



LE 28 JUILLET 2022 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## Résultats du 1<sup>er</sup> Semestre 2022 - CIC

# Le CIC réalise des résultats solides dans un contexte économique incertain

Au premier semestre 2022, le CIC réalise une bonne performance commerciale avec un produit net bancaire en hausse de 4,7 %. Sa solidité financière est confirmée avec plus d'un milliard d'euros de résultat net intégrant une politique de provisionnement prudente en raison de la dégradation des perspectives économiques.

Le réseau bancaire réalise un très bon exercice avec un résultat net de 466 millions d'euros (+6,6 %) tandis que les activités de capital-investissement atteignent un résultat de 251 millions d'euros (+17,6 %).

Résultats au 30 juin 2022<sup>1</sup>

	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution sur un an à périmètre constant <sup>2</sup>	
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 182 M€</b>	+151 M€	+4,7 %
<i>dont réseau bancaire</i>	1 934 M€	+144 M€	+8,1 %
<i>dont métiers spécialisés</i>	1 079 M€	-2 M€	-1 %
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>99 M€</b>	+132 M€	ns
<i>dont avéré</i>	42 M€	-22 M€	-34 %
<i>dont non avéré</i>	57 M€	+154 M€	ns
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>1 011 M€</b>	-47 M€	-5,9 %

### UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE DANS TOUS LES MÉTIERS

Crédits à la clientèle <b>231,0 Md€</b> +8,8 % évol. sur un an	Dépôts de la clientèle <b>219,2 Md€</b> +2,9 % évol. sur un an	Assurance <sup>3</sup> <b>6,2 millions</b> +3,3 % évol. sur un an	Ventes immobilier neuf <sup>4</sup> <b>2 729</b> +6,2 % évol. sur un an	Télésurveillance <sup>3</sup> <b>115 889</b> +3,1 % évol. sur un an
--	--	---	---	---

### FORTE SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Ratio CET1 <sup>5</sup> <b>11,6 %</b> -70 pb	Capitaux propres <b>16,7 Md€</b> +0,8 Md€ évol. sur un an
--	---

<sup>1</sup> Les procédures d'examen limitées menées par les commissaires aux comptes sont en cours. <sup>2</sup> Après neutralisation de CIC Private Debt entrée dans le périmètre au premier semestre 2022. <sup>3</sup> En nombre de contrats. <sup>4</sup> En nombre de réservations. <sup>5</sup> Estimé au 30 juin 2022.

## Sommaire

<b>1.</b>	<b>Résultats consolidés</b>	<b>3</b>
1.1.	Résultats financiers	3
1.2.	Structure financière	5
1.3.	Notations	5
1.4.	Chiffres clés	6
<b>2.</b>	<b>Résultats par métier</b>	<b>7</b>
2.1.	Banque de détail	7
	2.1.1. Réseau bancaire	7
	2.1.2. Filiales du réseau bancaire	8
2.2.	Métiers spécialisés	9
	2.2.1. Gestion d'actifs et banque privée	9
	2.2.2. Banque de financement	11
	2.2.3. Activités de marché	12
	2.2.4. Capital-investissement	13
<b>3.</b>	<b>Informations complémentaires</b>	<b>14</b>
3.1.	Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé	14
3.2.	Modification de la sectorisation	15
3.3.	Variations à périmètre constant	16
3.4.	Indicateurs alternatifs de performance	17

# 1. Résultats consolidés

## 1.1. Résultats financiers

Toutes les évolutions sont citées à périmètre constant, c'est-à-dire après neutralisation des soldes intermédiaires de gestion de CIC Private Debt entrée dans le périmètre de consolidation au deuxième trimestre.

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	Évolution à pér. cst. <sup>1</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 182</b>	<b>3 031</b>	<b>+4,7 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 856	-1 765	+4,9 %
<i>dont contribution au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au FGD<sup>2</sup></i>	-209	-152	+37,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 326</b>	<b>1 267</b>	<b>+4,3 %</b>
Coût du risque	-99	33	ns
coût du risque avéré	-42	-64	-34,0 %
coût du risque non avéré	-57	97	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 227</b>	<b>1 300</b>	<b>-6,0 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>3</sup>	72	82	-26,2 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 299</b>	<b>1 382</b>	<b>-7,2 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-288	-323	-11,3 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 011</b>	<b>1 058</b>	<b>-5,9 %</b>
Intérêts minoritaires	1	9	-85,0 %
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 009</b>	<b>1 049</b>	<b>-5,2 %</b>

<sup>1</sup> Après neutralisation de CIC Private Debt entrée dans le périmètre au premier semestre 2022.

<sup>2</sup> FGD = Fonds de garantie des dépôts.

