



LE 8 FÉVRIER 2023 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats au 31 décembre 2022 - CIC

Le CIC réalise un résultat net record de 2,3 milliards d'euros en 2022, porté par la performance de son réseau bancaire

Le CIC réalise une performance remarquable en 2022. Son produit net bancaire atteint son plus haut niveau jamais atteint à 6,3 milliards d'euros (+5,4 %). Son résultat net atteint 2,3 milliards d'euros, en progression de +8,2 % sur un an.

Cette performance est notamment impulsée par le réseau bancaire CIC, dont le résultat net est en hausse de +34,9 % à 1,3 milliard d'euros, et la banque de financement dont le résultat net est en progression de +4,9 % à 268 millions d'euros.

Résultats au 31 décembre 2022¹

	2022	Évolution 2022/2021
PRODUIT NET BANCAIRE EN HAUSSE TIRÉ PAR LA BONNE PERFORMANCE DU RÉSEAU	6 327 M€	+5,4 %
<i>dont banque de détail</i>	4 201 M€	+7,9 %
<i>dont métiers spécialisés</i>	2 051 M€	+0,9 %
COÛT DU RISQUE EN REPRISE NETTE EN 2022	41 M€	<i>effet favorable +111 M€</i>
RÉSULTAT D'EXPLOITATION EN HAUSSE	2 810 M€	+8,8 %
RÉSULTAT NET EN PROGRESSION DE PLUS DE 8 %	2 291 M€	+8,2 %

		2022	Évolution sur un an
UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE AU SERVICE DE LA CLIENTÈLE	<i>Crédits à la clientèle</i>	240,0 Md€	+8,8 %
	<i>Dépôts de la clientèle</i>	222,1 Md€	+2,0 %
	<i>Assurance²</i>	6,3 millions	+0,2 million
	<i>Ventes immobilier neuf²</i>	2 319	-270
	<i>Télésurveillance²</i>	117 068	+2 540
UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE	<i>Ratio CET1</i>	12,7 %	-20 pb
	<i>Ratio de levier³</i>	4,2 %	-70 pb
	<i>Capitaux propres</i>	17,8 Md€	+0,8 Md€

¹ Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2022 sont en cours. ² En nombre de contrats, de réservations pour l'immobilier neuf. ³ Estimé au 31/12/2022.

Sommaire

1.	Résultats consolidés	3
1.1.	Résultats financiers	3
1.2.	Structure financière	5
1.3.	Notations	5
1.4.	Chiffres clés	6
2.	Résultats par métier	7
2.1.	Banque de détail	7
	2.1.1. Réseau bancaire	7
	2.1.2. Filiales du réseau bancaire	9
2.2.	Métiers spécialisés	10
	2.2.1. Gestion d'actifs et banque privée	10
	2.2.2. Banque de financement	12
	2.2.3. Activités de marché	13
	2.2.4. Capital-investissement	14
3.	Informations complémentaires	15
3.1.	Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé	15
3.2.	Modification de la sectorisation	16
3.3.	Variations à périmètre constant	17
3.4.	Indicateurs alternatifs de performance	18

1. Résultats consolidés

1.1. Résultats financiers

(en millions d'euros)	2022	2021	Évolution à périmètre courant	Évolution à périmètre constant ¹
Produit net bancaire	6 327	6 000	+5,4 %	+5,1 %
Frais de fonctionnement	-3 557	-3 346	+6,3 %	+6,0 %
<i>dont contribution au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au FGD ²</i>	-223	-166	+34,8 %	+34,8 %
Résultat brut d'exploitation	2 770	2 654	+4,3 %	+4,0 %
Coût du risque	41	-70	ns	ns
<i>coût du risque avéré</i>	-204	-98	x 2	x2
<i>coût du risque non avéré</i>	245	28	ns	ns
Résultat d'exploitation	2 810	2 584	+8,8 %	+8,4 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ³	130	136	-4,4 %	-13,0 %
Résultat avant impôt	2 940	2 720	+8,1 %	+7,3 %
Impôt sur les bénéfices	-649	-604	+7,6 %	+7,2 %
Résultat net	2 291	2 116	+8,2 %	+7,4 %
Intérêts minoritaires	2	11	-87,6 %	-87,6 %
Résultat net part du groupe	2 289	2 105	+8,8 %	+7,9 %

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

² FGD = Fonds de garantie des dépôts.

