



LE 10 FÉVRIER 2022 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2021

Le CIC réalise, en 2021, un niveau de résultat élevé de 2,1 milliards d'euros. Cette performance s'explique en particulier par la forte progression des revenus dans tous les métiers.

### Résultats au 31 décembre 2021 <sup>1</sup>

	2021	évolution 2021 / 2020	évolution 2021 / 2019
<b>Produit net bancaire en nette progression sur tous les métiers</b>	<b>6 000 M€</b>	<b>+16,8 %</b>	<b>+15,1 %</b>
dont banque de détail	3 931 M€	+7,7 %	+5,5 %
dont métiers spécialisés	1 995 M€	+ 32,8 %	+29,6 %
<b>Coût du risque en forte baisse</b>	<b>-70 M€</b>	<b>-93,5 %</b>	<b>-77,4 %</b>
dont avéré	-98 M€	-64,2 %	-64,3 %
dont non avéré	28 M€	ns	ns
<b>Un niveau de résultat élevé</b>	<b>2 116 M€</b>	<b>x 3,1</b>	<b>+44,2 %</b>

		2021	Évol. sur un an
<b>Une activité dynamique au service de la clientèle</b>	Crédits à la clientèle	220,6 Md€	+5,7 %
	Dépôts de la clientèle	217,8 Md€	+1,9 %
	Assurances <sup>2</sup>	6,1 millions	+0,3 million
	Téléphonie <sup>2</sup>	572 900	+14 549
	Télésurveillance <sup>2</sup>	114 528	+4 496
<b>Une structure financière solide</b>	Ratio CET1	12,9 %	+40 pb
	Ratio de levier	4,9 %	+50 pb
	Capitaux propres	17,0 Md€	+1,7 Md€

<sup>1</sup> Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2021 sont en cours.

<sup>2</sup> En nombre de contrats.

Le CIC réalise, en 2021, un résultat en fort rebond à 2,1 milliards d'euros (x 3,1). Cette performance s'explique par la forte progression des revenus dans tous les métiers, la maîtrise des frais de fonctionnement et une baisse très significative du coût du risque.

L'activité commerciale a été favorable avec des encours clientèle en hausse de 5,7 % sur les crédits et de 1,9 % sur les dépôts. Le nombre de clients du réseau bancaire progresse également (+2,1 %).

Le CIC reste l'acteur de référence dans le financement des entreprises, poursuit une stratégie multiservice et son engagement en faveur de l'économie des territoires. Il s'emploie à accompagner, par des services diversifiés et adaptés, l'ensemble de ses clientèles.

# 1. Résultats consolidés

## 1.1. Résultats financiers

(en millions d'euros)	2021	2020	évolution	2019	évolution 2021/2019
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 000</b>	<b>5 139</b>	<b>+16,8 %</b>	<b>5 213</b>	<b>+15,1 %</b>
Frais de fonctionnement	-3 346	-3 225	+3,7 %	-3 250	+2,9 %
<i>dont contributions au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au FGD<sup>1</sup></i>	-166	-151	+9,8 %	-115	+43,7 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 654</b>	<b>1 914</b>	<b>+38,7 %</b>	<b>1 962</b>	<b>+35,3 %</b>
Coût du risque	-70	-1 074	-93,5 %	-311	-77,4 %
<i>coût du risque avéré</i>	-98	-274	-64,2 %	-275	-64,3 %
<i>coût du risque non avéré</i>	28	-801	ns	-36	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 584</b>	<b>839</b>	<b>x 3</b>	<b>1 651</b>	<b>+56,5 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>2</sup>	136	75	+80,1 %	211	-35,8 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 720</b>	<b>914</b>	<b>x 2,9</b>	<b>1 862</b>	<b>+46,0 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-604	-252	x 2,3	-395	+52,9 %
<b>Résultat net</b>	<b>2 116</b>	<b>662</b>	<b>x 3,1</b>	<b>1 468</b>	<b>+44,2 %</b>
Intérêts minoritaires	11	0	ns	11	+9,6 %
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 105</b>	<b>662</b>	<b>x 3,1</b>	<b>1 457</b>	<b>+44,4 %</b>

<sup>1</sup> Fonds de garantie des dépôts.

<sup>2</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

## Produit net bancaire

En 2021, le produit net bancaire (PNB) du CIC progresse très nettement de 16,8 % par rapport à 2020 à 6 milliards d'euros, porté tant par la bonne performance du réseau bancaire (+7,2 %) que par la forte croissance du PNB des métiers spécialisés (+32,8 %).

Le PNB est également supérieur de 15,1 % à son niveau d'avant crise (5,2 milliards d'euros en 2019).

Produit net bancaire (en millions d'euros) des métiers opérationnels (hors holding)	2021	2020	évolution	2019	évolution 2021/2019
<b>Banque de détail</b>	<b>3 931</b>	<b>3 649</b>	<b>+7,7 %</b>	<b>3 726</b>	<b>+5,5 %</b>
dont réseau bancaire	3 669	3 423	+7,2 %	3 505	+4,7 %
<b>Métiers spécialisés</b>	<b>1 995</b>	<b>1 502</b>	<b>+32,8 %</b>	<b>1 539</b>	<b>+29,6 %</b>
Banque privée	677	626	+8,2 %	572	+18,5 %
Banque de financement	421	367	+14,9 %	365	+15,4 %
Activités de marché	379	319	+18,8 %	337	+12,3 %
Capital-investissement	518	190	x 2,7	265	+95,4 %

Le PNB de la **banque de détail**, à 3,9 milliards d'euros, représente 66 % du PNB des métiers opérationnels du groupe. En 2021, il s'est apprécié de 7,7 % grâce à la bonne activité des réseaux bancaires qui a permis de générer une hausse de près de 7 % des commissions et une progression de la marge d'intérêt.