<sup>3</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

### Produit net bancaire

Le CIC enregistre une croissance de 4,7 % de son produit net bancaire au premier semestre 2022 à 3,2 milliards d'euros, grâce à de solides performances commerciales dans tous les métiers hormis les activités de marché.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	Évolution à pér. cst.
<b>Banque de détail</b>	<b>2 048</b>	<b>1 895</b>	<b>+8,1 %</b>
dont réseaux bancaires	1 934	1 790	+8,1 %
<b>Métiers spécialisés</b>	<b>1 079</b>	<b>1 081</b>	<b>-1,0 %</b>
Gestion d'actifs et banque privée	384	358	+4,7 %
Banque de financement	211	194	+9,2 %
Activités de marché	180	273	-34,2 %
Capital-investissement	304	257	+18,5 %
<b> Holding</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>-0,5 %</b>
<b>TOTAL PNB CIC</b>	<b>3 182</b>	<b>3 031</b>	<b>+4,7 %</b>

La **banque de détail** affiche une hausse de 8,1 % de ses revenus au premier semestre 2022 à 2,0 milliards d'euros, reflétant le dynamisme commercial du réseau.

Le produit net bancaire de la **gestion d'actifs et banque privée** est de 384 millions d'euros au premier semestre 2022, en hausse de 4,7 % à périmètre constant par rapport au premier semestre 2021. À périmètre courant, il est en hausse de 7,3 %, bénéficiant de l'entrée dans le périmètre au premier semestre 2022 de CIC Private Debt.

La **banque de financement** affiche une performance remarquable sur le premier semestre 2022 portée par l'ensemble des entités en France et à l'international, avec des revenus de 211 millions d'euros, en forte hausse de 9,2 % par rapport au premier semestre 2021 déjà élevé.

Après une embellie en 2021, l'environnement des marchés financiers s'est dégradé provoquant une baisse de 34,2 % du produit net des **activités de marché** (investissement et commercial) au premier semestre 2022 par rapport au premier semestre 2021, à 180 millions d'euros contre 273 millions un an plus tôt.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** dépasse 300 millions d'euros au premier semestre 2022, en hausse de 18,5 % grâce à des plus-values générées en lien avec les nombreuses opérations au sein des lignes du portefeuille.

### Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

Au premier semestre 2022, les frais de gestion ressortent à 1,9 milliard d'euros, soit une hausse de 4,9 % par rapport au premier semestre 2021, légèrement supérieure à celle du produit net bancaire.

Ils sont à nouveau impactés de façon significative par l'ensemble des charges liées aux contributions au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au FGD qui s'élèvent à 209 millions d'euros pour le semestre (contre 152 millions pour le premier semestre 2021). Hors l'ensemble de ces contributions, la hausse des frais de fonctionnement est limitée à +1,9 %.

Le coefficient d'exploitation est stable à 53,8 % et le résultat brut d'exploitation croît de 4,3 % à 1,3 milliard d'euros.

### Coût du risque et résultat d'exploitation

Le coût du risque global du premier semestre 2022 ressort à 99 millions d'euros contre une reprise nette de 33 millions au premier semestre 2021, soit une hausse de 132 millions sur la période.

Le coût du risque avéré s'améliore à 42 millions d'euros au premier semestre 2022, contre 64 millions au premier semestre 2021. Le coût du risque non avéré atteint -57 millions d'euros au premier semestre 2022 contre une reprise nette de +97 millions au premier semestre 2021 en raison d'une augmentation des encours de statut 2, les hypothèses de scénarii IFRS9 n'ayant pas été modifiées.

Le taux de créances douteuses est en baisse - sur un an - de 0,3 point à 2,2 % à fin juin 2022 contre 2,5 % à fin juin 2021, et le taux de couverture s'établit à un niveau de 42,6 %.

En pourcentage des encours de crédits, le coût du risque clientèle reste à un niveau bas de 8 points de base à juin 2022 contre 3 à fin décembre 2021 (et 33 à fin juin 2020).

Compte tenu de cette hausse du coût du risque, le résultat d'exploitation est en baisse de 6,0 % sur un an à 1,2 milliard d'euros.

### Résultat avant impôt

Après une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence (Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) de 62 millions d'euros et des éléments non récurrents liés à la reprise de situation nette de CIC Private Debt nouvellement consolidée, le résultat avant impôt est de 1,3 milliard contre 1,4 milliard au premier semestre 2021 (-7,2 %).

### Résultat net

Le résultat net s'établit à 1,011 milliard d'euros au premier semestre 2022 en baisse de 5,9 % par rapport au premier semestre 2021.

Le résultat net part du groupe ressort à 1,009 milliard (-5,2 %).

## 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 termes 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.

### Capitaux propres et solvabilité

A 30 juin 2022, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 16,7 milliards d'euros contre 15,9 milliards d'euros à fin juin 2021.

À fin juin 2022, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio Common Equity Tier 1 (CET1) estimé de 11,6 %. Le ratio Tier 1 estimé s'établit également à 11,6 % à fin juin 2022 et le ratio global de solvabilité estimé atteint 13,5 %.