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

Produit net bancaire

Malgré une modification brutale et profonde des conditions économiques, le produit net bancaire du CIC poursuit une bonne dynamique et atteint 6,3 milliards d'euros contre 6 milliards en 2021. Il progresse de 5,1 % sur un an à périmètre constant.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	2022	2021	Évolution à périmètre courant	Évolution à périmètre constant
Banque de détail	4 201	3 894	+7,9 %	+7,9 %
<i>dont réseaux bancaires</i>	3 989	3 669	+8,7 %	+8,7 %
Métiers spécialisés	2 051	2 033	+0,9 %	+0,0 %
<i>Gestion d'actifs et Banque privée</i>	815	742	+9,7 %	+7,1 %
<i>Banque de financement</i>	464	421	+10,2 %	+10,2 %
<i>Activités de marché</i>	342	351	-2,7 %	-2,7 %
<i>Capital-investissement</i>	430	518	-17,1 %	-17,1 %
Holding	75	73	+2,7 %	+2,7 %
TOTAL PNB CIC	6 327	6 000	+5,4 %	+5,1 %

Grâce à une bonne activité commerciale, les revenus de la **banque de détail** augmentent de 7,9 % avec une hausse particulièrement favorable sur le réseau des banques régionales du CIC et du réseau CIC en Île-de-France (+8,7 %).

Le produit net bancaire de la **gestion d'actifs et banque privée** est de 815 millions d'euros, en hausse de 7,1 % à périmètre constant sur un an. À périmètre courant, il est en hausse de 9,7 %, bénéficiant de l'entrée dans le périmètre au premier semestre 2022 de CIC Private Debt.

Un bon niveau d'activité en matière de crédits aux grandes entreprises et de financements de projets permet à la **banque de financement** d'afficher une forte hausse du PNB (+10,2 %) à 464 millions d'euros.

Dans un contexte de marchés financiers volatils, l'activité lors du dernier trimestre permet aux **activités de marché** d'afficher un niveau de PNB robuste (342 millions d'euros), en légère baisse par rapport à 2021 (-2,7 %), année exceptionnelle de reprise post-Covid.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** (430 millions d'euros en 2022 contre 518 millions en 2021) atteint le deuxième plus haut niveau historique après 2021.

Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

En 2022, les frais de fonctionnement ressortent à 3,6 milliards d'euros, en hausse de 6 % à périmètre constant.

Les frais de personnel intègrent, notamment les augmentations générales de salaires (3,2 % en 2022) ainsi que la prime de partage de la valeur de 3 000 euros versée en décembre. Les autres charges d'exploitation sont impactées par la forte croissance des contributions au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au Fonds de garantie des dépôts pour un montant de 223 millions d'euros en 2022 (dont 187 millions pour la seule contribution au FRU, en hausse de 38 % par rapport à 2021). Au global, la hausse des contributions au FRU et aux autorités de supervision est six fois supérieure à celle des frais de fonctionnement. Hors contribution FRU & frais de supervision et à périmètre constant, la hausse des frais généraux est de 4,5 %.

Le coefficient d'exploitation se dégrade de 0,4 point par rapport à 2021, à 56,2 %.

Le résultat brut d'exploitation est en hausse de 4 % à périmètre constant à 2,8 milliards d'euros.

Coût du risque et résultat d'exploitation

Le coût du risque global s'inscrit en reprise nette de 41 millions d'euros contre une dotation nette de 70 millions en 2021. Cette évolution recouvre deux tendances :

- Une progression du coût du risque avéré sur la clientèle des réseaux ainsi qu'en banque de financement en raison du déclassement de dossiers de place. Cette dégradation, reflétant des conditions économiques incertaines, reste cependant mesurée à 8 points de base ;
- Un coût du risque non avéré en plus forte reprise suite à l'abandon des provisions sectorielles comptabilisées lors de la crise sanitaire et compensé par le durcissement de nos hypothèses de scénarios économiques. Un ajustement post-modèle a également été mis en place, visant à couvrir les incertitudes liées à la conjoncture actuelle, notamment sur les opérations à effet de levier. Ce dispositif permet de mieux appréhender les variables macroéconomiques dans notre provisionnement prospectif.

Le taux de créances douteuses est stable à 2,4 %. Le taux de couverture sur créances douteuses s'établit à 39,1 % et le taux de couverture global est de 57,2 % à fin décembre 2022.