L'activité de **banque privée**, portée par une collecte dynamique dans un contexte de valorisations élevées, réalise un PNB de 677 millions d'euros en progression de 8,2 %.

Le produit net bancaire de la **banque de financement** est en hausse sensible de 14,9 % à 421 millions d'euros grâce à une reprise de l'activité tant sur les financements structurés que sur l'activité d'accompagnement des grandes entreprises.

Les deux segments des **activités de marché** (investissement et commercial) réalisent une bonne performance dans un contexte porteur, notamment au premier semestre, avec un PNB annuel de 379 millions d'euros en hausse de près de 19 % sur un an.

Un portefeuille de qualité, une bonne politique d'investissement et le fort rebond de l'activité économique ont été favorables au PNB du secteur du **capital-investissement** (518 millions d'euros contre 190 millions en 2020).

## Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

Les frais de fonctionnement sont en hausse de 3,7 % en lien avec des mesures salariales, l'accompagnement de la croissance et la poursuite des investissements dans la transformation digitale du groupe.

Ils sont impactés par la hausse continue subie des contributions au fonds de résolution unique (+11,6 % à 136 millions d'euros) et aux cotisations au fonds de garantie des dépôts (+21,7 % à 11,3 millions).

L'effet de ciseaux favorable entraîne une forte amélioration du coefficient d'exploitation à 55,8 % contre 62,8 % en 2020.

Le résultat brut d'exploitation augmente de 38,7 % sur un an à 2 654 millions d'euros.

## Coût du risque et résultat d'exploitation

Le coût du risque est en forte baisse à 70 millions d'euros contre 1,1 milliard en 2020 :

- le coût du risque avéré ressort à 98 millions d'euros, en baisse de 176 millions ; les dotations aux provisions de l'année reflètent en partie les effets des mesures de soutien aux agents économiques pour faire face à la crise sanitaire (forte baisse du niveau de faillites constaté en France par rapport à 2019).
- le coût du risque non avéré est en reprise nette de 28 millions d'euros contre une dotation de 801 millions en 2020, année marquée par une hausse des provisions en anticipation d'une dégradation future des risques dans le contexte de crise sanitaire. En 2021, les méthodes de calcul des provisions sectorielles et les hypothèses de scénario IFRS9 sont restées inchangées par rapport à 2020 et les provisions sectorielles réalisées en 2020 demeurent à un niveau élevé.

Le taux de créances douteuses est en légère baisse – sur un an – à 2,4 % à fin 2021 contre 2,5 % à fin 2020, et le taux de couverture s'établit à un niveau de 42,6 %.

En pourcentage des encours de crédits, le coût du risque clientèle atteint un niveau bas de 3 points de base à fin 2021 contre 38 à fin 2020 (et 16 à fin 2019).

Le résultat d'exploitation est multiplié par trois à 2,6 milliards d'euros.

## Résultat avant impôt

Après une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence (principalement celui du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) de 130 millions d'euros contre 80 millions en 2020, le résultat avant impôt est de 2,7 milliards d'euros contre 914 millions en 2020.

## Résultat net

Le résultat net s'établit à un niveau élevé de 2,1 milliards d'euros contre 662 millions en 2020.

Après déduction des intérêts minoritaires (11 millions d'euros), le résultat net part du groupe s'établit à 2,105 milliards (x 3,1).

# 1.2. Structure financière

## Liquidité et refinancement<sup>1</sup>

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), maison-mère du CIC, assure pour le compte de Crédit Mutuel Alliance Fédérale la levée des ressources de marché nécessaires à moyen et long terme ainsi que le suivi de la liquidité. À l'instar des autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif qui lui assure la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

<sup>1</sup> Pour plus de détails, se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

## Capitaux propres et solvabilité

Au 31 décembre 2021, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 17 milliards d'euros contre 15,3 milliards d'euros à fin 2020.

À fin décembre 2021, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio Common Equity Tier 1 (CET1) de 12,9 %. Le ratio Tier 1 s'établit également à 12,9 % à fin décembre 2021 et le ratio global de solvabilité atteint 15,2 %.

Les encours pondérés par les risques (RWA) s'élèvent à 120,5 milliards d'euros au 31 décembre 2021 (contre 113,4 milliards à fin décembre 2020 soit +6,3 %). Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent près de 90 % du total, à 107,9 milliards d'euros.

Le ratio de levier est de 4,9 % au 31 décembre 2021 contre 4,4 % à fin décembre 2020.

## 1.3. Notations

Les notations du CIC sont répliquées de celles de Crédit Mutuel Alliance Fédérale - Banque Fédérative du Crédit Mutuel qui détient son capital.

	Contrepartie LT / CT **	Émetteur / Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque***	Date de la dernière publication
<b>Standard &amp; Poor's</b> <sup>1</sup>	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	a	16/12/2021
<b>Moody's</b> <sup>2</sup>	Aa2/P-1	Aa3	Stable	P-1	a3	10/12/2021
<b>Fitch Ratings</b> <sup>3</sup>	AA	AA-	Stable	F1+	a+	17/11/2021

\* La note « Issuer Default Rating » est stable à A+.