## 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>	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	α	16/12/2021
<b>Moody's</b>	Aa2/P-1	Aa3	Stable	P-1	α3	17/11/2021
<b>Fitch Ratings<sup>*</sup></b>	AA	AA-	Stable	F1+	α+	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.

Standard & Poor's : note Groupe Crédit Mutuel.

Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale/BFCM et CIC.

Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Les procédures d'examen limitées menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 27 juillet 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 :

Aziz Ridouan - 01 53 48 26 00 - aziz.ridouan@cic.fr

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

## 1.4. Chiffres clés

CIC

Chiffres clés

(en millions d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2020
<b>Structure financière et activité</b>			
Total du bilan	402 166	363 418	350 684
Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice et avant distribution)	16 667	15 860	14 718
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	231 024	212 297	202 370
Épargne totale	451 746	460 087	412 759
- dont dépôts de la clientèle	219 215	213 051	195 154
- dont épargne assurance	35 698	36 096	34 977
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	196 833	210 940	182 629
<b>Chiffres clés</b>			
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 266	19 526	19 854
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 765	1 815	1 891
Nombre de clients (réseau bancaire)	5 521 806	5 418 616	5 312 029
Particuliers	4 372 453	4 308 687	4 253 590
Entreprises et professionnels	1 149 345	1 109 929	1 058 439
<b>Ratios clés</b>			
Coefficient d'exploitation	58,3 %	58,2 %	71,1 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	8 pb	-3 pb	36 pb
Crédits / dépôts	105,4 %	99,6 %	103,7 %
Ratio global de solvabilité (estimé au 30 juin 2022)	13,5 %	14,5 %	14,6 %
Ratio CET1 (estimé au 30 juin 2022)	11,6 %	12,3 %	12,6 %

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	1 <sup>er</sup> semestre 2020
<b>Résultats</b>			
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 182</b>	<b>3 031</b>	<b>2 372</b>
Frais de fonctionnement	-1 856	-1 765	-1 687
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 326</b>	<b>1 267</b>	<b>685</b>
Coût du risque	-99	33	-370
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 227</b>	<b>1 300</b>	<b>315</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	72	82	29
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 299</b>	<b>1 382</b>	<b>344</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-288</b>	<b>-323</b>	<b>-114</b>
<b>Résultat net</b>	<b>1 011</b>	<b>1 058</b>	<b>230</b>
Intérêts minoritaires	1	9	-4
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 009</b>	<b>1 049</b>	<b>235</b>

## 2. Résultats par métier



### 2.1. Banque de détail

#### 2.1.1. Réseau bancaire

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 934</b>	<b>1 790</b>	<b>+8,1 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 202	-1 159	+3,7 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>732</b>	<b>630</b>	<b>+16,1 %</b>
Coût du risque	-80	4	ns
<i>coût du risque avéré</i>	-21	-38	-43,8 %
<i>coût du risque non avéré</i>	-58	42	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>652</b>	<b>635</b>	<b>+2,8 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>1</sup>	-1	-2	-9,7 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>651</b>	<b>633</b>	<b>+2,8 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-185	-196	-5,7 %
<b>Résultat net</b>	<b>466</b>	<b>437</b>	<b>+6,6 %</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 du CIC s'établit à plus de 5,5 millions à juin 2022, en hausse de 1,9 % sur un an, soit plus de 100 000 clients supplémentaires. Sur le marché des professionnels et entreprises (1,1 million de clients), la hausse est de 3,6 % et sur celui des particuliers (79 % du stock), elle est de 1,4 %.

Les encours de dépôts s'élèvent à 167 milliards d'euros à fin juin 2022, en hausse de 2,0 %.

Au premier semestre 2022, la croissance des encours de dépôts reste marquée sur les comptes courants (+5,3 %) et les livrets (+8,1 %) tandis que les comptes à terme sont en décollecte nette (-32,8 %).

À fin juin 2022, les encours de crédits atteignent 171,7 milliards d'euros, en hausse de 8,3 % sur un an.

Au premier semestre 2022, l'activité a été très soutenue sur les principales catégories de prêts :

- +9,6 % pour les encours de crédits habitat à 95,4 milliards. Les déblocages ont été particulièrement importants, à 10,2 milliards contre 9,2 milliards au premier semestre 2021 ;
- +10,5 % pour les encours de crédits d'investissement à 48,1 milliards, traduisant la reprise de l'activité et le haut niveau d'accompagnement des clients. Les déblocages ont également été d'un haut niveau à 8,4 milliards (+50 %) ;
- +2,8 % pour les encours de crédits à la consommation à 6,1 milliards.

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 6,2 millions, en hausse de 3,8 % sur un an ;
- le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile s'est accru de 3,1 % à près de 116 000 contrats.

En termes de résultat, le réseau bancaire du CIC réalise au premier semestre 2022 un produit net bancaire de 1,9 milliard d'euros en hausse de 8,1 %. 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 3,7 % à 1,2 milliard d'euros.

Le coefficient d'exploitation s'améliore de 2,6 points de pourcentage à 62,2 % et le résultat brut d'exploitation augmente de 16,1 % à 732 millions d'euros.

