des dirigeants.

→ 27 projets

Au 31 décembre 2014, 12 projets ont été terminés avec succès

Offre obligataire

- Développement d'une offre obligataire pour les ETI afin d'assurer un financement long terme entre 5 et 7 ans.

Nouvelle offre d'épargne salariale

- Lancement, en partenariat avec Natixis Interépargne, de Palatine Essentiel Plus (pour les entreprises de 50 à 300 salariés) et de Palatine Avantage Carte Blanche (pour les entreprises de plus de 300 salariés).

MODERNISER

- Moderniser nos processus pour accroître la qualité de service et l'efficacité opérationnelle.
- Simplifier les processus pour le client et pour l'interne.
- Avoir une « vision 360° » du client pour une meilleure efficacité et un meilleur partage des informations entre métiers.

→ 13 projets

FÉDÉRER

- Développer l'esprit d'entreprise et d'entreprendre.
- Confirmer le positionnement de Palatine comme un employeur de référence.
- Devenir la banque de (p)référence des ETI et de leurs dirigeants.
- Affirmer le statut de banque responsable.

→ 9 projets

« Il faut fédérer, de manière très opérationnelle, toutes les forces de la Banque Palatine pour réaliser cette nouvelle phase de notre croissance. »

Arnaud BLANDIN,
secrétaire général



Montée de version SAB en AT

- Généralisation de la nouvelle version SAB-AT pour l'ensemble des métiers et des 1 200 collaborateurs.

Formation à distance

- Déploiement des classes virtuelles sous la forme de web conférence réunissant en temps réel un animateur et une douzaine de participants par le biais d'une interface dédiée.

Plan de communication externe

- Ensemble des actions permettant de renforcer la visibilité et la notoriété de la Banque sur ses marchés, dans le but d'augmenter ses parts de marché.

GOUVERNANCE

Le 14 février 2014, l'assemblée générale mixte de la Banque Palatine a entériné le changement de mode de gouvernance et a adopté un format de gestion par un conseil d'administration. Celui-ci a opté pour une dissociation des pouvoirs du président et du directeur général.



DIRECTION GÉNÉRALE (au 13/02/2015)

Pierre-Yves DRÉAN Directeur général

Bertrand DUBUS Directeur général délégué en charge du pôle développement

Thierry ZARAGOZA Directeur général délégué en charge du pôle finances et opérations bancaires

Marie ROUEN Directrice des ressources humaines

Arnaud BLANDIN Secrétaire général

COMITÉ EXÉCUTIF (au 31/12/2014)

LES MEMBRES DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Nathalie BULCKAERT-GRÉGOIRE Directrice de la région Centre-Est

Pascal COVOLO Directeur de la région Grand-Ouest

Éric DUGELAY Directeur de la région Paris-Ouest

Bruno GIRARD Directeur de l'immobilier

Dominique HARTOG Président du directoire de Palatine Asset Management

Clément LE LEAP Directeur du marché de la clientèle privée

Franck LEROY Directeur des finances

Éric LEVI-VALLE Directeur de la région Sud-Méditerranée

Hervé MARREL Directeur de la région Paris-Centre

Christian MARTINEZ Directeur des professions réglementées de l'immobilier

Pierre MONTET Directeur des opérations bancaires

Dominique PARY Directeur de l'audit

Yves PEROY Directeur du corporate finance

Philippe PETTINI Directeur des engagements

Marc PHILIPPE Directeur des risques

Bernadette de REYNAL Directrice de l'international

Pascal TAPISSIER Directeur de la région Paris-Est

Aurélie TRISTANT Directrice du marché des entreprises

ADMINISTRATEURS (au 31/12/2014)

Jean-Yves FOREL Président

BPCE représenté par **Marguerite BERARD-ANDRIEU**

Max BEZARD

Jean-Charles BOULANGER

Maurice BOURRIGAUD

Yves BREU

Jean-Pierre GABRIEL

Michel GRASS

Pascal MARCHETTI

Benoît MERCIER

Bernard NIGLIO

Raymond OLIGER

Gonzague de VILLELE

Brigitte BRIFFARD (élue par les salariés)

Matthieu GODEFROY (élue par les salariés)

CAPITALISER SUR UN ENVIRONNEMENT SOLIDE

501

SYNERGIES ENTRE LA BANQUE PALATINE ET SES FILIALES, ET LE GROUPE BPCE EN 2014

(NATIXIS FACTOR / NATIXIS INTERÉPARGNE / NATIXIS GARANTIES / NATIXIS LEASE...)

 **GROUPE BPCE**

Coopératifs, banquiers et assureurs autrement.

SYNERGIES AVEC LE GROUPE BPCE

Filiale à 100 % du Groupe BPCE, la Banque Palatine bénéficie de la solidité et de la garantie financière du 2^e groupe bancaire en France. Les synergies de moyens et la complémentarité des expertises sont des vecteurs quotidiens de partenariats croisés, noués entre la Banque Palatine et toutes les entités du Groupe BPCE.

LE GROUPE BPCE, 2^E GROUPE BANCAIRE EN FRANCE

Le Groupe BPCE exerce tous les métiers de la banque et de l'assurance en s'appuyant sur ses deux grands réseaux coopératifs,

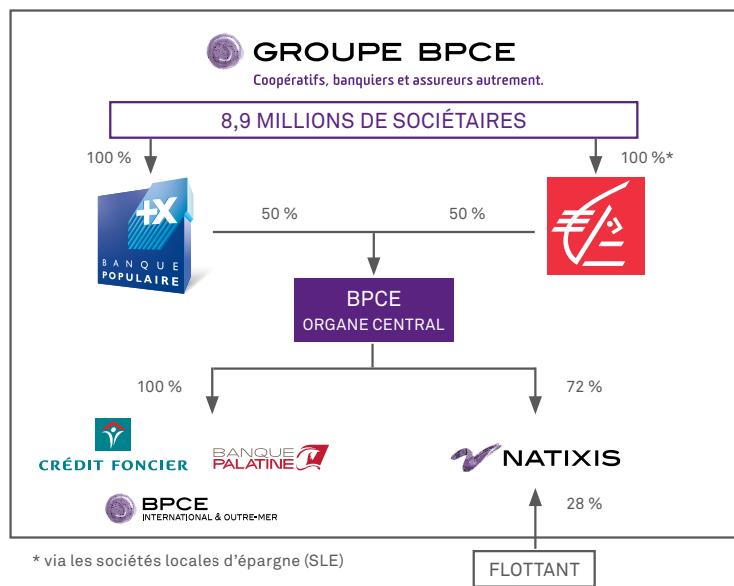
18 Banques Populaires et 17 Caisses d'Épargne, et sur ses filiales Natixis, Crédit Foncier, Banque Palatine, BPCE International et Outre-Mer...

Au service de 36 millions de clients, dont 8,9 millions de sociétaires, ses 108 000 collaborateurs exercent leur métier au plus près des besoins des personnes et des territoires.

Le Groupe BPCE propose une offre complète de produits et de services : solutions d'épargne, d'assurance, de paiement, de financement, d'investissement, de gestion de flux, de trésorerie...

Fidèle à son statut coopératif, il accompagne ses clients dans leurs projets et construit avec eux une relation dans la durée. Il a ainsi contribué à plus de 20 % du financement de l'économie française en 2014.

ORGANIGRAMME DU GROUPE BPCE (au 31/12/2014)



DES RÉSULTATS FINANCIERS ET COMMERCIAUX PERFORMANTS

En 2014, la Banque Palatine présente des résultats financiers et commerciaux très solides, grâce notamment à la pertinence avérée de son modèle économique. Elle a poursuivi son engagement actif dans le soutien à l'économie malgré un contexte délicat et instable, et son développement sur ses deux marchés cœur de cible : les Entreprises de taille intermédiaire (ETI) et la clientèle privée.

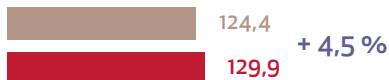
RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS DE LA BANQUE PALATINE AU 31/12/2014⁽¹⁾

(En millions d'€) ■ 31/12/2013 ■ 31/12/2014

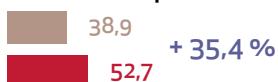
Produit net bancaire



Résultat brut d'exploitation



Résultat net part du Groupe⁽²⁾



Coût du risque

- 63,0 - 46,6

Coefficient d'exploitation

59,6 % 59,2 %

NOTATIONS FINANCIÈRES

FITCH RATINGS
(au 03/07/2014)

F1 (court terme)
A (long terme)
Perspective stable

MOODY'S
(au 17/03/2015)

P-1 (court terme)
A2 (long terme)
Perspective stable

7,75 Md€

ENCOURS DE CRÉDITS TOTAUX
(ENTREPRISES ET CLIENTÈLE PRIVÉE)
AU 31/12/2014
(+ 5,8 % PAR RAPPORT À 2013)

16,8 Md€

ENCOURS D'ÉPARGNE
(+ 1,1 % PAR RAPPORT À 2013)

(1) Périmètre de consolidation : intégration globale Banque Palatine, Palatine Asset Management et Ariès Assurances. Mise en équivalence : Conservateur Finance.