En pourcentage des encours de crédits, le coût du risque clientèle reste à un niveau très bas de 1 point de base contre 3 à fin 2021.

Compte tenu de cette baisse du coût du risque, le résultat d'exploitation est en hausse de 8,4 % à périmètre constant sur un an à 2,8 milliards d'euros.

Résultat avant impôt

Après une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence (notamment le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) de 122 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 2,9 milliards contre 2,7 milliards en 2021 (+7,3 %).

Résultat net

Dans un environnement économique perturbé, le CIC réalise néanmoins un résultat net de 2,3 milliards d'euros en hausse de 8,2 % (+7,4 % à périmètre constant retraité de l'entrée dans le périmètre de CIC Private Debt).

Le résultat net part du groupe ressort à 2,3 milliards (+8,8 %).

1.2. Structure financière

Liquidité et refinancement¹

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

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 17,8 milliards d'euros contre 17 milliards d'euros à fin décembre 2021.

À fin décembre 2022, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio Common Equity Tier 1 (CET1) de 12,7 %. Le ratio Tier 1 s'établit également à 12,7 % à fin décembre 2022 et le ratio global de solvabilité atteint 14,9 %.

Les encours pondérés par les risques (RWA) s'élèvent à 135,4 milliards d'euros au 31 décembre 2022 (contre 120,5 milliards à fin décembre 2021). Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent 91 % du total, à 123,0 milliards d'euros.

Le ratio de levier estimé est de 4,2 % au 31 décembre 2022 contre 4,9 % à fin décembre 2021.

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
Standard & Poor's¹	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	a	30/11/2022
Moody's²	Aa2/P-1	Aa3	Stable	P-1	a3	20/09/2022
Fitch Ratings³	AA-	AA-	Stable	F1+	a+	30/12/2022

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

** Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty 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.

¹ Standard & Poor's : note groupe Crédit Mutuel.

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

³ Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31 décembre 2022 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 7 février 2023.

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

¹ Pour plus de détails, se reporter aux informations complémentaires au point 6.1 du communiqué Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