La forte hausse du coût du risque (80 millions d'euros au premier semestre 2022 contre une reprise nette de 4 millions en 2021) limite la hausse du résultat d'exploitation à +2,8 %.

Le résultat net s'inscrit à 466 millions d'euros au premier semestre 2022, en hausse de 6,6 % sur un an.

## 2.1.2. 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 114 millions d'euros (+8,4 %) et un résultat net de 66 millions (contre 98 millions au premier semestre 2021) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 62 millions (81 au premier semestre 2021).



## 2.2. Métiers spécialisés

Gestion d'actifs et banque privée, banque de financement, activités de marché et capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 35 % au produit net bancaire et à 48 % au résultat net des métiers opérationnels.

Note : à compter du premier semestre 2022, un nouveau métier « Gestion d'actifs et banque privée » a été créé ; il est composé d'entités qui étaient auparavant classées en « Filiales du réseau bancaire », « Banque privée » et « Activités de marchés ». Pour plus de détails se référer au point 3.2.

### 2.2.1. Gestion d'actifs et banque privée

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021 <sup>1</sup>	Évolution à pér. cst. <sup>2</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>384</b>	<b>358</b>	<b>+4,7 %</b>
Frais de fonctionnement	-260	-242	+5,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>124</b>	<b>116</b>	<b>+3,6 %</b>
Coût du risque	-3	-5	-40,3 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>121</b>	<b>111</b>	<b>+5,6 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>2</sup>	12	3	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>133</b>	<b>113</b>	<b>+3,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-29	-29	-3,5 %
<b>Résultat net</b>	<b>104</b>	<b>84</b>	<b>+5,6 %</b>

<sup>1</sup> Périmètre comparable - Voir point 3.2.

<sup>2</sup> Neutralisation de l'entrée dans le périmètre en 2022 de CIC Private Debt.

**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. Trois autres filiales opérant dans la gestion d'actifs ont rejoint ce métier au premier semestre 2022 : Crédit Mutuel Épargne Salariale (classée auparavant en « Filiales métiers », Cigogne Management (classée auparavant en « Activités de marché ») et CIC Private Debt nouvellement consolidée (depuis le deuxième trimestre 2022 ; apport en PNB au premier semestre 2022 : 9,2 millions d'euros).**

Le produit net bancaire du métier Gestion d'actifs et banque privée à 384 millions d'euros représente 12 % du PNB des métiers opérationnels du CIC et s'apprécie de 4,7 % à périmètre constant dans un contexte économique difficile.

Les frais de fonctionnement sont en hausse de 5,3 % et le résultat brut d'exploitation de 3,6 % à 124 millions d'euros.

Le poste « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE » enregistre un produit non récurrent lié à l'effet de première consolidation de CIC Private Debt.

Le résultat net est de 104 millions d'euros au premier semestre 2022, en progression de 5,6 %, contre 84 millions un an plus tôt.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, soit 117,6 millions d'euros de PNB (+8,2 %) et 54,5 millions de résultat net (+14,4 %).

Le premier semestre aura été satisfaisant en termes de produit net bancaire pour le **Groupe Banque Transatlantique**, en croissance de 20 % par rapport au 30 juin 2021.

Les encours d'épargne gérée s'élèvent à 50 milliards d'euros, en diminution en raison de la baisse des marchés. La collecte de capitaux (750 millions d'euros) est restée soutenue. On notera la croissance des encours en capitaux gérés issus de la synergie avec Crédit Mutuel Alliance Fédérale. L'activité crédits, en particulier les crédits immobiliers, est restée dynamique en dépit de la hausse des taux de la fin



de semestre. L'encours s'établit à 4,7 milliards d'euros, avec une production de 486 millions au premier semestre 2022 (en hausse de 107 millions par rapport à 2021).

Le contexte géopolitique, économique et financier reste très préoccupant et le deuxième semestre du Groupe Banque Transatlantique devrait connaître un ralentissement des commissions financières en raison de la baisse des marchés financiers.

Au premier semestre 2022, la **Banque de Luxembourg** a connu des performances solides sur l'ensemble de ses métiers, grâce notamment à une très bonne dynamique commerciale, tant au niveau des particuliers que des entreprises et des professionnels. D'autant plus, la remontée des taux USD et EUR entraîne une hausse de la marge nette d'intérêts (+15 %).

Ainsi, la banque affiche un produit net bancaire qui s'établit à 161,7 millions d'euros au 30 juin 2022, en augmentation de 4 %, grâce à des commissions nettes (77 % du PNB) en progression de 4 % par rapport à juin 2021 et à l'évolution favorable de la marge d'intérêts.

La Banque de Luxembourg a également placé au centre de sa stratégie de développement l'intégration des critères ESG (Environnemental, Social et Gouvernance) en définissant des axes d'engagement dans le domaine social et sociétal notamment et a initié en 2021 sa certification B Corp.