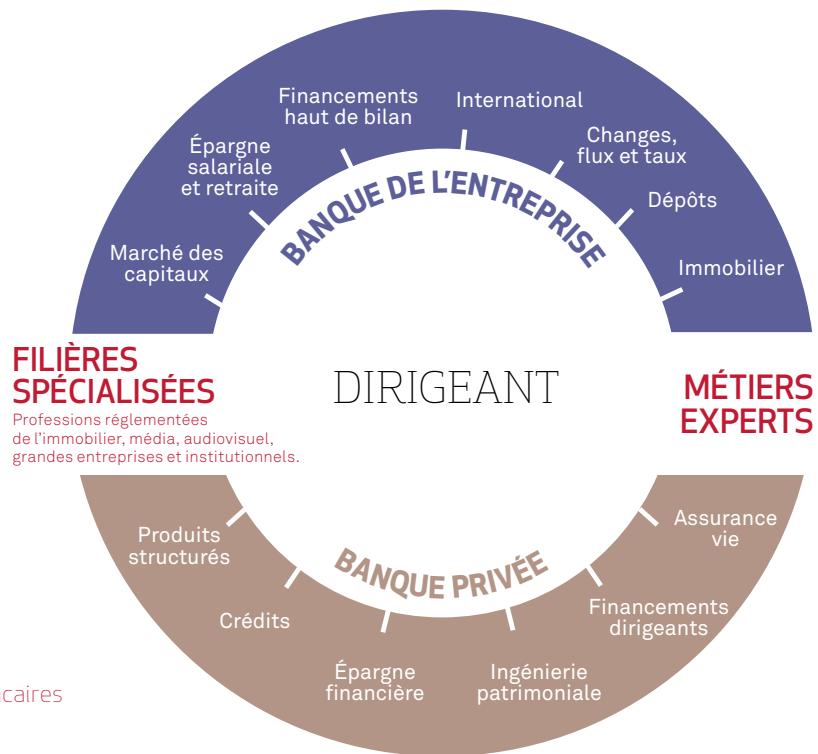
(2) Après IS.

LE DIRIGEANT au cœur de notre business model

Le *business model* de la Banque Palatine repose sur la synergie de tous les métiers de la Banque pour répondre aux attentes et aux besoins des dirigeants, des cadres dirigeants et de leurs entreprises.

« Notre nouveau plan stratégique doit confirmer la solidité financière de notre établissement en poursuivant la dynamique engagée sur les trois piliers : rentabilité, liquidité et fonds propres. »

Thierry ZARAGOZA,
directeur général
délégué en charge du pôle finances et opérations bancaires



ENTREPRISES

Une conquête très soutenue et un financement actif des ETI

En 2014, en dépit d'une conjoncture économique toujours difficile, la Banque Palatine a poursuivi et accéléré son développement sur le marché des Entreprises de taille intermédiaire (ETI).

Sur la conquête cœur de cible entreprises (chiffre d'affaires supérieur à 15 M€), la Banque Palatine a continué sa progression avec 269 nouvelles entrées en relation (contre + 3,5 % en 2013) dont 66 entreprises avec un chiffre d'affaires supérieur à 50 M€.

En 2014, les encours de crédits aux entreprises ont progressé de 8,3 % pour s'élever à 5 772 M€.

Les encours de ressources bilancielles aux entreprises ont connu également une progression soutenue de près de 10 % pour s'élever à 10 828 M€.

La production de financement (1 459 M€) est en progression de 15 %. Elle confirme la volonté de la Banque Palatine d'accompagner les ETI, moteur de la croissance française, dans leur développement et leurs investissements.

- 12 000 entreprises clientes.
- 5 772 M€ d'encours de crédit aux entreprises (en 2013 : 5 329 M€ soit + 8 %).
- 10 828 M€ d'encours de ressources bilancielles et financières (+ 10 % par rapport à 2013).

CLIENTÈLE PRIVÉE

Une très forte progression de la conquête

En 2014, le marché de la clientèle privée de la Banque Palatine a connu une très forte progression auprès des dirigeants d'entreprises, des professions libérales et des particuliers aisés.

La conquête des clients privés « cœur de cible » (particuliers confiant plus de 50 000 € de placements) a été très dynamique avec 717 comptes ouverts soit une progression de plus de 34 % par rapport à 2013.

- 61 000 clients privés.
- 4 293 M€ d'encours total d'épargne (+ 0,8 % par rapport à 2013).
- 288 M€ de production de crédits immobiliers et de prêts personnels.

DES FILIALES PERFORMANTES

Palatine Asset Management, la filiale de gestion d'actifs de la Banque Palatine, affiche un résultat net en hausse de 9,4 M€ (contre 8,2 M€ en 2013, soit une progression de + 13,4 %).

Au 31 décembre 2014, elle gère plus de 3 Md€. Sa SICAV historique Uni-Hoche a notamment été une nouvelle fois classée fin décembre 2014 par Morningstar pour sa performance, 1^{re} des SICAV actions grandes capitalisations françaises sur 1 an, 5 ans et 10 ans.

Le résultat après impôts de la filiale Ariès Assurances, qui intervient dans la protection sociale collective ainsi que dans l'élaboration de couvertures de retraite sur mesure, est stable. Il s'établit au 31 décembre 2014 à 0,2 M€.



La valeur ajoutée de la Banque Palatine :
la couverture globale des problématiques
professionnelles et personnelles, en associant
les éléments de stratégie patrimoniale, la protection
des proches et la vision économique des projets
de l'entreprise.

Le temps de l'action



BANQUE DES ENTREPRISES
Synergie d'expertises



BANQUE PRIVÉE
Services haut de gamme
et solutions sur mesure



PALATINE ASSET MANAGEMENT
Gestion d'actifs de conviction

BANQUE DES ENTREPRISES

Parce que chaque entreprise a des besoins qui lui sont propres, la Banque Palatine mobilise toutes les expertises nécessaires pour répondre à l'ensemble des demandes spécifiques de ses clients. Les ETI représentent le principal potentiel de croissance pour l'économie française ; favoriser leur développement et l'émergence de nouveaux champions nationaux est une des priorités de la Banque Palatine.

Relation durable, synergies d'experts

FINANCEMENT DU CYCLE D'EXPLOITATION ET DES INVESTISSEMENTS

La Banque Palatine propose toutes les solutions de financement du cycle d'exploitation et des investissements correspondant aux besoins des entreprises et aux modes de règlement de leurs clients. Cet accompagnement peut être mené en partenariat avec les filiales du Groupe BPCE : Natixis Lease, Natixis Factor, Natixis Garantie.

► Une offre complète d'épargne salariale

La Banque Palatine a mis en place un partenariat en épargne salariale avec Natixis Interépargne, leader en tenue de comptes sur le marché. Dans ce cadre, deux offres dédiées sont proposées :

- Palatine Essentiel Plus, pour les entreprises de 50 à 300 salariés ;
- Palatine Avantage Carte Blanche, pour les entreprises de plus de 300 salariés.

► L'opportunité de préfinancer le CICE

En avril 2013, la Banque Palatine a été le premier établissement bancaire privé à préfinancer des Crédits d'Impôt Compétitivité Emploi, principal volet du pacte de compétitivité du gouvernement. En 2014, les PME pour lesquelles elle a préfinancé ce dispositif commencent à recevoir le paiement de ces sommes qui viendront solder les préfinancements mis en place. Pour les ETI, le paiement se fera après un report fiscal de trois années.

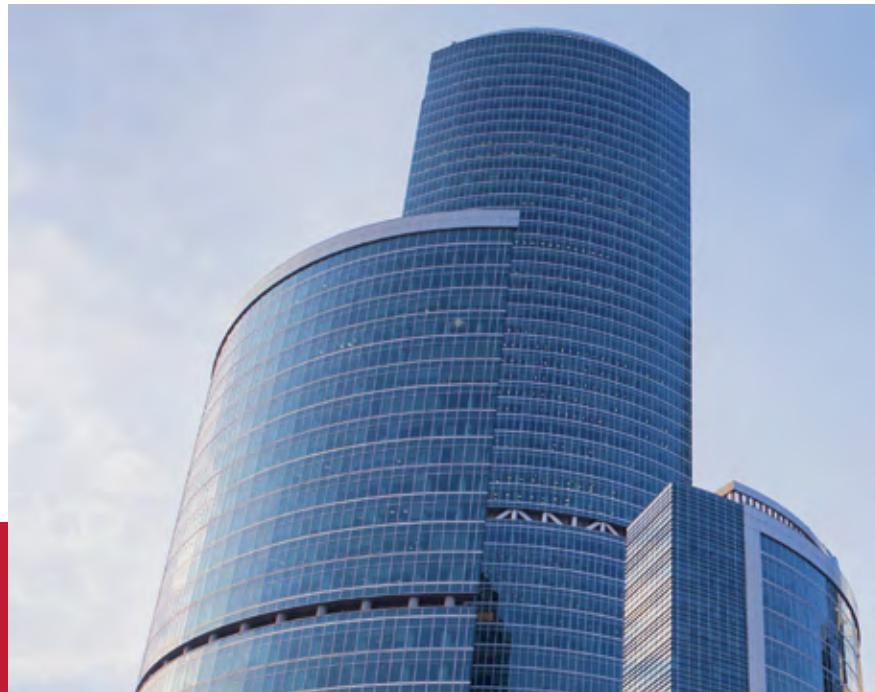


► Le passage à la norme SEPA !