\*\* Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty Rating chez Standard & Poor's, Counterparty Risk Rating chez Moody's et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

\*\*\* La notation intrinsèque correspond à la note « Stand Alone Credit Profile (SACP) » chez Standard & Poor's, à la note « Adjusted Baseline Credit Assessment (Adj. BCA) » chez Moody's et à la note « Viability Rating » chez Fitch.

<sup>1</sup> Standard & Poor's : note Groupe Crédit Mutuel.

<sup>2</sup> Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale / BFCM et CIC.

<sup>3</sup> Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

## Chiffres clés

(en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
<b>Structure financière et activité</b>			
Total du bilan	361 389	354 257	313 830
Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice et avant distribution)	16 982	15 262	15 663
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	220 550	208 703	188 523
Épargne totale	480 212	445 689	384 160
- dont dépôts de la clientèle	217 829	213 784	169 306
- dont épargne assurance	45 534	35 416	35 534
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	216 849	196 489	179 320

### Chiffres clés

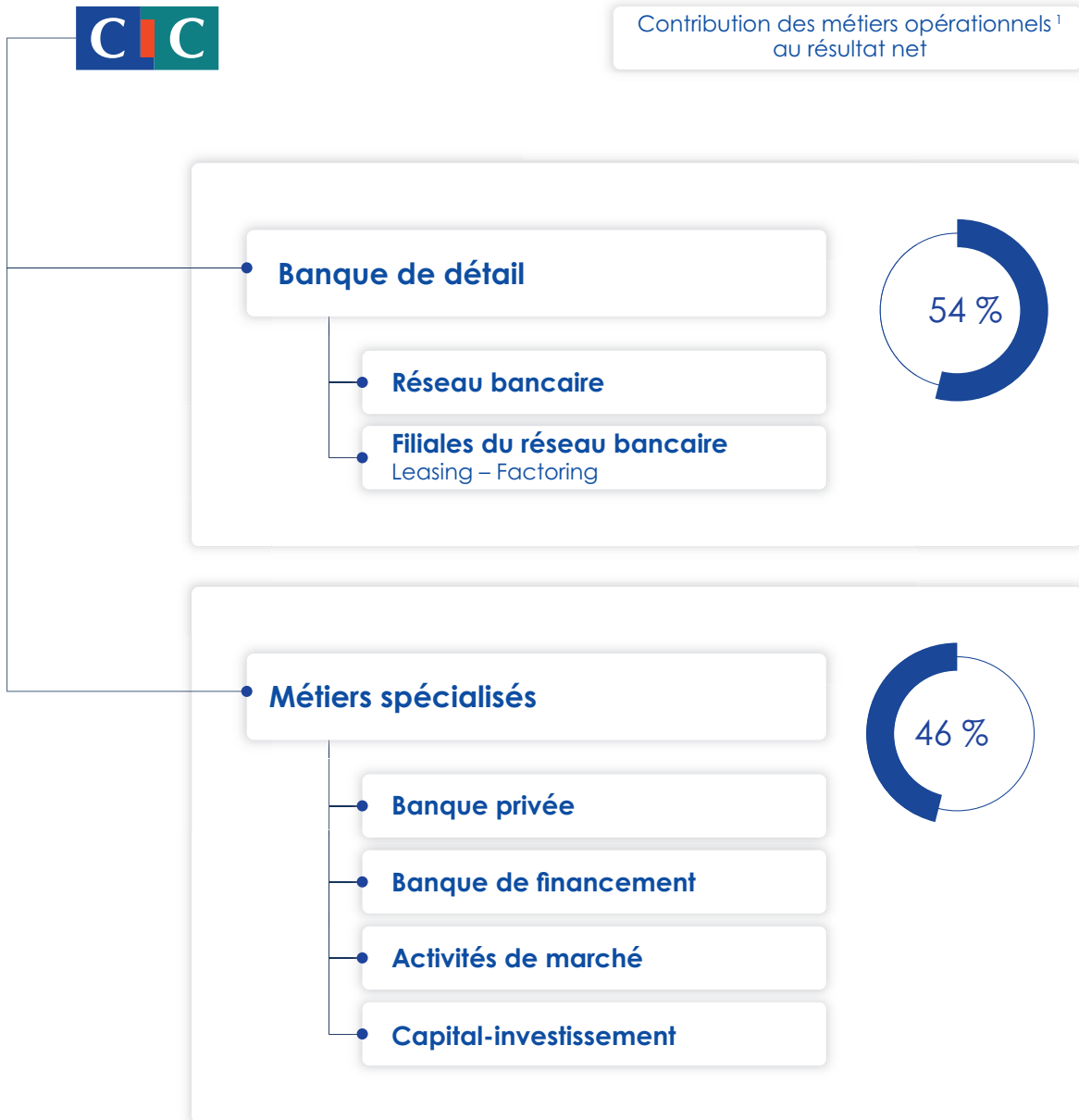
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 401	19 809	19 983
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 781	1 837	1 860
Nombre de clients (réseau bancaire)	5 463 480	5 353 570	5 284 518
Particuliers	4 338 303	4 272 783	4 243 009
Entreprises et professionnels	1 125 176	1 080 787	1 041 509

### Ratios clés

Coefficient d'exploitation	55,8 %	62,8 %	62,4 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	3 pb	51 pb	16 pb
Crédits / dépôts	101,2 %	97,6 %	111,4 %
Ratio de levier - acte délégué - sans mesures transitoires	4,9 %	4,4 %	4,1 %
Ratio CET1 - sans mesures transitoires	12,9 %	12,5 %	12,9 %

en millions d'euros	2021	2020	2019
<b>Résultats</b>			
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 000</b>	<b>5 139</b>	<b>5 213</b>
Frais de fonctionnement	-3 346	-3 225	-3 250
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 654</b>	<b>1 914</b>	<b>1 962</b>
Coût du risque	-70	-1 074	-311
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 584</b>	<b>839</b>	<b>1 651</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	136	75	211
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 720</b>	<b>914</b>	<b>1 862</b>
Impôts sur les bénéfices	-604	-252	-395
<b>Résultat net</b>	<b>2 116</b>	<b>662</b>	<b>1 468</b>
Intérêts minoritaires	11	0	11
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 105</b>	<b>662</b>	<b>1 457</b>

## Organisation des métiers du CIC



<sup>1</sup> Hors secteur « holding ».