En 2022, la **Banque CIC (Suisse)** poursuit son développement ainsi que sa croissance ciblée, avec un total de bilan de 13,7 milliards de francs suisses et près de 448 collaborateurs. Elle tire profit de son approche omnicanale en combinant l'accompagnement personnel et la proximité des clients avec la solution d'e-banking, CIC eLounge.

Le développement des volumes est resté soutenu avec une hausse des encours d'épargne de 13 % à 16,2 milliards d'euros et des crédits de 13,5 % à 9,6 milliards. Le résultat net du premier semestre 2021 progresse favorablement et ressort à 24,5 millions d'euros soutenu par un PNB en hausse de 11,5 % et un coût du risque en net recul (1,3 million contre 6,4 millions en juin 2021).

Soucieuse de répondre aux besoins évolutifs des clients et de s'adapter aux nouveaux modes de consommation, Banque CIC (Suisse) continue inlassablement à améliorer son expérience clients.

L'activité de **CIC Private Debt** a été dynamique, les investisseurs ayant fortement plébiscité la dette privée : la collecte nette est de 380 millions d'euros. Par ailleurs, une nouvelle thématique a été lancée par CIC Private Debt à la fin du semestre avec CIC Transition Infra Debt 2, fonds à impact classé article 9 SFDR.

## 2.2.2. Banque de financement

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>211</b>	<b>194</b>	<b>+9,2 %</b>
Frais de fonctionnement	-78	-67	+17,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>133</b>	<b>127</b>	<b>+5,0 %</b>
Coût du risque	-6	31	ns
<i>coût du risque avéré</i>	-14	-11	+27,6 %
<i>coût du risque non avéré</i>	9	42	-79,7 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>127</b>	<b>158</b>	<b>-19,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-31	-39	-21,6 %
<b>Résultat net</b>	<b>97</b>	<b>119</b>	<b>-18,6 %</b>

**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).**

L'activité des **financements structurés** (financement d'acquisitions, financement de projets, financement d'actifs et titrisation) présente une production globale de crédits en retrait par rapport à 2021, notamment en financements d'acquisition dans les succursales. Les autorisations restent en hausse, les revenus de l'activité sont en légère progression.

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. Le premier semestre 2022 a été marqué par la poursuite des opérations d'investissement et projets à moyen terme des clients malgré la crise en Ukraine. Les revenus sont en forte hausse grâce notamment à une bonne production de crédits et une progression des commissions suite à des opérations patrimoniales et structurantes rémunératrices.

La **direction des activités à l'international** accompagne les clients entreprises dans la réalisation de leurs projets à l'international. Au premier semestre 2022, les opérations de trade finance ont repris mais l'environnement international plus compliqué impose une plus grande sélectivité dans le choix des opérations. L'activité de financements de type crédit acheteur reste dynamique grâce notamment aux nombreux projets couverts par une assurance BPI.

Les engagements se positionnent à 57,8 milliards d'euros au 30 juin 2022 et sont en progression de 5,8 milliards tant sur le tiré que sur le non tiré dont 4,4 milliards sur la France et 1,4 milliard sur les succursales.

Le produit net bancaire s'apprécie de 18 millions d'euros (+9,2 %) à 211 millions au premier semestre 2022. Il bénéficie d'une forte hausse des revenus de l'activité grandes entreprises grâce à une bonne production de crédits, d'une légère progression de l'activité des financements structurés et d'une amélioration des revenus des financements internationaux grâce à une bonne proactivité pour maintenir une proximité avec les clients.

Le coût du risque enregistre une hausse de 37 millions d'euros : le coût du risque avéré reste contenu, passant à 14 millions, contre 11 millions en 2021 ; la principale variation provient du coût du risque non avéré caractérisée par une moindre reprise de provisions : 9 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 42 millions d'euros au premier semestre 2021.

Le résultat net s'inscrit donc en baisse de 18,6 % à 97 millions d'euros.

### 2.2.3. Activités de marché

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021 <sup>1</sup>	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>180</b>	<b>273</b>	<b>-34,2 %</b>
Frais de fonctionnement	-129	-132	-2,2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>51</b>	<b>141</b>	<b>-64,1 %</b>
Coût du risque	-0,1	-	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>51</b>	<b>141</b>	<b>-64,2 %</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>51</b>	<b>141</b>	<b>-64,2 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-15	-38	-59,9 %
<b>Résultat net</b>	<b>35</b>	<b>103</b>	<b>-65,7 %</b>

<sup>1</sup> Périmètre comparable - Voir point 3.2.

**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.**

Sur le premier semestre 2022, le produit net bancaire de CIC Marchés s'établit à 180 millions d'euros, en baisse par rapport au premier semestre 2021, du fait d'un effet de base défavorable – le premier semestre 2021 ayant fait ressortir une performance exceptionnelle post-crise sanitaire – et d'une situation géopolitique et économique dégradée sur la période qui impacte les marchés financiers.