Au 1^{er} août 2014, les virements et prélèvements SEPA ont définitivement remplacé les virements et prélèvements nationaux. La Banque Palatine a mis en place différents outils au service de ses clients afin de les accompagner dans le cadre de cette migration : réunions d'information, e-mailings, guide, fiches pratiques...

29,2 M€

ENCOURS DE PRODUCTION DU CICE
AU 31 DÉCEMBRE 2014



CORPORATE FINANCE

La Banque Palatine a poursuivi l'évolution de son offre de financements structurés sur les deux axes suivants :

- poursuite du déploiement de nos offres de conseil et de structuration d'émissions obligataires avec Palatine Asset Management (PAM) et nos partenaires extérieurs ;
- mise en place d'une plateforme de distribution de dettes LBO et corporate, permettant la prise ferme de montants significatifs.

620 M€

DE PRODUCTION DE CRÉDITS EN 2014,
SOIT 85 OPÉRATIONS

Un bon classement pour Palatine aux League Tables de la revue *Private Equity*

Ce classement met en avant le bon positionnement de la Banque pour l'année 2014 dans la catégorie « dettes LBO inférieures et supérieures à 100 millions d'euros » (montage financier permettant le rachat d'une entreprise par le biais d'une société holding). Palatine confirme ainsi sa capacité à traiter des opérations *upper mid cap* et *large cap*.

GRANDS COMPTES

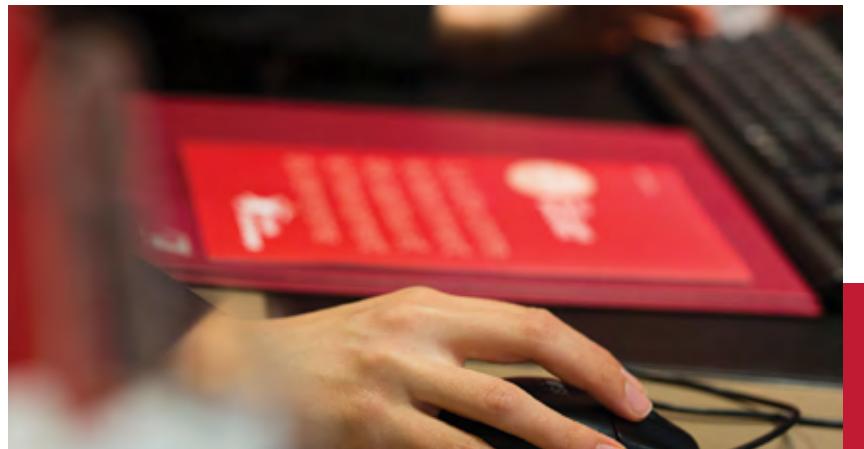
■ Le département des grandes entreprises et des institutionnels propose une offre dédiée aux groupes de plus de 500 millions d'euros de chiffre d'affaires consolidé et aux institutionnels. Sa valeur ajoutée : leur apporter des solutions sur mesure telles que la cession de créances sans recours ou des placements adaptés en termes de liquidité et de sécurité.

■ Le département s'est aussi déployé de manière significative sur le marché des SCPI et OPCI, au travers d'une offre intégrée et complète : financement, cautionnement et rémunération des excédents de trésorerie des véhicules, et accompagnement des sociétés de gestion et de leurs dirigeants.

■ Une expertise reconnue est également développée sur le financement des projets d'énergies renouvelables.

130 M€

D'ENCOURS DE FINANCEMENT ET
UNE CINQUANTINE DE CONTREPARTIES
SUR LE MARCHÉ DES ÉNERGIES
RENOUVELABLES EN 2014



SALLE DES MARCHÉS

La salle des marchés propose une gamme de solutions élargies :

- des produits de couvertures fermes et optionnelles pour se prémunir contre les évolutions des taux et des parités de change ;
- des solutions de placements standardisés (CDN, BMTN, DAT) ainsi que des offres structurées (EMTN). Cette gamme complète offre aux clients toutes les solutions pour gérer au mieux leurs excédents de trésorerie.



202 M€

D'OFFRE OBLIGATAIRE PRODUITE EN 2014
(CONTRE 51,9 M€ EN 2013).



MÉDIA ET AUDIOVISUEL

La Banque Palatine a mis en place, depuis plusieurs années, un accompagnement sur mesure pour les acteurs du marché à travers sa filière média audiovisuel dédiée. Elle a pour vocation de travailler en coopération avec tous les intervenants du secteur, tout en renforçant les synergies internes au Groupe BPCE partenaire du cinéma et de l'audiovisuel.

► Les rendez-vous de l'année

- Soutien de la **Quinzaine des Réaliseurs** pendant le Festival de Cannes, pour la 4^e année consécutive, dont l'objectif est de découvrir les films de jeunes auteurs et de saluer les œuvres de réalisateurs reconnus.
- Participation à la 11^e journée de la création organisée par l'**Association des professionnels de l'audiovisuel (APA)**.
- Partenariat avec l'**Assemblée des Médias**, rendez-vous incontournable des professionnels de l'audiovisuel, du cinéma, des télécommunications et de l'internet. Cet événement a pour ambition de créer des passerelles entre l'ensemble de ces professionnels.
- 94 œuvres financées (longs métrages, séries, téléfilms et œuvres d'animation).

DIAMANTAIRES

En 2014, 52 diamantaires ont accordé leur confiance à la Banque Palatine. Fabricants, négociants, importateurs et détaillants... Cette clientèle nécessite une expertise particulière et un accompagnement sur mesure, notamment à l'international. La synergie avec notre salle des marchés leur permet de réaliser leurs opérations de couverture de change, ainsi que leurs opérations structurées. Par ailleurs, il est proposé des solutions d'ingénierie patrimoniale aux dirigeants, à titre privé.

80 %

DE NOS CLIENTS DIAMANTAIRES
SONT ÉGALEMENT
CLIENTS À TITRE PRIVÉ

PROFESSIONNELS DE L'ART

La Banque Palatine accompagne les galeries, les antiquaires et autres acteurs du marché de l'art et de la culture dans la gestion des flux, notamment internationaux, de la trésorerie, ainsi que dans le cofinancement de stocks, de participations aux foires et salons, de représentations d'artistes, et dans la mise en place d'avances sur ventes. La Banque Palatine conseille également les entrepreneurs de ce secteur ainsi que leurs familles dans la gestion de leur patrimoine personnel et professionnel. De même, forte d'un nombre croissant de clients, acteurs majeurs du secteur de l'art et de la culture, elle intensifie son rôle auprès des collectionneurs et des clients privés amateurs d'art.

▼ La Banque Palatine partenaire du Comité professionnel des galeries d'art (CPGA)

Sa mission est de représenter les galeries d'art françaises auprès des pouvoirs publics. La Banque Palatine s'est naturellement associée au CPGA afin de partager son expertise, au travers d'une rubrique dédiée à l'actualité fiscale publiée dans leur newsletter.

COURTAGE EN ASSURANCES

Ariès Assurances, filiale à 100 % de la Banque Palatine, est une société de courtage d'assurances et de réassurance mettant à la disposition du dirigeant d'entreprise son expertise sur la couverture des passifs sociaux de l'entreprise et la protection sociale des salariés. Son activité est consacrée au conseil en assurance dans les domaines suivants : assurance vie collective (prévoyance et frais de santé), engagements de retraite, assurance décès et responsabilité civile des mandataires sociaux.



PROFESSIONS RÉGLEMENTÉES DE L'IMMOBILIER

Grâce à des solutions innovantes, spécialement conçues pour répondre aux spécificités de l'activité réglementée des administrateurs de biens et agents immobiliers, la Banque Palatine est une référence pour les plus grands groupes, comme pour des centaines de cabinets indépendants.

À ces professionnels, la Banque Palatine dédie des responsables de clientèle spécialisés, des experts métiers, un service d'assistance téléphonique « Contact en ligne » et un site internet, qui agissent de concert pour prendre en charge toutes leurs demandes de gestion courante et faciliter la banque au quotidien.

La Banque Palatine les accompagne pour s'adapter aux changements réglementaires, en mettant leurs clients en capacité de répondre aux exigences du cadre juridique.

1500

CLIENTS ET PRÈS DE 40 % DE PARTS DE MARCHÉ

▼ La banque partenaire des professions réglementées de l'immobilier

- Accompagnement des clients dans le cadre des évolutions réglementaires notoires en 2014 : vote de la loi ALUR, passage aux normes SEPA.
- Interventions régulières avec plus de 30 manifestations :
 - At Home, Cabinet Besse,
 - participation aux assemblées générales des syndicats : UNIS, FNAIM,
 - assemblées générales des grandes enseignes : Century 21, ORPI,
 - salons professionnels de la Copropriété...
- Automatisation des flux financiers.

CAP SUR L'INTERNATIONAL !