# Sommaire

<b>1. La banque de détail</b>	<b>9</b>
1.1 Le réseau bancaire	9
1.2 Les filiales du réseau bancaire	11
<b>2. Les métiers spécialisés</b>	<b>12</b>
2.1 La banque privée	12
2.2 La banque de financement	13
2.3 Les activités de marché	14
2.4 Le capital-investissement	14
<b>3. Informations complémentaires</b>	<b>15</b>
3.1 Encours de dépôts et de crédits	15
3.2 Indicateurs alternatifs de performance	17



# 1. La banque de détail

## 1.1 Le réseau bancaire

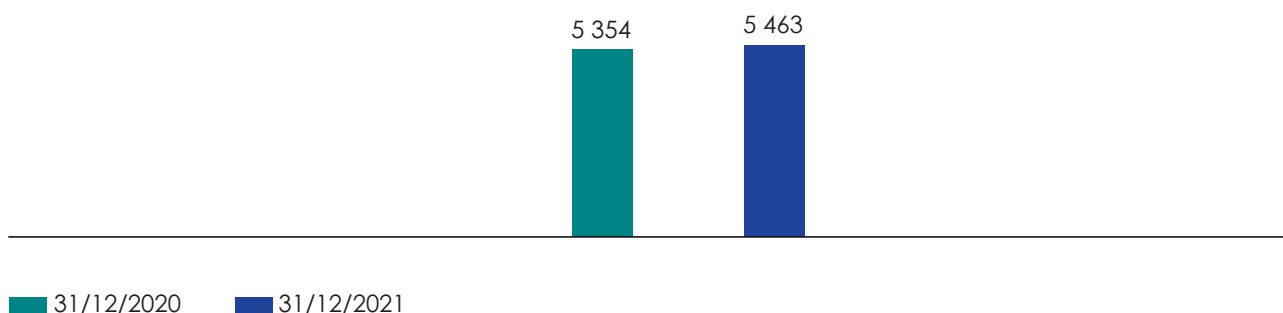
(en millions d'euros)	2021	2020	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 669</b>	<b>3 423</b>	<b>+7,2 %</b>
Frais de fonctionnement	-2 238	-2 150	+4,1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 431</b>	<b>1 272</b>	<b>+12,4 %</b>
Coût du risque	-65	-758	-91,4 %
<i>coût du risque avéré</i>	-68	-178	-61,7 %
<i>coût du risque non avéré</i>	3	-580	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 366</b>	<b>515</b>	<b>x 2,6</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>1</sup>	-6	-11	-40,1 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 359</b>	<b>504</b>	<b>x 2,6</b>
Impôt sur les bénéfices	-404	-218	x 1,8
<b>Résultat net</b>	<b>956</b>	<b>286</b>	<b>x 3,3</b>

<sup>1</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

Le nombre de clients du réseau bancaire s'établit à 5,463 millions à fin décembre 2021, en hausse de 2,1 % sur un an soit près de 110 000 clients supplémentaires. Sur le marché des professionnels et entreprises (près d'un million de clients), la hausse est de 4,1 % et sur celui des particuliers (79 % du stock) elle est de 1,5 %.

### CIC Réseau bancaire

Nombre de clients  
en milliers

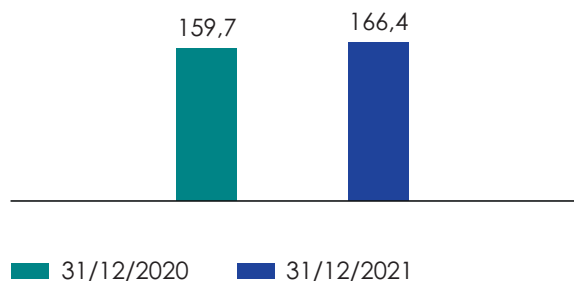


Les encours de dépôts s'élèvent à 166,4 milliards d'euros à fin 2021 en hausse de 4,2 %. Cette hausse est à mettre en perspective avec une année 2020 exceptionnelle en termes de collecte de dépôts soit +31,4 milliards en raison de disponibilités accrues des ménages dans un contexte d'aides publiques et de dépenses limitées par les confinements.

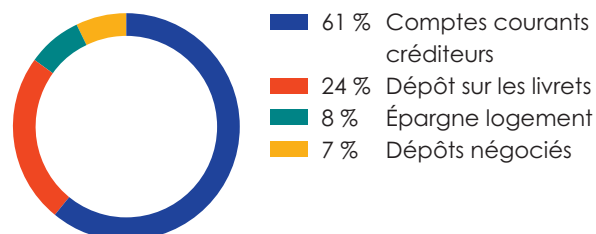
En 2021, la croissance des encours de dépôts reste marquée sur les comptes courants (+10,9 %) et les livrets (+10,5 %) tandis que les comptes à terme sont en décollecte nette (-37,5 %).