CIC Market Solutions (France et Asie) réalise 65 millions d'euros de produit net bancaire (69 millions d'euros à fin juin 2021), après 56 millions de commissions versées au réseau (37,6 millions d'euros à fin juin 2021) et une dotation de provision CVA/FVA de 24,5 millions d'euros (contre une reprise de 10,5 millions au premier semestre 2021) du fait de la hausse des spreads de crédit. Sur le semestre, l'activité a été principalement portée par les prestations de couvertures Taux Change Matières Premières (TCMP) et l'offre de placements structurés. L'activité couvertures TCMP bénéficie à la fois d'une forte demande des clients dans un contexte de marché volatil et d'une extension de l'offre commerciale, notamment sur de nouvelles matières premières. Les solutions de placements structurés dégagent un fort niveau d'activité avec 1,8 milliard d'euros d'EMTN émis sur le semestre.

Sur le premier semestre 2022, le métier Investissement (incluant la France, les succursales de New York et de Singapour - hors Cigogne Management SA reclassée en « Gestion d'actifs et banque privée » - point 3.2) génère un PNB de 115 millions d'euros contre 204 millions à fin juin 2021. Bénéficiant de l'abaissement du profil de risque, l'activité résiste au contexte de marché difficile entre conflit Russie-Ukraine, inflation et arrêt de la politique accommodante des banques centrales.

CIC Marchés maintient sa vigilance sur la structure de coûts dans ce contexte de marché, lesquels ressortent en baisse de 2,2% par rapport au premier semestre 2021.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 51 millions d'euros. Le résultat net global des activités de marché est de 35 millions.

## 2.2.4. Capital-investissement

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>304</b>	<b>257</b>	<b>+18,5 %</b>
Frais de fonctionnement	-38	-36	+5,4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>267</b>	<b>221</b>	<b>+20,6 %</b>
Coût du risque	-	-7	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>267</b>	<b>214</b>	<b>+24,7 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-16	-0,4	ns
<b>Résultat net</b>	<b>251</b>	<b>213</b>	<b>+17,6 %</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 : près d'un milliard d'euros en moyenne sont investis et désinvestis tous les deux ans.

Le premier semestre 2022 confirme la grande qualité des participations détenues par Crédit Mutuel Equity qui, à ce stade, ont pu compenser et corriger l'instabilité économique et géopolitique observée.

La bonne gestion des entreprises du portefeuille leur permet d'accélérer les projets de développement et de regroupements pour pallier l'instabilité de la croissance dans un contexte perturbé par la hausse du prix des matières premières et des problèmes de ruptures d'approvisionnements.

L'activité d'investissement a été robuste au cours de ce semestre avec 229,4 millions d'investissements au travers de 29 opérations, dont 48 % dans de nouveaux projets.

Le portefeuille en encours investi atteint désormais 3,1 milliards d'euros après prise en compte des cessions pour 180 millions au cours de ce premier semestre.

Le total des produits a dépassé 300 millions d'euros au 30 juin 2022 dont plus de 240 millions de plus-values générées en lien avec les nombreuses opérations au sein des lignes du portefeuille toujours évaluées avec grande prudence malgré leurs bonnes performances de gestion.

Après une année 2021 record en termes de commissions facturées en fusions / acquisitions, CIC Conseil a réalisé une nouvelle fois un très bon premier semestre avec un niveau de commissions d'ores et déjà équivalent aux trois quarts de l'ensemble de l'exercice précédent.

Le résultat net au 30 juin s'élève à 251 millions d'euros. Ce haut niveau de rentabilité semestrielle permet à Crédit Mutuel Equity d'aborder avec une plus grande sérénité les défis économiques et financiers qui attendent ses participations et auprès desquelles un accompagnement de long terme se poursuit.

## 3. Informations complémentaires

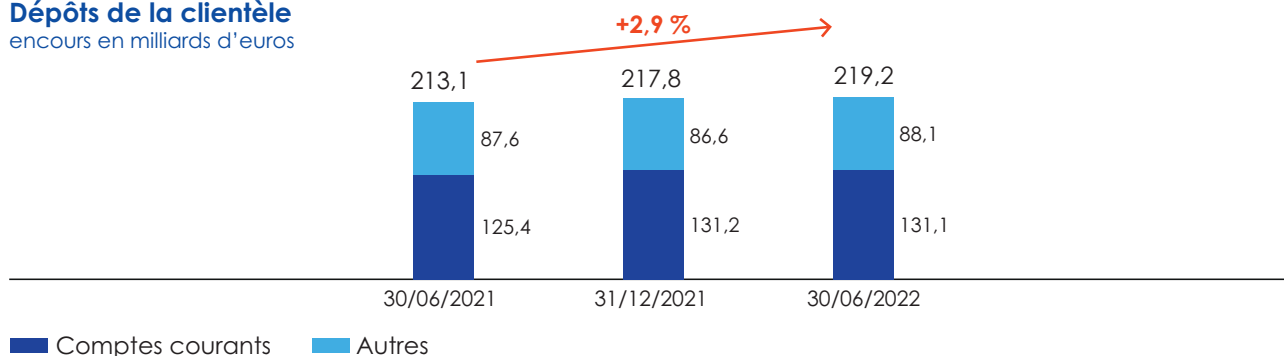
### 3.1. Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé

#### Dépôts clientèle

Les encours de dépôts s'élèvent à 219,2 milliards d'euros à juin 2022 en hausse de 2,9 % sur un an. Comme en 2021, la croissance reste soutenue sur les comptes courants (+4,5 %) et la collecte a été importante sur les comptes sur livrets ordinaires dont les encours ont augmenté de 9,4 % à près de 24 milliards d'euros.