Les entreprises exportatrices ou importatrices sont accompagnées pour répondre à leurs objectifs de développement sécurisé à l'international :

- diagnostic et appui complet de prestations de conseil et de sécurisation des opérations de trade bancaire ;
- opérations de crédits et remises documentaires, garanties internationales ;
- expertise liée aux risques pays et aux risques banques / prise en charge des projets de nos Entreprises de taille intermédiaire (ETI) par nos partenaires étrangers dans le monde entier et organisation de missions payées : zones du Maghreb et Asie ;
- conseils et accompagnement pour nos ETI dans le cadre de leur développement international.

▼ Rencontre avec les partenaires bancaires algériens et marocains

La direction générale et la direction de l'international se sont rendues à Alger et à Casablanca afin de rencontrer nos principales banques locales. Ces rencontres ont permis de renforcer nos partenariats afin de garantir un meilleur accompagnement à nos clients ETI, exportatrices sur ces marchés à forts potentiels.



▼ L'international à Tunis...

Dans le cadre du Trade and Investment Forum organisé à Tunis par notre partenaire, la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD), en octobre dernier, la direction de l'international était invitée à une table ronde sur la promotion du trade intrarégional devant 150 personnes du paysage bancaire tunisien et international. C'était l'occasion de présenter le Groupe BPCE, la Banque et l'accompagnement de nos ETI au Maghreb et notamment en Tunisie. Une belle reconnaissance de l'expertise et du savoir-faire de la Banque sur cette région !

▼ ...mais aussi en Chine !

En octobre 2014, Pierre-Yves Dréan a présidé une délégation d'ETI clientes avec la direction de l'international au Forum des PME France-Chine à Chengdu (capitale du Sichuan). Au programme : rencontres B2B avec des entrepreneurs chinois, visite de la Grande Foire Internationale de la Chine de l'Ouest, conférences thématiques... avec un objectif : aider les entreprises à s'implanter sur le très dynamique marché chinois.

INGÉNIERIE IMMOBILIÈRE

La direction de l'immobilier conseille les entreprises dans la valorisation de leur patrimoine et les professionnels de l'immobilier. La priorité : comprendre l'environnement des clients et rendre possibles leurs projets en agissant en tant que partenaire financier global pour proposer des montages innovants et performants. Les projets sont accompagnés en amont depuis la conception jusqu'à la livraison, sans perdre de vue l'objectif de création de valeur.

585 M€

DE PRODUCTION DE CRÉDITS EN 2014
(+ 13 % PAR RAPPORT À 2013)



+ d'1 Md€

SOMME RECORD POUR LES CRÉDITS DOCUMENTAIRES EN 2014

▼ La Banque Palatine présente au MIPIM de Cannes

Comme chaque année, la Banque Palatine était présente au MIPIM à Cannes, événement mondial incontournable des professionnels de l'immobilier, et a pu échanger sur les problématiques financières spécifiques à ce domaine. Pour Bruno Girard, directeur de l'immobilier, « c'est un événement majeur qui nous permet de tisser des liens avec nos clients et de les accompagner dans leurs projets futurs ».

AU PLUS PRÈS DES ETI ET DE LEURS DIRIGEANTS

Financeur actif de l'économie réelle, la Banque Palatine soutient le développement des PME-ETI grâce à son expertise métiers, mais aussi en donnant la parole à leurs dirigeants. De cet engagement constant sont nées plusieurs initiatives. Au-delà d'être un partenaire financier, la Banque Palatine s'engage dans le débat public en offrant aux dirigeants des PME-ETI des espaces d'expression.



3^È TROPHÉES AMBITIONS D'ENTREPRENEURS

La 3^È cérémonie des Trophées Ambitions d'Entrepreneurs s'est tenue en novembre au Conseil économique, social et environnemental en présence de Cécilia Ragueneau, directrice générale de la chaîne iTELE et Pierre-Yves Dréan. Plus de 400 invités, dirigeants, institutionnels, journalistes et représentants d'organisations patronales ont assisté à cet événement. Depuis 2011, la Banque Palatine est partenaire des chroniques *Ambitions d'Entrepreneurs*, diffusées tous les dimanches sur iTELE. Les Trophées récompensent les Entreprises de taille intermédiaire (ETI) à fort potentiel de croissance et qui démontrent leur capacité à innover, exporter ou encore à s'engager dans une réelle démarche Green Business et RSE. 5 ETI ont été primées parmi les 39 entreprises qui ont participé à la 3^È saison :

- ESI Group dans la catégorie International,
- Thuasne dans la catégorie Innovation,
- Olmix dans la catégorie Green Business,
- Bell&Ross et Doublet ex-aequo dans la catégorie Coup de Cœur.

La soirée s'est poursuivie par la visite privée de l'exposition inédite The Manhattan Darkroom dont la Banque Palatine était mécène, en présence du photographe Henri Dauman.



LES GRANDS PRIX DE L'ASMEP-ETI

Pour la 2^È année, la Banque Palatine était partenaire des « Grands Prix des entreprises patrimoniales et des ETI » dont le but est de promouvoir l'image, les performances et les valeurs des Entreprises de taille intermédiaire.

OBSERVATOIRE DES PME-ETI

Chaque mois, près de 300 dirigeants sont interrogés par OpinionWay, en partenariat avec la Banque Palatine, Challenges et iTELE, sur leurs niveaux de confiance, l'actualité, leurs attentes et priorités stratégiques.

CERCLE PALATINE DES ETI

À travers des rencontres thématiques, des newsletters et un site dédié, le Cercle Palatine des ETI anime une communauté de dirigeants afin d'ouvrir le débat à des problématiques qui leur sont propres : nouvelles sources de financement, fiscalité, internationalisation, innovation, cession – transmission, etc.

■ La Banque Palatine, en partenariat avec Challenges et l'ASMEP-ETI, a réuni à Paris, en juin, une centaine de dirigeants lors d'une soirée débat du Cercle des ETI sur le thème « ETI : les pépites d'aujourd'hui feront-elles les champions industriels de demain ? ».

■ Désireuse de soutenir la mixité porteuse d'équilibre, la Banque Palatine a convié en mars, en association avec son réseau interne « Palatine au Féminin », une quarantaine de dirigeantes autour de Claudie Haigneré, présidente d'Universcience.

■ Le Cercle Palatine des ETI s'est également invité en région, à Lyon en février, à Rennes en juin, ainsi qu'à Aix-en-Provence en novembre.

BANQUE PRIVÉE

La Banque Palatine répond aux attentes d'une clientèle exigeante en délivrant des services à haute valeur ajoutée dans l'ingénierie patrimoniale, juridique et fiscale, le conseil en investissement, ainsi que dans l'approche globale du patrimoine privé et professionnel du dirigeant d'entreprise.

Services haut de gamme et solutions sur mesure

ACCÉDER À DES SERVICES À HAUTE VALEUR AJOUTÉE

Parce que nous considérons que chacun de nos clients a des attentes et des besoins particuliers, aussi bien au quotidien que sur des projets à long terme, nous leur proposons des solutions sur mesure.

Nos conseillers connaissent parfaitement leurs clients et s'appuient sur les experts métiers de la Banque Palatine pour leur apporter les solutions les plus adaptées :

- diagnostics patrimoniaux : audit complet du patrimoine et optimisation de la dimension fiscale (IR/ISF) ;
- montage de fonds dédiés via Palatine Asset Management et notre salle des marchés ;
- accompagnement à l'international en partenariat avec Natixis Luxembourg ;
- accompagnement autour du capital de l'entreprise du dirigeant actionnaire (rachats de parts, montée au capital, cash-out, intéressement des managers).

UNE RELATION PRIVILÉGIÉE, DIRECTE ET DURABLE

Le conseiller en gestion de patrimoine, joignable sur sa ligne directe et par mail, est votre interlocuteur privilégié pour l'optimisation de votre patrimoine privé. Il vous accompagne dans la durée (avec une moyenne de 5 ans en poste) et sait se rendre disponible, notamment en se déplaçant sur votre lieu de travail. Il peut être accompagné d'un banquier privé qui se met à votre service sur des questions d'ingénierie patrimoniale ou de conseil en investissement qui nécessitent une expertise et une connaissance approfondies, afin d'apporter des solutions sur mesure. Conscient de votre besoin de réactivité, le banquier privé est joignable en direct via smartphone (téléphone, mail, SMS).

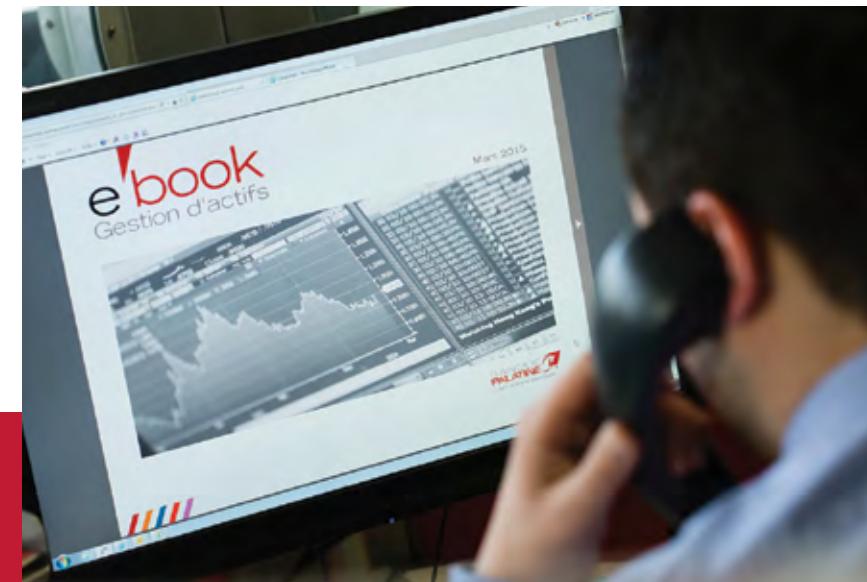


► Offre de reconnaissance

La recommandation constituant l'un des leviers majeurs de conquête sur le marché de la clientèle privée, la Banque Palatine a souhaité en 2014 valoriser le rôle clé de ses clients et de ceux qui la recommandent et communiquent sur son savoir-faire, en leur proposant une gamme de cadeaux affinitaires.