1.4. Chiffres clés

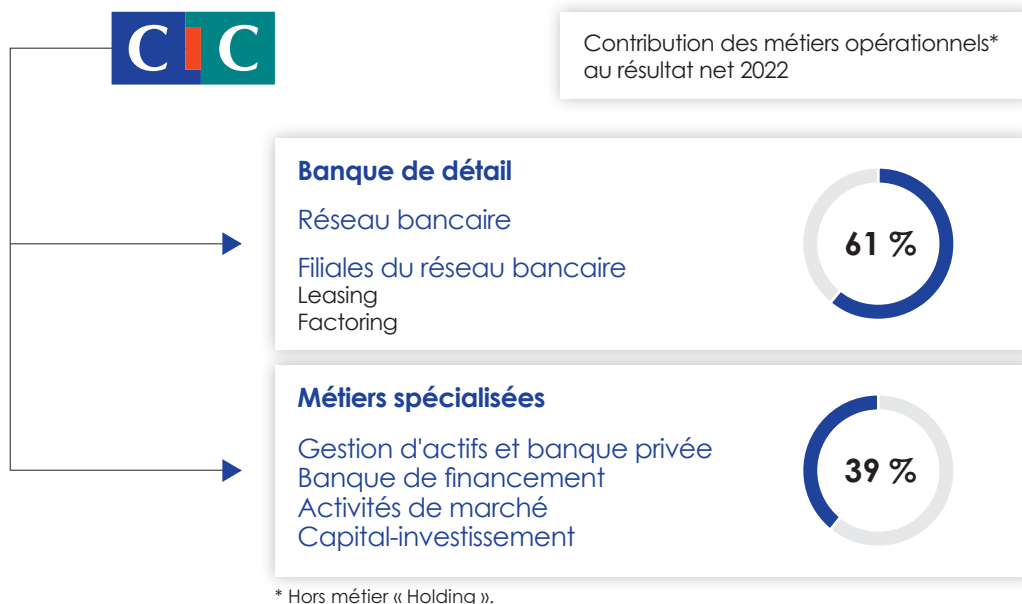
CIC

Chiffres clés

(en millions d'euros)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Structure financière et activité			
Total du bilan	406 373	361 389	354 257
Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice et avant distribution)	17 805	16 982	15 262
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	240 002	220 550	208 703
Épargne totale	473 083	480 212	445 689
- dont dépôts de la clientèle	222 144	217 829	213 784
- dont épargne assurance	45 037	45 534	35 416
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	205 902	216 849	196 489
Chiffres clés			
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 290	19 401	19 809
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 749	1 781	1 837
Nombre de clients (réseau bancaire) - en millions	5,537	5,463	5,534
Particuliers	4,392	4,338	4,273
Entreprises et professionnels	1,145	1,125	1,081
Ratios clés			
Coefficient d'exploitation	56,2 %	55,8 %	62,8 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	8 pb	3 pb	51 pb
Crédits / dépôts	108,0 %	101,2 %	97,6 %
Ratio de levier - acte délégué - sans mesures transitoires (estimé pour 2022)	4,2 %	4,9 %	4,4 %
Ratio global de solvabilité - sans mesures transitoires	14,9 %	15,2 %	14,8 %
Ratio CET1 - sans mesures transitoires	12,7 %	12,9 %	12,5 %

(en millions d'euros)	2022	2021	2020
Résultats			
Produit net bancaire	6 327	6 000	5 139
Frais de fonctionnement	-3 557	-3 346	-3 225
Résultat brut d'exploitation	2 770	2 654	1 914
Coût du risque	41	-70	-1 074
Résultat d'exploitation	2 810	2 584	839
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	130	136	75
Résultat avant impôt	2 940	2 720	914
Impôts sur les bénéfices	-649	-604	-252
Résultat net	2 291	2 116	662
Intérêts minoritaires	2	11	0
Résultat net part du groupe	2 289	2 105	662

2. Résultats par métier



2.1. Banque de détail

2.1.1. Réseau bancaire

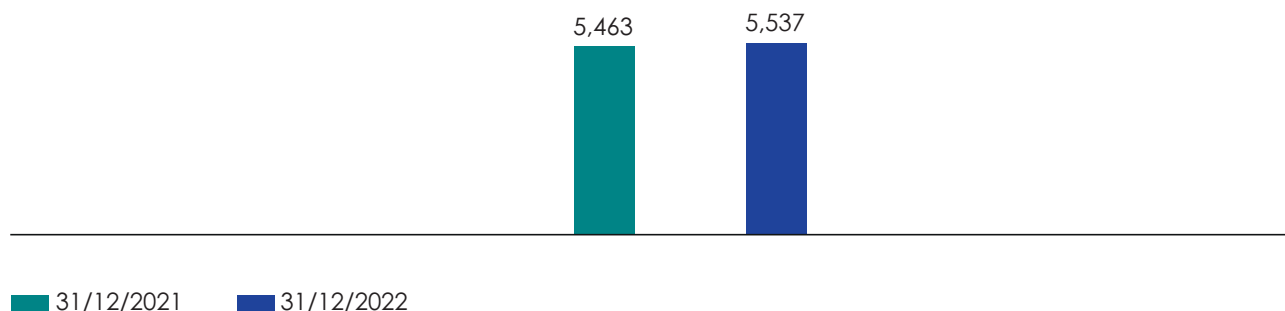
(en millions d'euros)	2022	2021	Évolution
Produit net bancaire	3 989	3 669	+8,7 %
Frais de fonctionnement	-2 309	-2 238	+3,1 %
Résultat brut d'exploitation	1 680	1 431	+17,4 %
Coût du risque	74	-65	ns
<i>coût du risque avéré</i>	-148	-68	x 2,1
<i>coût du risque non avéré</i>	222	3	ns
Résultat d'exploitation	1 754	1 366	+28,4 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	4	-6	ns
Résultat avant impôt	1 758	1 359	+29,3 %
Impôt sur les bénéfices	-469	-404	+16,2 %
Résultat net	1 289	956	+34,9 %

¹ 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 plus de 5,5 millions à fin décembre 2022, en hausse de 1,4 % sur un an, soit près de 74 000 clients supplémentaires. Sur le marché des professionnels et des entreprises (1,1 million de clients), la hausse est de 1,8 % et sur celui des particuliers (79 % du stock), elle est de 1,2 %.