#### Dépôts de la clientèle

encours en milliards d'euros



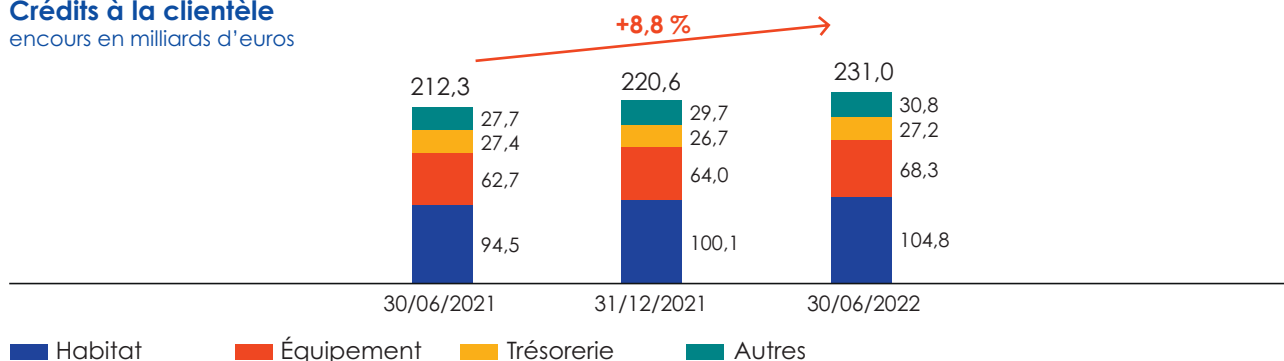
#### Crédits clientèle

À fin juin 2022, les encours de crédits atteignent 231 milliards d'euros, en hausse de 8,8 % sur un an. La demande de crédits pour accompagner la relance est forte, l'accompagnement des clients se traduit par des progressions importantes des encours sur les principales catégories de prêts :

- +10,9 % pour les encours de crédits habitat à 104,8 milliards ;
- +8,9 % pour les encours de crédits d'équipement à 68,3 milliards.

#### Crédits à la clientèle

encours en milliards d'euros



## 3.2. Modification de la sectorisation

À compter du premier semestre 2022, un nouveau métier « Gestion d'actifs et banque privée » est créé. Il intègre différentes entités qui étaient classées dans d'autres métiers jusqu'en décembre 2021 :

- Crédit Mutuel Asset Management et Crédit Mutuel Épargne Salariale, auparavant classées en « Banque de détail » / « Filiales du réseau bancaire » ;
- Cigogne Management, auparavant classée en « Activités de marché » ;
- CIC Private Debt entrée dans le périmètre au premier semestre 2022 ;
- Toutes les filiales auparavant classées en « Banque privée ».

Les impacts sur les données du premier semestre 2021 publiées en juillet 2021 sont détaillées dans les tableaux ci-après :

### Répartition du compte de résultat par activité - NOUVELLE SECTORISATION

30/06/2021 en millions d'euros	Banque de détail	Banque de financement et de marché	Gestion d'actifs et banque privée	Capital- investissement	Holding	Total
Produit net bancaire	1 895	467	358	257	55	3 031
Frais généraux	-1 241	-199	-242	-36	-47	-1 764
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>654</b>	<b>268</b>	<b>116</b>	<b>221</b>	<b>8</b>	<b>1 267</b>
Coût du risque de contrepartie	15	31	-5	-7	-	33
Gains sur autres actifs	79	-	3	-	-	82
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>748</b>	<b>299</b>	<b>113</b>	<b>214</b>	<b>8</b>	<b>1 382</b>
Impôt sur les sociétés	-212	-77	-29	-	-5	-324
<b>Résultat net comptable</b>	<b>535</b>	<b>222</b>	<b>84</b>	<b>214</b>	<b>3</b>	<b>1 058</b>

### Répartition du compte de résultat par activité - ANCIENNE SECTORISATION

30/06/2021 en millions d'euros	Banque de détail	Banque de financement et de marché	Banque privée	Capital- investissement	Holding	Total
Produit net bancaire	1 914	486	319	257	55	3 031
Frais généraux	-1 255	-202	-224	-36	-47	-1 764
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>659</b>	<b>284</b>	<b>95</b>	<b>221</b>	<b>8</b>	<b>1 267</b>
Coût du risque de contrepartie	14	31	-5	-7	-	33
Gains sur autres actifs	82	-	-	-	-	82
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>755</b>	<b>315</b>	<b>90</b>	<b>214</b>	<b>8</b>	<b>1 382</b>
Impôt sur les sociétés	-214	-81	-24	-	-5	-324
<b>Résultat net comptable</b>	<b>541</b>	<b>234</b>	<b>66</b>	<b>214</b>	<b>3</b>	<b>1 058</b>

### 3.3. Variations à périmètre constant

Des variations à périmètre constant sont calculées en neutralisant sur le premier semestre 2022 l'entrée dans le périmètre de CIC Private Debt.