## Réseau CIC

encours de dépôts clientèle  
(en milliards d'euros)



Structure des dépôts clientèle  
au 31 décembre 2021



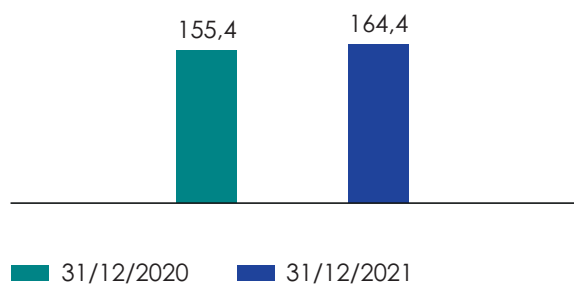
À fin 2021, les encours de crédits atteignent 164,4 milliards d'euros en hausse de 5,8 % sur un an. En 2020, la forte hausse des encours de 14,6 % avait été portée par les crédits de trésorerie dont l'encours avait été multiplié par trois suite aux débloquages des prêts garantis aux entreprises.

En 2021, l'activité a été très soutenue sur les principales catégories de prêts :

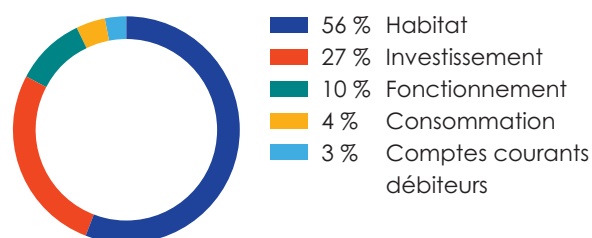
- +9,4 % pour les encours de crédits habitat à 91,4 milliards ;
- +5,3 % pour les encours de crédits d'investissement à 45,1 milliards traduisant la reprise de l'activité et le haut niveau d'accompagnement des clients. Les débloquages ont également été d'un haut niveau à 12,7 milliards (+22,8 %) ;
- +2,2 % pour les encours de crédits à la consommation (contre +0,6 % en 2020) à 6 milliards.

## Réseau CIC

encours de crédits clientèle  
(en milliards d'euros)



Structure des crédits clientèle  
au 31 décembre 2021



La stratégie multiservice se concrétise par des niveaux d'équipement de nos clients en progression :

- le stock de contrats d'assurance de biens et de personnes (hors assurance vie) atteint 6,1 millions en hausse de 4,5 % sur un an ;
- les contrats de téléphonie mobile ont augmenté de 2,6 % (572 900 contrats) ;
- le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile s'est accru de 4,1 % à 114 528.

Le réseau bancaire réalise, en 2021, un produit net bancaire de 3,7 milliards d'euros en hausse de 7,2 %. Tant la marge d'intérêt, dans un contexte de progression des volumes de crédits, que les commissions participent à cette hausse des revenus.

Les frais de fonctionnement évoluent de 4,1 % à 2,2 milliards d'euros. Les frais de personnel s'apprécient en raison des mesures salariales (augmentations générales, Prime Exceptionnelle de Pouvoir d'Achat) mises en place dans un contexte de stabilisation des effectifs. Les efforts déployés pour les développements et les équipements informatiques, ainsi que pour la communication, expliquent également la hausse des frais généraux.

Le coefficient d'exploitation s'améliore de 1,8 point de pourcentage à 61 % et le résultat brut d'exploitation augmente de 12,4 % à 1,4 milliard d'euros.

La forte baisse du coût du risque (65 millions d'euros en 2021 contre 758 millions en 2020) est une composante majeure de l'amélioration du résultat :

- le coût du risque avéré baisse de 110 millions d'euros, les dotations aux provisions de l'année ont fortement chuté, traduisant la bonne qualité du portefeuille et les mesures de soutien aux agents économiques pour faire face à la crise sanitaire ;
- le coût du risque non avéré est en reprise nette de 3 millions d'euros contre -580 millions en 2020 ; année marquée par une hausse des provisions en anticipation d'une dégradation future des risques dans le contexte de crise sanitaire.

Le résultat net s'inscrit à 956 millions d'euros en 2021, multiplié par 3,3 par rapport à 2020 (286 millions), et en hausse de 25 % par rapport à son niveau d'avant crise (766 millions en 2019).

## 1.2 Les filiales du réseau bancaire

Au sein de la banque de détail, les métiers d'appui dégagent, après reversement au réseau, un produit net bancaire de 262 millions d'euros (+15,8 %) et un résultat net de 178 millions (contre 92 millions en 2020) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) de 131 millions (80 millions en 2020).

## 2. Les métiers spécialisés

La banque privée, la banque de financement, les activités de marché et le capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 34 % au produit net bancaire et 46 % au résultat net des métiers opérationnels.

### 2.1 La banque privée

(en millions d'euros)	2021	2020	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>677</b>	<b>626</b>	<b>+8,2 %</b>
Frais de fonctionnement	-433	-413	+5,0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>244</b>	<b>213</b>	<b>+14,3 %</b>
Coût du risque	-8	-32	-73,8 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>236</b>	<b>181</b>	<b>+30,1 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-46	-39	+16,3 %
<b>Résultat net</b>	<b>190</b>	<b>142</b>	<b>+33,9 %</b>

**Les sociétés qui composent ce métier opèrent en France et à l'international par le biais de la Banque Transatlantique, de la Banque de Luxembourg et de Banque CIC Suisse.**

L'année 2021 a été marquée, sur le marché de la banque privée, par un nombre important de cessions d'entreprises, par des valorisations élevées, par une excellente performance des marchés financiers et par une recherche accrue de nouvelles solutions d'investissement de la part de la clientèle.