CIC Réseau bancaire

Nombre de clients
en millions

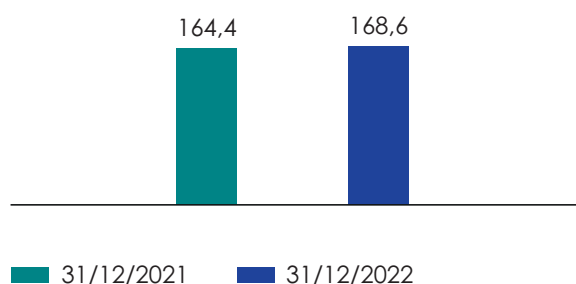


Les encours de dépôts s'élèvent à 168,6 milliards d'euros à fin décembre 2022, en hausse de 1,3 %.

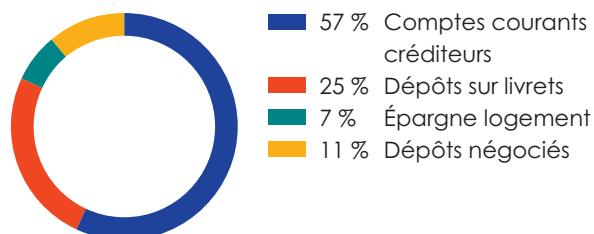
En 2022, la collecte est particulièrement importante sur les livrets (+4,6 %) et sur les comptes à terme (+49,5 %) qui ont profité du contexte de taux haussiers et de la recherche par les clients de produits liquides et sûrs dans un environnement de marchés financiers instables.

Réseau CIC

encours de dépôts clientèle
(en milliards d'euros)



Structure des dépôts clientèle
au 31 décembre 2022

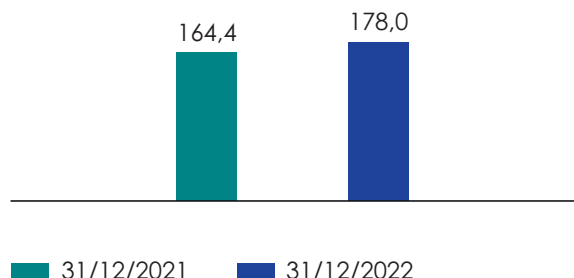


À fin 2022, les encours de crédits atteignent 178 milliards d'euros, en hausse de 8,3 % sur un an. Après une année 2021 de reprise, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

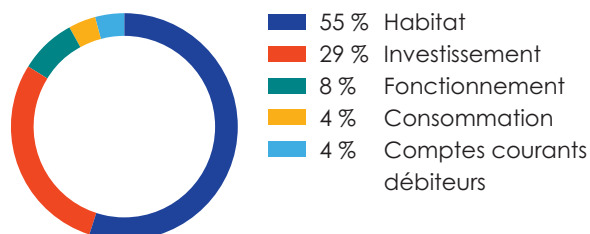
- +7,9 % pour les encours de crédits habitat à 98,7 milliards d'euros ; sur l'année, le montant des débloquages cumulés est en légère baisse, de 1,8 % à 19,9 milliards, suite au ralentissement constaté au second semestre ;
- +14,4 % pour les encours de crédits d'investissement à 51,6 milliards d'euros ; la demande d'accompagnement des projets des clients professionnels est restée élevée avec une progression des débloquages de 38,2 %, à 17,6 milliards d'euros ;
- +4,3 % pour les encours de crédits à la consommation, à 6,2 milliards d'euros.

Réseau CIC

encours de crédits clientèle
(en milliards d'euros)



Structure des crédits clientèle
au 31 décembre 2022



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

- Le stock de contrats d'assurance de biens et de personnes (hors assurance-vie) atteint 6,3 millions, en hausse de 3,6 % sur un an ;
- Les contrats de téléphonie mobile sont au nombre de 553 000, en léger repli sur un an ;
- Le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile s'est accru de 2,2 %, à plus de 117 000 contrats.

En matière de résultat, le réseau bancaire du CIC enregistre une forte progression de son produit net bancaire (+8,7 %) qui atteint près de 4 milliards d'euros. Il bénéficie d'une part de la hausse de la marge d'intérêt grâce, notamment à l'augmentation des revenus sur les crédits et d'autre part de la forte évolution des commissions (+10,2 %).

Les frais de fonctionnement évoluent de 3,1 % à 2,3 milliards d'euros.

Le coefficient d'exploitation s'améliore de 3,1 points de pourcentage à 57,9 % et le résultat brut d'exploitation augmente de près de 18 % à 1,7 milliard d'euros.