► Lancement du dispositif « Référents conseil en investissement »

L'objectif est d'améliorer la qualité du conseil en investissement du réseau via des collaborateurs référents sur les marchés financiers dans chaque agence. Une animation, *a minima* mensuelle, permet de partager l'information essentielle qui sera ensuite démultipliée en agence. Des outils, comme la réalisation d'un e-book regroupant toutes les informations relatives aux marchés financiers et aux allocations d'actifs, ont été créés pour accompagner au mieux cette démarche et compléter ce dispositif.



FINANCER SES PROJETS EN TOUTE SÉRÉNITÉ

Les crédits peuvent constituer une opportunité dans le cadre d'une gestion dynamique de son patrimoine, que cela soit pour financer durablement une acquisition ou pour bénéficier d'une avance temporaire. La Banque Palatine offre ainsi une large gamme de prêts et apporte un conseil personnalisé pour le montage des opérations immobilières et patrimoniales.

288 M€

DE PRODUCTION
DE CRÉDITS IMMOBILIERS
ET DE PRÊTS PERSONNELS EN 2014

VALORISER VOS ACTIFS PRIVÉS ET PROFESSIONNELS

En tant que dirigeant, vous consaciez l'essentiel de votre temps à votre entreprise. Pour vous permettre de développer votre carrière tout en prenant soin des vôtres et de leur avenir, simplifier la gestion quotidienne de votre patrimoine privé est notre priorité. À la Banque Palatine, vous bénéficiez de solutions de financement sur mesure et d'une synergie d'experts au service de vos projets privés. Forts de notre expérience auprès du dirigeant d'entreprise, nous connaissons vos besoins particuliers et anticipons chaque moment clé afin d'optimiser le succès de vos opérations, protection de votre famille, sécurisation de votre épargne, organisation de votre patrimoine privé et préparation de l'avenir, sécurisation de votre niveau de vie, transmission de votre entreprise...

En raison de votre rythme, de votre mode de vie et de vos objectifs personnels et professionnels, vous avez des attentes spécifiques en matière de conseils bancaires à court, moyen et long terme. C'est pourquoi vous avez besoin d'un interlocuteur qui les connaît, les comprend et saura y répondre.

BÉNÉFICIER DE SOLUTIONS SUR MESURE CONÇUES PAR NOS EXPERTS

Les experts de la Banque Palatine proposent les placements les mieux adaptés à chaque profil, permettant ainsi de dynamiser son patrimoine financier de façon autonome et de cibler les meilleures stratégies d'investissements et d'arbitrages.

Grâce à sa filière de gestion d'actifs, Palatine Asset Management, la Banque Palatine offre une gamme complète de SICAV et de FCP.

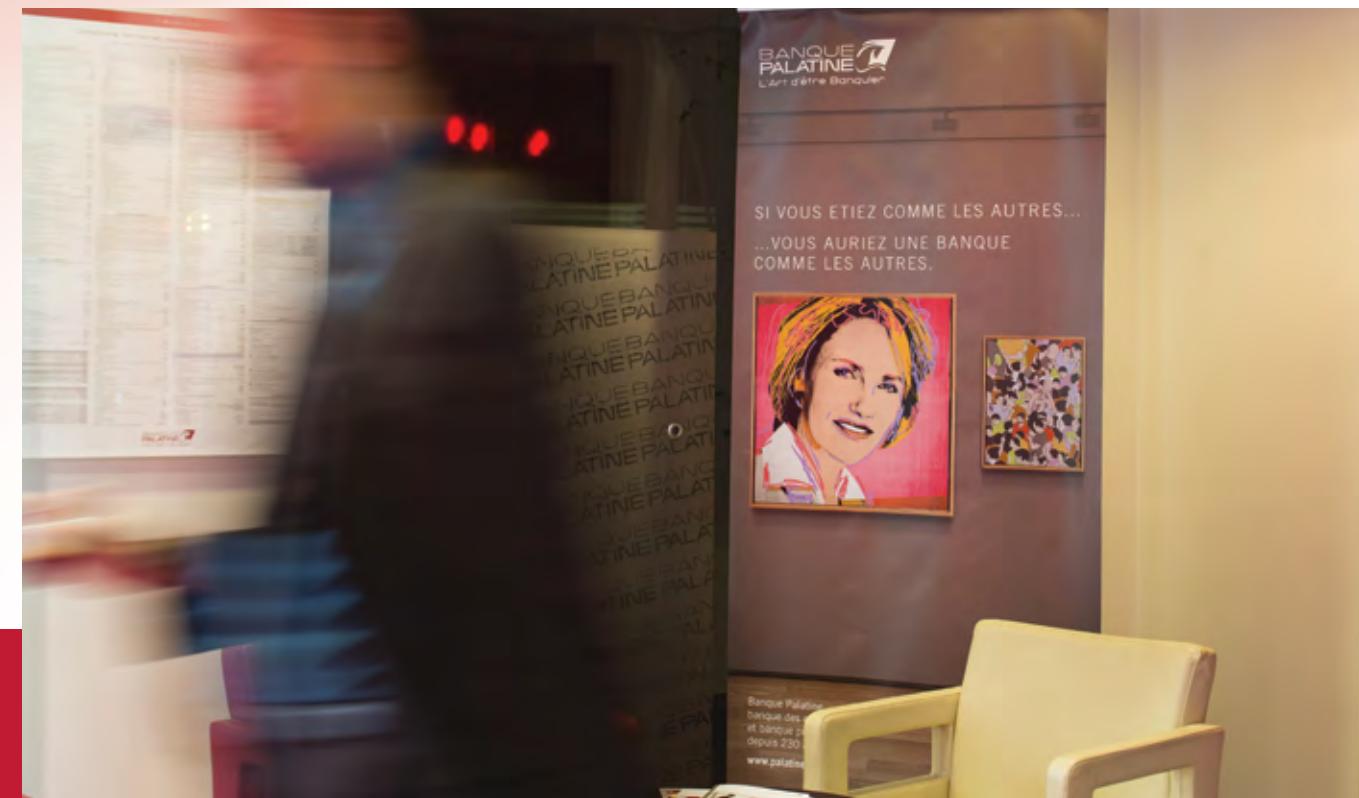
Dans le cadre privilégié de l'assurance vie, des solutions sont également développées pour favoriser la transmission du patrimoine ou la préparation de la retraite en veillant à la qualité des supports de placement. Les contrats sont conçus en partenariat avec les plus grands assureurs européens pour répondre aux exigences de nos clients. Produits d'investissement, défiscalisation, prévoyance : nos experts s'attachent à proposer le meilleur conseil dans la durée.

► Commercialisation de deux nouveaux EMTN

Derniers nés des produits structurés, Palatine Europe Opportunité et Palatine Europe Opportunité 2 sont une réponse aux attentes de diversification des actifs des clients de la Banque et à la baisse des rendements des fonds euros des contrats d'assurance vie. Ces deux produits ont agrandi la famille des EMTN de la Banque après Palatine Europe Garantie en 2012, Palatine Europe Rendement 1 et Palatine Europe Actions 1 en 2013.

37 M€

DE SOUSCRIPTIONS SUR CES 2 ÉMISSIONS



↓ Gamme Palatine Cristal

Fin 2014, les fonds communs de placement Palatine Allegro, Palatine Vivace et Palatine Andante ont été réunis au sein de la gamme *Palatine Cristal*. Son ambition ? Répondre à tous les profils de risque des investisseurs.

↓ L'épargne au service de l'économie avec le PEA-PME

Fidèle à sa volonté de soutenir les entreprises et leurs dirigeants, la Banque Palatine a été l'un des premiers établissements bancaires à proposer à ses clients de souscrire un PEA-PME dès janvier 2014.

Ce produit inédit permet aux particuliers d'accéder au marché des PME et des Entreprises de taille intermédiaire (ETI) françaises et de participer à leur financement dans le cadre d'une enveloppe de placements bénéficiant d'une fiscalité attractive. Avec plus de 700 ouvertures en quelques mois, Palatine s'est positionnée en leader sur ce produit.

↓ Clientèle privée italienne

Des équipes dédiées accompagnent cette clientèle au sein de neuf agences et succursales, réparties à Paris, sur la Côte d'Azur et en Rhône-Alpes. 10 000 clienti privati hanno già dato la loro fiducia alla Banca Palatine. 10 000 clients privés italiens non-résidents font confiance à la Banque Palatine.