Dans ce contexte, la collecte a été dynamique avec une progression des encours d'épargne de 13,5 % à 154 milliards d'euros à fin 2021. L'encours de crédit est également en forte croissance (+10,3 %) pour atteindre 17 milliards d'euros d'encours à fin 2021.

Le produit net bancaire à 677 millions d'euros est, de fait, en hausse de 8,2 %. Les frais de fonctionnement évoluent de 5 % et le coût du risque chute à 8 millions d'euros en 2021 contre 32 millions en 2020. Le résultat net à 190 millions d'euros évolue favorablement de 33,9 % et dépasse son niveau d'avant crise de 57 millions.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, soit 224,1 millions d'euros de PNB (+20,8 %) et 104,5 millions de résultat net (+48 %).

## 2.2 La banque de financement

(en millions d'euros)	2021	2020	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>421</b>	<b>367</b>	<b>+14,9 %</b>
Frais de fonctionnement	-125	-121	+3,9 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>296</b>	<b>246</b>	<b>+20,2 %</b>
Coût du risque	32	-243	ns
<i>coût du risque avéré</i>	0	-64	ns
<i>coût du risque non avéré</i>	32	-180	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>328</b>	<b>3</b>	<b>ns</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>1</sup>	-	4	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>328</b>	<b>7</b>	<b>ns</b>
Impôt sur les bénéfices	-73	9	ns
<b>Résultat net</b>	<b>255</b>	<b>16</b>	<b>x 16,2</b>

<sup>1</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

**Avec ses équipes basées à la fois en France et dans les succursales du CIC à l'étranger (Londres, Bruxelles, New York, Singapour et Hong Kong), la banque de financement offre des services à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels, dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins. Elle appuie également l'action des réseaux « entreprises » pour leur grande clientèle, et contribue au développement de l'activité internationale ainsi qu'à la mise en œuvre de financements spécialisés (acquisitions, actifs, projets).**

Les encours de la banque de financement augmentent de près de 1 % à 55 milliards d'euros. Les encours tirés de la banque de financement sont quant à eux stables à 20,6 milliards d'euros.

Le produit net bancaire s'apprécie de près de 15 % à 421 millions d'euros.

Les frais généraux restent maîtrisés (+3,9 %) permettant d'atteindre un coefficient d'exploitation inférieur à 30 %.

Le coût du risque est en fort recul par rapport à 2020 : le coût du risque avéré est nul (contre 64 millions d'euros en 2020) et le non avéré est en reprise nette de 32 millions d'euros après les fortes dotations sur encours sains de 2020.

Le résultat net à 255 millions d'euros est multiplié par 2 par rapport à son niveau d'avant crise de 2019.

L'activité des **financements structurés** (financement d'acquisitions, financement de projets, financement d'actifs et titrisation) reste dynamique avec une production globale de crédits de 2,9 milliards d'euros et des encours stables en hausse de près de 3 % à 12 milliards. Le PNB poursuit sa hausse, les frais généraux sont stables et le coût du risque est en forte baisse avec des reprises sur l'année.

L'activité **grands comptes** (CIC Corporate) accompagne, dans leur développement et dans le cadre d'une relation à long terme, les grandes entreprises industrielles françaises ou étrangères cotées ou non, dont le chiffre d'affaires est supérieur à 500 millions d'euros. L'année 2021 a été marquée par une reprise des opérations d'investissement et projets à moyen terme des clients avec une bonne production de crédits (hors PGE et facilités COVID) de 4,5 milliards d'euros contre 2,8 milliards en 2020. Le coût du risque avéré est maîtrisé et, au global, le coût du risque est en fort recul par rapport à l'année 2020 qui avait été marquée par des provisions prudentes sur encours sains.

La direction des **activités à l'international** accompagne les clients entreprises dans la réalisation de leurs projets à l'international. En 2021, les encours sont en léger recul à 3,5 milliards d'euros. Dans les succursales, le produit net bancaire est en progression, notamment à New York sur les financements d'acquisition et à Londres sur les acquisitions et le *corporate*.

## 2.3 Les activités de marché

(en millions d'euros)	2021	2020	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>379</b>	<b>319</b>	<b>+18,8 %</b>
Frais de fonctionnement	-239	-225	+6,4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>139</b>	<b>94</b>	<b>+48,3 %</b>
Coût du risque	-3	-1	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>136</b>	<b>93</b>	<b>+48,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-33	-25	+34,2 %
<b>Résultat net</b>	<b>103</b>	<b>68</b>	<b>+51,3 %</b>

**CIC Marchés regroupe les activités commerciales de marché – sous la marque CIC Market Solutions – à destination de la clientèle entreprises et institutions financières, l'activité investissement ainsi que les prestations de Post Marché au service de ces activités.**

Dans un contexte sanitaire toujours dégradé, CIC Marchés réalise une très belle performance avec 379 millions d'euros de PNB (+18,8 %), soit un niveau d'activité non atteint depuis 2016.