#### CIC

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	var. périm.	1 <sup>er</sup> semestre 2022 hors var. périm.	1 <sup>er</sup> semestre 2021	2022/2021	2022/2021 périm. cst.
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 182</b>	<b>9</b>	<b>3 173</b>	<b>3 031</b>	<b>+5,0 %</b>	<b>+4,7 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 856	-5	-1 852	-1 765	+5,2 %	+4,9 %
<i>dont frais de supervision et de résolution</i>	-209	-	-209	-152	+37,3 %	+37,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 326</b>	<b>4</b>	<b>1 321</b>	<b>1 267</b>	<b>+4,7 %</b>	<b>+4,3 %</b>
Coût du risque	-99	-	-99	33	ns	ns
<i>Coût du risque avéré</i>	-42	-	-42	-64	-34,0 %	-34,0 %
<i>Coût du risque non avéré</i>	-57	-	-57	97	ns	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 227</b>	<b>4</b>	<b>1 222</b>	<b>1 300</b>	<b>-5,6 %</b>	<b>-6,0 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	72	12	60	82	-12,0 %	-26,2 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 299</b>	<b>16</b>	<b>1 283</b>	<b>1 382</b>	<b>-6,0 %</b>	<b>-7,2 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-288	-1	-287	-323	-11,0 %	-11,3 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 011</b>	<b>15</b>	<b>996</b>	<b>1 058</b>	<b>-4,5 %</b>	<b>-5,9 %</b>
Intérêts minoritaires	1	-	1	9	-85,0 %	-85,0 %
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 009</b>	<b>15</b>	<b>994</b>	<b>1 049</b>	<b>-3,8 %</b>	<b>-5,2 %</b>

#### Gestion d'actifs et banque privée

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2022	var. périm.	1 <sup>er</sup> semestre 2022 hors var. périm.	1 <sup>er</sup> semestre 2021	2022/2021	2022/2021 périm. cst.
<b>Produit net bancaire</b>	<b>384</b>	<b>9</b>	<b>375</b>	<b>358</b>	<b>+7,3 %</b>	<b>+4,7 %</b>
Frais de fonctionnement	-260	-5	-255	-242	+7,3 %	+5,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>124</b>	<b>4</b>	<b>120</b>	<b>116</b>	<b>+7,4 %</b>	<b>+3,6 %</b>
Coût du risque	-3	-	-3	-5	-40,3 %	-40,3 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>121</b>	<b>4</b>	<b>117</b>	<b>111</b>	<b>+9,6 %</b>	<b>+5,6 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	12	12	0	3	x 4,4	-96,0 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>133</b>	<b>16</b>	<b>117</b>	<b>113</b>	<b>+17,4 %</b>	<b>+3,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-29	-1	-28	-29	+0,1 %	-3,5 %
<b>Résultat net</b>	<b>104</b>	<b>15</b>	<b>89</b>	<b>84</b>	<b>+23,3 %</b>	<b>+5,6 %</b>



## 3.4 Indicateurs alternatifs de performance

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 de contrepartie » 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>1<sup>er</sup> semestre 2022</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2021</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2020</b>
Frais généraux	-1 856	-1 765	-1 687
Produit net bancaire	3 182	3 031	2 372
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,3 %</b>	<b>58,2 %</b>	<b>71,2 %</b>

<b>Crédits / dépôts</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Crédits nets à la clientèle	231 024	212 297	202 370
Dépôts de la clientèle	219 215	213 051	195 154
<b>Crédits / dépôts</b>	<b>105,4 %</b>	<b>99,6 %</b>	<b>103,7 %</b>

<b>Taux de couverture</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Pertes attendues sur actifs dépréciés (S3)	2 198	2 355	2 442
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 159	5 419	5 444
<b>Taux de couverture global</b>	<b>42,6 %</b>	<b>43,5 %</b>	<b>44,9 %</b>

<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 159	5 419	5 444
Crédits bruts à la clientèle	234 483	215 800	205 616
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>2,2 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,6 %</b>

<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>30/06/2020</b>
Coût du risque clientèle	-94	6	-337
Crédits bruts à la clientèle	234 483	215 800	205 616
<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (en points de base) annualisé</b>	<b>8</b>	<b>-1</b>	<b>33</b>