2258 M€

(+1,1%) EN COURS EN ASSURANCE VIE



↓ Produits d'investissement dans l'immobilier

Afin de diversifier leur patrimoine la Banque Palatine a proposé à ses clients d'investir dans l'immobilier en sélectionnant trois Sociétés civiles de placement immobilier (SCPI) :
► *Laffitte Pierre* (NAMI-AEW Europe, filiale de Natixis Global Asset Management et de la Caisse des Dépôts et Consignations).
► *Atout Pierre Diversification* (Ciloger).
► *Immorienté* (Sofidy).

Une offre de financement dédiée aux parts de SCPI a également été lancée en 2014 permettant de se constituer un patrimoine par l'intermédiaire de la pierre « papier ».

94,2%

DE LA CLIENTÈLE PRIVÉE EST SATISFAITE DU SERVICE DE PALATINE DIRECT, L'AGENCE À DISTANCE DE LA BANQUE PALATINE (ENQUÊTE MENÉE PAR LA DIRECTION DE LA QUALITÉ EN 2013 SUR PLUS DE 100 CLIENTS GÉRÉS À DISTANCE)

PALATINE ASSET MANAGEMENT

Palatine Asset Management est une des rares sociétés de gestion européennes, filiale d'un grand groupe bancaire, à adopter une gestion indépendamment des indices de référence. Les gérants peuvent exprimer leurs convictions et leurs talents au service de la recherche d'alpha.

UNE GESTION D'ACTIFS DE CONVICTION

Depuis plus de 30 ans, Palatine Asset Management pratique une sélection de valeurs sur les marchés européens, grandes mais aussi moyennes et petites capitalisations, en privilégiant les sociétés de croissance bénéficiant d'un prix raisonnable. La gestion monétaire et obligataire ainsi que la gestion diversifiée s'appuient sur des modèles développés en interne.

Palatine Asset Management se développe aussi en matière de gestion d'obligations émises par des ETI cotées et non-cotées. Historiquement au service des investisseurs institutionnels, la filiale intensifie son développement en direction des divers canaux de distribution dont les multigérants et les clients de la Banque Palatine.



LES LABELS ISR NOVETHIC 2014



La démarche E.S.G* est un axe important de développement de la gestion depuis 2008. Palatine Asset Management s'est vu attribuer, cette année encore, les Labels ISR Novethic 2014 pour ses trois fonds candidats : Gerer Multifactoriel Euro, Palatine Or Bleu et Palatine Actions Défensives Euro (2 fonds actions / 1 fonds diversifié). Le Label ISR Novethic garantit à l'investisseur transparence et traçabilité dans ses placements. Il est basé sur quatre critères :

- une analyse Environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) d'au moins 90 % du portefeuille ;
- un processus de gestion ISR sélectif ;
- une information régulière sur les caractéristiques ISR des titres ;
- la publication de l'intégralité de la composition du portefeuille.

PALATINE ASSET MANAGEMENT RÉCOMPENSÉE EN 2014

Uni-Hoche récompensée

Uni-Hoche est classée fin décembre 2014 par Morningstar pour sa performance 1^{re} des SICAV actions grandes capitalisations françaises, sur 1 an, 5 ans et 10 ans.

Palatine Amérique distinguée

En novembre, Palatine Asset Management a reçu le 3^e prix décerné par Gestion de Fortune au titre des « Globes de la Gestion », dans la catégorie Actions US avec le fonds Palatine Amérique. L'objectif était de récompenser les fonds les plus réguliers au cours des 5 dernières années dans chacune de leur catégorie.

+9,4 M€

HAUSSE DU RÉSULTAT NET AU 31/12/2014
(+14,6 % PAR RAPPORT À 2013)

+3 Md€

D'ACTIFS POUR 70 OPCVM

* Démarche basée sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

A woman with brown hair tied back, wearing a teal velvet dress and a long, light-colored beaded necklace, is looking down at a white smartphone she is holding in her hands. She is positioned on the right side of the frame, with a large, semi-transparent dark blue circle overlapping the left side of the image. The background is a bright, possibly outdoor, environment.

La Banque Palatine s'engage à offrir une relation
de proximité et de qualité tant à ses clients
qu'à ses collaborateurs.

Le temps des responsa



**ENGAGEMENT
AUPRÈS DE NOS
COLLABORATEURS**

Stimuler les ambitions et enrichir
les compétences



**ENGAGEMENT
SOCIÉTAL**

Initiatives
porteuses de sens

bilités

ENGAGEMENT AUPRÈS DE NOS COLLABORATEURS

Les savoir-faire de ses 1 200 collaborateurs et leur capacité d'adaptation aux nouveaux enjeux constituent l'une des richesses de la Banque Palatine. Dans le cadre de l'orientation « Fédérer » du plan stratégique de la Banque, la politique des ressources humaines se décline à travers six axes majeurs.

Les axes de la politique des ressources humaines

- ➔ Adapter le dimensionnement des effectifs aux besoins de l'activité.
- ➔ Créer les conditions favorables à la progression des carrières en favorisant le recours à la mobilité interne.
- ➔ Accompagner les évolutions professionnelles par la proposition de parcours de formation adaptés et personnalisés.
- ➔ Positionner le manager comme un relais incontournable de la stratégie de la Banque.
- ➔ Offrir un environnement de travail propice à la fidélisation des collaborateurs.
- ➔ Mettre en place une politique de rémunération motivante et cohérente avec le développement de la performance individuelle et collective.

FORMATION : UN PLAN SOUTENU POUR STIMULER LES AMBITIONS

Avec plus de 5 % de sa masse salariale consacrée à la formation professionnelle continue, la Banque Palatine favorise la professionnalisation des métiers en soutenant l'acquisition de nouvelles compétences. La Banque Palatine a été à l'initiative de nombreuses nouvelles actions de formation en 2014 :

- diagnostics de compétences techniques patrimoniales à destination de la filière clientèle privée (150 collaborateurs) ;
- négociation sur le marché des entreprises et financement du dirigeant (180 collaborateurs) ;
- accompagnement de la montée de version SAB AT pour environ 1 000 collaborateurs ;
- lancement du dispositif de sécurité des personnes et des biens sous la forme d'un plan quinquennal visant à former tous les collaborateurs.

97 %

**DES COLLABORATEURS
ONT BÉNÉFICIÉ D'AU MOINS
UNE ACTION DE FORMATION
EN 2014**

DÉFINITION D'UNE CHARTE MANAGÉRIALE

En se dotant d'une charte managériale fin 2014, la Banque Palatine affirme les savoir-être et les savoir-faire que chaque manager doit développer pour porter la stratégie de la Banque auprès des collaborateurs, au service des clients. Véritable référentiel, elle repose sur six valeurs fondamentales autour desquelles les managers s'engagent afin de fédérer leurs équipes :

- solidarité et sens de l'intérêt général,
- performance,
- exemplarité,
- courage,
- implication dans le changement,
- écoute et dialogue.



GESTION DE CARRIÈRE : PLUS DE PROXIMITÉ POUR PLUS DE PROACTIVITÉ

Interventions des responsables ressources humaines dans les nouveaux comités de carrière, qui regroupent les différentes entreprises du Groupe BPCE, en province (Lyon, Grenoble, Bordeaux, Nantes, Metz) et poursuite de la présence en Île-de-France. Leur but : promouvoir la mobilité des collaborateurs.



MISE EN PLACE D'UN ACCORD D'INTÉRESSEMENT ET D'UN ABONDEMENT AU PLACEMENT DE L'INTÉRESSEMENT SUR LE PLAN D'ÉPARGNE GROUPE

Un accord d'intéressement, signé le 30 juin 2014 par la CFDT et le SNB, a été mis en place pour les exercices 2014, 2015, 2016.

Il vise à associer chaque collaborateur à la réussite et à la performance de l'entreprise en redistribuant une partie des résultats provenant de l'effort collectif en cohérence avec les orientations du plan stratégique.

Il repose sur une nouvelle formule de calcul et intègre deux nouveaux indicateurs liés aux objectifs de conquête de clientèle. Son versement demeure conditionné aux résultats de la Banque.

En complément, un accord unanime avec l'ensemble des organisations syndicales représentatives relatif à l'abondement a été signé le 28 novembre 2014.

Il prévoit, pour tous les collaborateurs de la Banque qui percevront un intérêsement au titre de l'année 2014, la possibilité de bénéficier d'une participation de la Banque à leur placement sur le Plan d'épargne groupe (PEG).

Ces nouvelles dispositions entreront en vigueur dès le versement de l'intérêsement du mois d'avril 2015.

« Pour que la communauté managériale parle d'une même voix, il faut mettre en place des outils, à l'instar de la charte managériale, et des formations spécifiques afin d'accompagner leur montée en compétence. »

Marie ROUEN,
directrice des ressources humaines

REFONTE DU SYSTÈME DE RÉMUNÉRATION VARIABLE : SIMPLICITÉ ET OBJECTIVITÉ

La réussite de notre plan stratégique repose sur la contribution individuelle et collective de l'ensemble des collaborateurs.

Le nouveau système, dont la refonte a été initiée en 2014 pour une mise en œuvre en 2015, vise à valoriser les atouts de la rémunération variable, associer l'ensemble des collaborateurs au bénéfice potentiel de la part variable, simplifier les dispositifs actuels et intégrer les contraintes réglementaires.