CIC Market Solutions connaît une solide dynamique globale sur l'année 2021. Le produit net bancaire s'établit ainsi à 127 millions d'euros contre 95 millions à fin 2020 (+34 %), après 64 millions de commissions versées au réseau. Cette croissance est principalement portée par les émissions d'EMTN (avec 2,5 milliards d'euros émis) et les activités d'émissions primaires actions et obligations des clients du CIC (plus de 70 opérations financières accompagnées en 2021).

Le métier Investissement (incluant la France, les succursales de New York et de Singapour ainsi que Cigogne Management SA) génère, en 2021, un PNB de 252 millions d'euros contre 223 millions en 2020. Cette performance provient en très grande partie du 1<sup>er</sup> semestre, portée par les politiques très accommodantes des différentes Banques Centrales, politiques plus difficiles à interpréter au 2<sup>nd</sup> semestre de l'année.

Le résultat net global des activités de marché est de 103 millions d'euros en hausse de 51,3 %.

## 2.4 Le capital-investissement

(en millions d'euros)	2021	2020	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>518</b>	<b>190</b>	<b>x 2,7</b>
Frais de fonctionnement	-77	-65	+18,2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>442</b>	<b>126</b>	<b>x 3,5</b>
Coût du risque	-21	-1	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>420</b>	<b>125</b>	<b>x 3,3</b>
Impôt sur les bénéfices	-4	3	ns
<b>Résultat net</b>	<b>416</b>	<b>128</b>	<b>x 3,2</b>

**Le CIC et Crédit Mutuel Alliance Fédérale financent en capital des start-ups, PME et ETI via Crédit Mutuel Equity qui regroupe l'ensemble des métiers de « haut de bilan » du groupe : capital innovation, capital développement, capital transmission, mais également investissements dans des projets d'infrastructures et conseil en fusions-acquisitions. Crédit Mutuel Equity finance des projets de développement principalement en France via ses huit implantations dans les régions – Paris, Lyon, Nantes, Bordeaux, Lille, Strasbourg, Marseille et Toulouse – mais aussi à l'international au travers de ses filiales en Allemagne, en Suisse ou au Canada.**

Acteur singulier sur son marché, Crédit Mutuel Equity, en investissant essentiellement ses propres capitaux, s'engage durablement aux côtés des dirigeants pour leur permettre de se développer, se transformer, s'enrichir d'expériences, de savoir-faire, de trajectoires. Preuve de cet engagement : plus d'un quart de ses 335 participations sont détenues depuis plus de dix ans. La rotation du portefeuille reste, pour autant, très dynamique et révélatrice de la force de frappe de Crédit Mutuel Equity : plus d'un milliard d'euros en moyenne sont investis et désinvestis tous les deux ans.

L'exercice 2021 a été favorable au métier du capital-investissement grâce au fort rebond de l'activité économique. Le niveau d'investissement est en hausse avec 613 millions d'euros investis, dont deux tiers dans de nouvelles opérations.

Le portefeuille en encours investi dépasse, quant à lui, les 3 milliards d'euros prouvant la forte dynamique de ces métiers dans l'ensemble de ses segments.

Les revenus, à 518 millions d'euros contre 190 millions un an plus tôt, intègrent un niveau très élevé de 408 millions d'euros de plus-values générées. Le résultat net atteint un niveau historique de 416 millions d'euros résultant d'une activité soutenue en opportunités de croissance et de rapprochements.

Forte d'une offre complète, flexible, au service de l'accompagnement du développement et de la transformation des entreprises, Crédit Mutuel Equity est assurément un actionnaire qui assume un positionnement de proximité et d'investisseur engagé sur le temps long, mettant les défis de notre société et du monde de demain au cœur de ses préoccupations.

## 3. Informations complémentaires

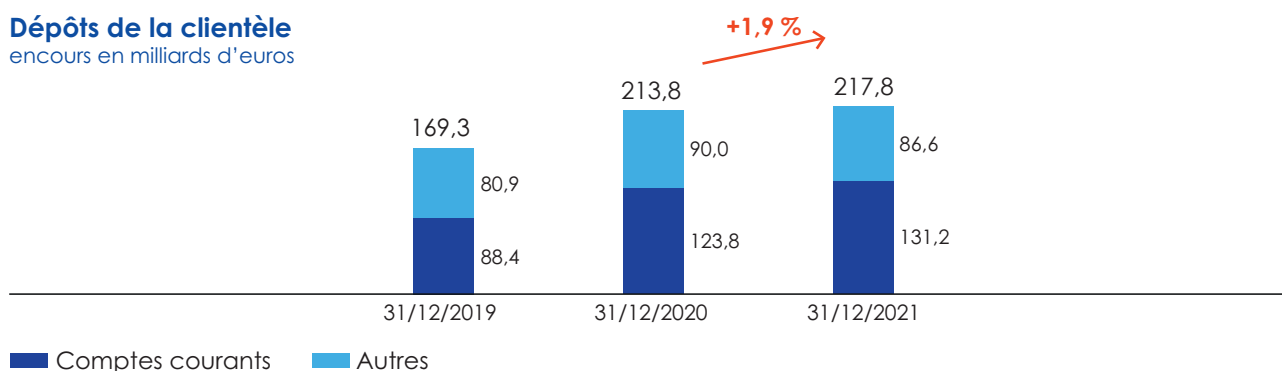
### 3.1 Encours de dépôts et de crédits – périmètre consolidé

#### Dépôts clientèle

Les encours de dépôts s'élèvent à 217,8 milliards d'euros à fin 2021, en hausse de 1,9 %. Cette hausse est à mettre en perspective avec une année 2020 exceptionnelle en termes de collecte de dépôts en raison de disponibilités accrues des ménages dans un contexte d'aides publiques et de dépenses limitées par les confinements.