Il a fait l'objet d'une présentation auprès de l'ensemble des managers en fin d'année, et de tous les collaborateurs sur le 1^{er} trimestre 2015.

COMMUNICATION D'UN BILAN SOCIAL INDIVIDUALISÉ

L'ensemble des collaborateurs de la Banque a reçu pour la première fois en 2014 un bilan social individualisé sous la forme d'un document dont l'enjeu est d'expliquer tous les ans à chacun, les différents éléments constitutifs de sa rémunération : salaire de base, part variable, primes, mutuelle, « prime transport », prévoyance, participation, intérêsement...

UNE BANQUE RESPONSABLE DANS SON ENVIRONNEMENT

Établissement responsable et citoyen, la Banque Palatine consacre chaque année des sommes importantes au soutien de projets sociaux de solidarité. Qu'elles soient sociales, environnementales ou sociétales, les initiatives de la Banque Palatine sont porteuses de sens et de perspectives, et s'inscrivent dans une vision cohérente et fédératrice de notre activité.



Daumanpictures.com - Henri Dauman / all right reserved

MÉCÉNAT DE L'EXPOSITION *THE MANHATTAN DARKROOM*

Du 4 novembre au 4 décembre 2014, la Banque Palatine était mécène de l'exposition *The Manhattan Darkroom* - Henri Dauman, au Palais d'Iéna à Paris, une rétrospective inédite en France.

Henri Dauman, photojournaliste vedette de *Life Magazine*, *The New York Times*, *Newsweek*, *Forbes*... a fait de son métier un art de la belle image. Témoin privilégié de l'Amérique de ces cinquante dernières années, cette rétrospective unique a permis de redécouvrir les grandes personnalités qui ont marqué

les États-Unis : de John et Jacqueline Kennedy, à Andy Warhol, Elvis Presley, Marilyn Monroe et beaucoup d'autres...

À travers ce mécénat, la Banque Palatine a voulu mettre en valeur le talent d'un homme qui a su observer son époque et soutenir cette brillante illustration de « L'art d'être photojournaliste ». L'exposition, financée à 100 % par des apports privés, prouve que les actions culturelles peuvent être rendues possibles grâce à des entreprises responsables et engagées.

7^È GRAND PRIX PALATINE DU ROMAN HISTORIQUE DÉCERNÉ À PATRICK GRAINVILLE

Le mardi 8 avril 2014, le 7^È Grand Prix Palatine du Roman Historique a été décerné à Patrick Grainville pour *Bison* aux éditions du Seuil lors d'une soirée qui a réuni près de 300 personnes dans le magnifique cadre du Musée Carnavalet.

Soutenu par la Banque Palatine depuis 2008, ce prix littéraire reconnu distingue chaque année une œuvre pour sa rigueur historique, la qualité de son écriture et l'originalité de son intrigue. Jean Teulé, Irène Frain, Adrien Goetz, Françoise Chandernagor, Vladimir Fédorovski et Tierno Monénembo figurent parmi les écrivain(e)s primé(e)s depuis la création du prix.

PALATINE TOUJOURS ENGAGÉE DANS LA DIVERSITÉ

En février 2014, la Banque Palatine a réaffirmé son engagement en faveur du programme des conventions éducation prioritaire de Sciences Po.

Frédéric Mion, directeur de Sciences Po, et Pierre-Yves Dréan, directeur général de la Banque, ont signé le renouvellement du partenariat pour trois nouvelles années. La Banque Palatine apporte depuis 2010 son soutien, sous la forme de bourses et de tutorat, à plusieurs élèves méritants issus de la convention éducation prioritaire de cette école.

1 301 étudiants ont été admis à Sciences Po grâce à ce dispositif depuis 2011.

PALATINE AU FÉMININ

Ce réseau interne a pour objectif de constituer et animer une communauté de femmes, porteur de valeur ajoutée, mobilisé autour de la promotion de la mixité. Ses grandes missions : accompagner d'autres femmes dans leur vie professionnelle et promouvoir la mixité au sein de la Banque.



En 2014, plusieurs actions ont permis de faire vivre ce réseau :

- deux petits déjeuners au cours desquels les membres de Palatine au Féminin ont pu écouter les témoignages de deux invités de renom : Marguerite Bérard-Andrieu, directeur général adjoint en charge de la stratégie, des affaires juridiques, du secrétariat général et de la conformité, membre du comité de direction générale du Groupe BPCE ; et Jean-Louis Debré, président du Conseil constitutionnel et ancien président de l'Assemblée nationale, qui a donné sa vision des femmes d'exception à travers son livre *Ces femmes qui ont réveillé la France* (éd. Fayard).
- la mise en place, pour la 2^e année, du mentoring : un(e) salarié(e) met son expérience au service d'une autre salariée en l'aidant à réfléchir sur sa situation, ses ambitions, et en lui prodiguant des conseils dans sa prise d'initiative.

PALATINE ADOpte UNE DÉMARCHE ÉCO-RESPONSABLE !

En avril 2014, des collecteurs ludiques de déchets recyclables (canettes, petites bouteilles en plastique et gobelets à café) Canibal ont été installés dans les locaux des deux sièges de la Banque Palatine. Un vrai succès, puisqu'en un trimestre, plus de 10 000 déchets avaient été traités par Canibal.

En novembre, 36 arbres avaient déjà été replantés dans la parcelle de Alto Huayabamba (en Amazonie du Pérou), grâce aux dons des collaborateurs et plus de 20 862 déchets avaient été recyclés.

MOBILISATION POUR LA SEMAINE POUR L'EMPLOI DES PERSONNES HANDICAPÉES

La Banque Palatine s'attache à apporter une réponse globale aux situations de handicap de manière directe (maintien dans l'emploi, recrutement, formation, adaptation des postes de travail...) ou indirecte (achats responsables faisant appel à des prestataires du secteur adapté et protégé EA et ESAT).

À cette occasion, les collaborateurs des sièges ont pu assister à des scénettes autour du handicap dans l'entreprise, jouées par une troupe de comédiens, suivies d'un cocktail préparé par une entreprise du secteur adapté. Les collaborateurs des agences ont pu échanger sur ce thème en équipe autour d'une rediffusion de ces sketches.





Rapport financier

129,9 M€

RÉSULTAT BRUT
D'EXPLOITATION
CONSOLIDÉ

59,2 %

COEFFICIENT
D'EXPLOITATION

+ 3,4 %

DE CROISSANCE DU PNB
PAR RAPPORT À 2013

Bilan consolidé

Actif

EN MILLIONS D'EUROS	31/12/2014	31/12/2013
Caisses et banques centrales	313,9	35,0
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	67,7	39,0
Instruments dérivés de couverture	11,7	11,5
Actifs financiers disponibles à la vente	1 444,9	425,9
Prêts et créances sur les établissements de crédit	5 675,7	5 338,9
Prêts et créances sur la clientèle	7 748,9	7 321,4
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	92,7	175,0
Actifs d'impôts courants	0,0	0,3
Actifs d'impôts différés	17,5	21,3
Comptes de régularisation et actifs divers	298,8	161,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	4,4	4,7
Immeubles de placement	0,4	0,0
Immobilisations corporelles	20,5	23,9
Immobilisations incorporelles	20,9	20,3
Écarts d'acquisition	3,8	4,1
TOTAL DE L'ACTIF	15 721,8	13 582,4

Passif

EN MILLIONS D'EUROS	31/12/2014	31/12/2013
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	61,9	33,5
Instruments dérivés de couverture	146,3	50,0
Dettes envers les établissements de crédit	2 452,3	2 089,7
Dettes envers la clientèle	8 141,9	7 834,3
Dettes représentées par un titre	3 903,0	2 547,3
Passifs d'impôts courants	0,6	2,1
Passifs d'impôts différés	1,9	1,9
Comptes de régularisation et passifs divers	107,1	151,0
Provisions	45,5	42,9
Dettes subordonnées	40,5	40,5
CAPITAUX PROPRES	820,8	789,2
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	820,8	789,2
Capital et primes liées	595,5	595,5
Réserves consolidées	172,2	153,8
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	0,3	1,0
Résultat de la période	52,7	38,9
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE (INTÉRÉTS MINORITAIRES)	0,0	0,0
TOTAL DU PASSIF	15 721,8	13 582,4

La première application des normes IFRS 10 et IFRS 11 n'a eu aucun impact sur le périmètre de consolidation du Groupe Palatine et, par conséquent, sur les informations de l'exercice 2013 (cf. note 2.3 – Première application des normes IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12).