En 2021, la croissance des encours de dépôts reste marquée sur les comptes courants (+6 %) tandis que les comptes à terme sont en décollecte nette (-20,6 %).

#### Dépôts de la clientèle encours en milliards d'euros



## Crédits clientèle

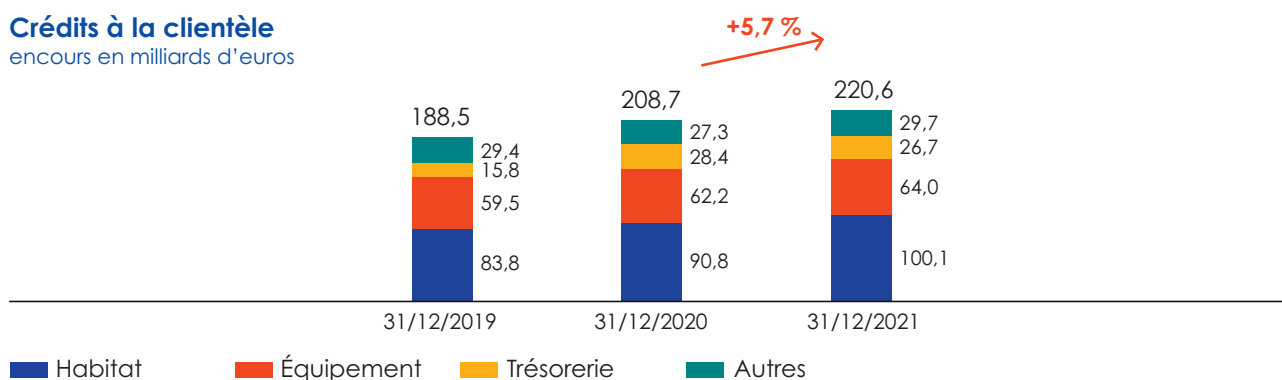
À fin 2021, les encours de crédits atteignent 220,6 milliards d'euros, en hausse de 5,7 % sur un an. En 2020, la forte hausse des encours de 10,7 % avait été portée par les crédits de trésorerie dont l'encours avait été multiplié par trois suite aux débloquages des prêts garantis aux entreprises.

En 2021, l'activité a été très soutenue sur les principales catégories de prêts :

- +10,2 % pour les encours de crédits habitat à 100,1 milliards ;
- +2,9 % pour les encours de crédits d'équipement à 64 milliards, traduisant la reprise de l'activité et le haut niveau d'accompagnement des clients.

### Crédits à la clientèle

encours en milliards d'euros



Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2021 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 8 février 2022.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : <https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/index.html> dans l'espace « information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

#### Contact presse :

Charles Grossier : 01 53 48 79 57 - [charles.grossier@cic.fr](mailto:charles.grossier@cic.fr)



## 3.2 Indicateurs alternatifs de performance

### Indicateurs alternatifs de performance (IAP) – article 223-1 du règlement général de l'AMF / orientations de l'ESMA (ESMA/20151415)

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
coefficient d'exploitation	ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges de personnel », « autres charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles ») et le « produit net bancaire »	mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
coût du risque	poste « coût du risque » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau de risque
crédits à la clientèle	poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
coût du risque avéré	actifs dépréciés (S3) voir note annexe « coût du risque de contrepartie »	mesure le niveau de risque avéré (encours douteux)
coût du risque non avéré	pertes attendues à 12 mois (S1) + pertes attendues à maturité (S2) voir note annexe « coût du risque de contrepartie ». Application de la norme IFRS 9.	mesure le niveau de risque non avéré (sur encours sains)
dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciales
épargne assurance	encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance vie
épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM...) - données de gestion (entités du groupe)	mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance vie)
épargne totale	somme des dépôts comptables, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	sommes des lignes « charges de personnel », « autres charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau des frais de fonctionnement
marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	mesure représentative de la rentabilité
ratio crédits / dépôts ; coefficient d'engagement	ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle et des dépôts de la clientèle	mesure de la dépendance aux refinancements externes
taux de couverture	déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3)	ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »)
part des douteux dans les crédits bruts	rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)	indicateur de qualité des actifs

## Indicateurs alternatifs de performance (IAP), réconciliation avec les comptes

(en millions d'euros)

<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Frais généraux	-3 346	-3 225	-3 250
Produit net bancaire	6 000	5 139	5 213
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>55,8 %</b>	<b>62,8 %</b>	<b>62,3 %</b>

<b>Crédits / dépôts</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Crédits nets à la clientèle	220 550	208 703	188 523
Dépôts de la clientèle	217 829	213 784	169 306
<b>Crédits / dépôts</b>	<b>101,2 %</b>	<b>97,6 %</b>	<b>111,4 %</b>

<b>Taux de couverture</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Pertes attendues sur actifs dépréciés (S3)	-2 260	-2 418	-2 421
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 300	5 307	5 207
<b>Taux de couverture global</b>	<b>42,6 %</b>	<b>45,6 %</b>	<b>46,5 %</b>

<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 300	5 307	5 207
Crédits bruts à la clientèle	224 028	212 333	191 535
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>2,4 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,7 %</b>

<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Coût du risque total clientèle	-71	-814	-316
Crédits bruts à la clientèle	224 028	212 333	191 535
<b>Coût du risque total clientèle rapporté aux encours de crédits (en points de base)</b>	<b>3</b>	<b>38</b>	<b>16</b>