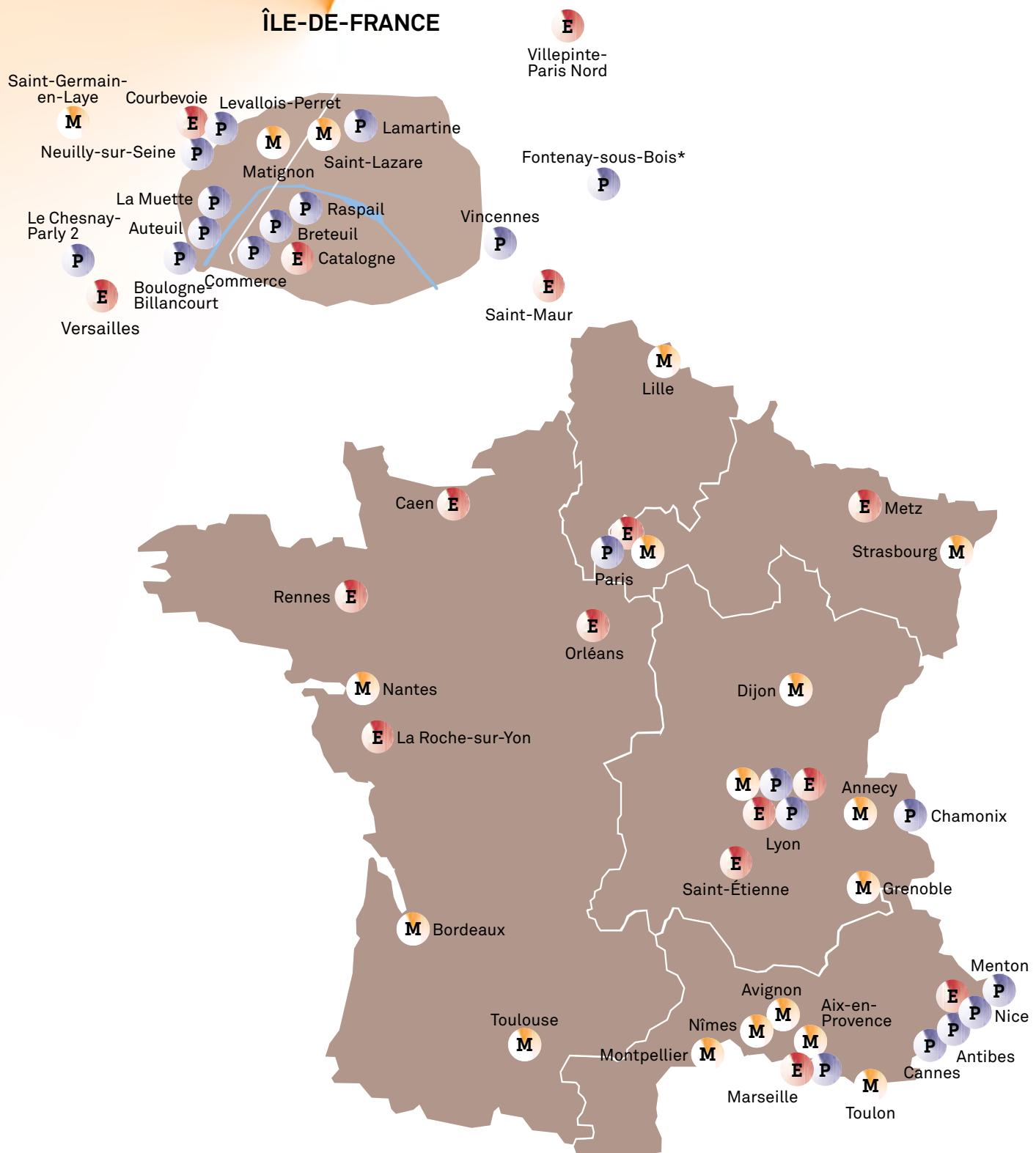
Compte de résultat consolidé

EN MILLIONS D'EUROS	Exercice 2014	Exercice 2013
Intérêts et produits assimilés	373,8	351
Intérêts et charges assimilées	(150,0)	(135,7)
Commissions (produits)	97,6	97,3
Commissions (charges)	(12,0)	(14,7)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	8,9	9,1
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	1,1	2,2
Produits des autres activités	1,9	0,7
Charges des autres activités	(3,4)	(2,2)
PRODUIT NET BANCAIRE	318,2	307,7
Charges générales d'exploitation	(177,5)	(172,1)
Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(10,8)	(11,2)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	129,9	124,4
Coût du risque	(46,6)	(63,0)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	83,3	61,4
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0,5	0,3
Variations de valeur des écarts d'acquisition	(0,3)	0,0
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	83,5	61,7
Impôts sur le résultat	(30,8)	(22,8)
RÉSULTAT NET	52,7	38,9
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	0,0	0,0
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	52,7	38,9

Compte de résultat individuel

EN MILLIONS D'EUROS	31/12/2014	31/12/2013
Intérêts et produits assimilés	372,0	349,1
Intérêts et charges assimilées	(153,0)	(137,5)
Revenus des titres à revenu variable	9,4	8,9
Commissions (produits)	67,0	67,9
Commissions (charges)	(5,1)	(8,1)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	7,9	6,3
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	0,8	2,5
Autres produits d'exploitation bancaire	2,9	1,8
Autres charges d'exploitation bancaire	(2,6)	(1,4)
PRODUIT NET BANCAIRE	299,2	289,5
Charges générales d'exploitation	(170,4)	(163,8)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles	(10,8)	(11,2)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	118,0	114,5
Coût du risque	(41,9)	(59,7)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	76,1	54,8
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0,8	1,6
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	75,4	56,4
Impôt sur les bénéfices	(21,9)	(18,7)
RÉSULTAT NET	53,5	37,7

ÎLE-DE-FRANCE



Agences entreprises : Caen, Courbevoie, La Roche-sur-Yon, Lyon (Vaise, Vitton), Marseille Castellane, Metz, Nice Arénas, Orléans, Paris (Catalogne), Rennes, Saint-Étienne, Saint-Maur, Versailles, Villepinte-Paris Nord

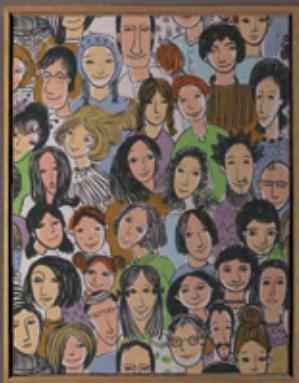
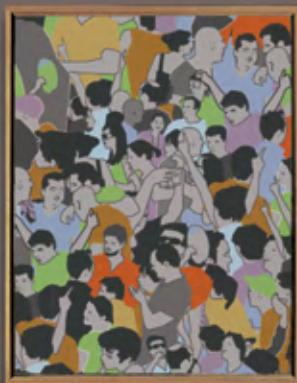


Agences particuliers : Antibes, Boulogne-Billancourt, Cannes, Chamonix, Le Chesnay-Partly 2, Levallois-Perret, Lyon (Cordeliers, Croix-Rousse), Marseille Prado, Menton, Neuilly-sur-Seine, Nice Promenade, Paris (Auteuil, Breteuil, Commerce, Lamartine, La Muette, Raspail), Fontenay-sous-Bois*, Vincennes



Agences mixtes : Aix-en-Provence, Annecy, Avignon, Bordeaux, Dijon, Grenoble, Lille, Lyon Brotteaux, Montpellier, Nantes, Nîmes, Paris (Matignon, Saint-Lazare), Saint-Germain-en-Laye, Strasbourg, Toulon, Toulouse

SI VOUS ETIEZ COMME LES AUTRES...



...VOUS AURIEZ UNE BANQUE
COMME LES AUTRES.

Banque Palatine, banque des entreprises
et banque privée depuis 230 ans.
www.palatine.fr

 GROUPE BPCE



**BANQUE
PALATINE**
L'Art d'être Banquier



palatine.fr

optimisersonpatrimoine.com

financersonentreprise.com

cercle-palatine-eti.fr

twitter : [@banquepalatine](https://twitter.com/@banquepalatine)

Société Anonyme au capital de 538.802.680 Euros - Une Société du Groupe BPCE - SIÈGE SOCIAL : 42, rue d'Anjou - 75382 Paris Cedex 08 - Tél. : 01 55 27 94 94 - SIÈGE ADMINISTRATIF : Le Péripole - 10, avenue Val de Fontenay - 94131 Fontenay-sous-Bois Cedex - Tél : 01 43 94 47 47 - Immatriculation : 542 104 245 RCS Paris - CCP Paris 2071 - Télex 651 322 BSPPA - BIC BPSPFRPPXXX - Swift BSPF FR PP - N°TVA intracommunautaire FR77542104245 - Membre de la Fédération Bancaire Française et couverte par le fonds de garantie des dépôts et de résolution - Intermédiaire en assurance immatriculé à l'Orias sous le numéro 07 025 988 - Titulaire de la carte professionnelle « Transactions sur immeubles et fonds de commerce sans perception de fonds, effets ou valeurs » n°T12620 délivrée par la Préfecture de Police de Paris, garantie par la CEGC - 128 rue de la Boétie - 75378 Paris cedex 08 - www.palatine.fr.

Création et réalisation : Lonsdale

Crédits photos : ©A.Février - Corbis - Getty Images - Thinkstock - iStock -

© Thomas Gogny / BPCE et Daumanpictures.com - Henri Dauman / all right reserved

La présente brochure est imprimée sur Satimat green, certifié FSC®,
produit à partir de 60 % de fibres recyclées et de 40 % de fibres vierges garantissant un impact réduit sur l'environnement.
La police de caractère utilisée permet d'économiser jusqu'à 20 % d'encre lors de l'impression.



**BANQUE
PALATINE** 
L'Art d'être Banquier