Le coût du risque est en reprise nette de 74 millions d'euros contre une dotation nette de 65 millions en 2021, le résultat avant impôt à 1,8 milliard progresse de 29,3 %.

Le résultat net s'inscrit à 1,3 milliard d'euros en 2022 en forte hausse de 34,9 % 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 212 millions d'euros (-5,4 %). Le résultat net s'élève à 135 millions (contre 159 millions en 2021) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 121 millions (131 millions en 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 33 % au produit net bancaire et de 39 % 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)	2022	2021 ¹	Évolution à périmètre courant	Évolution à périmètre constant ²
Produit net bancaire	815	742	+9,7 %	+7,1 %
Frais de fonctionnement	-521	-467	+11,6 %	+9,4 %
Résultat brut d'exploitation	294	276	+6,6 %	+3,2 %
Coût du risque	-33	-9	ns	ns
Résultat d'exploitation	261	267	-2,3 %	-5,9 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	13	11	+23,4 %	-86,7 %
Résultat avant impôt	274	278	-1,3 %	-8,9 %
Impôt sur les bénéfices	-53	-54	-1,0 %	-5,3 %
Résultat net	221	224	-1,4 %	-9,8 %

¹ Périmètre comparable - Voir point 3.2.

² 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). Deux 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 ») et CIC Private Debt ajoutée au périmètre de consolidation.

Le produit net bancaire du métier Gestion d'actifs et banque privée à 815 millions d'euros augmente de 7,1 % à périmètre constant.

Il bénéficie en 2022 de l'apport de CIC Private Debt (19,4 millions de PNB) nouvellement consolidée.

Les frais de fonctionnement sont en hausse de 9,4 % et le résultat brut d'exploitation de 3,2 % à 294 millions d'euros.

Le coût du risque, à 33 millions d'euros en 2022 contre 9 millions en 2021, enregistre cette année des provisions pour risque non avéré constituées en accord avec les principes de la norme IFRS9.

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 221 millions d'euros en 2022 contre 224 au 31 décembre 2021.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, soit 235,8 millions d'euros de produit net bancaire (+5,2 %) et 105,5 millions de résultat net (+11,9 %).

En dépit de forts aléas économiques, l'année 2022 a été marquée par de bons résultats pour le **Groupe Banque Transatlantique**. Le produit net bancaire augmente de 1,5 % (197,7 millions d'euros contre 194,8 millions d'euros à fin 2021). Cette progression est liée aux volumes d'affaires de l'ensemble des entités du groupe en France et à l'étranger. Par ailleurs, une baisse des commissions de performance et de surperformance perçues de sa filiale, Dubly Transatlantique Gestion, est constatée par rapport au niveau de celles de 2021 (activité boursière très favorable en 2021). Le résultat net est en légère baisse de 7 % (60,6 millions d'euros contre 65,5 millions en 2021).



Le coefficient d'exploitation ressort à 57,3 % (+3,5 points de base par rapport à 2021).

Les encours d'épargne gérée s'élèvent à 52 milliards d'euros, en hausse sur le second semestre de l'année. La collecte de capitaux est restée soutenue.

L'activité crédits, en particulier les crédits immobiliers, est restée dynamique en dépit de la hausse des taux. L'encours s'établit à 4,7 milliards d'euros au 31 décembre 2022, avec une production de 1 milliard d'euros sur l'année 2022, en progression de près de 20 % par rapport à 2021.

La banque conforte sa position de leader sur le marché des stock-options et de l'attribution d'actions gratuites, avec 16 plans d'entreprises intégrés cette année, incluant désormais la gestion des sociétés non cotées, notamment des *start-up*.

L'activité philanthropie poursuit également sa croissance et a reversé près de 2 millions d'euros via le Fonds de Dotation Transatlantique (14 millions depuis sa création en 2012), qui a fêté ses dix ans d'existence en 2022.

En 2022, la **Banque de Luxembourg** a connu des performances solides sur l'ensemble de ses métiers, grâce à une bonne dynamique commerciale sur le plan des particuliers, des entreprises et des professionnels, et à une forte hausse de la marge nette d'intérêts.

Le produit net bancaire s'établit à 354,1 millions d'euros à fin 2022, en progression de 9 %, tandis que le bénéfice net atteint 98,0 millions d'euros, en augmentation de 11 % par rapport à fin 2021. Cette évolution est imputable à une marge nette d'intérêts en hausse de 69 % à 100,1 millions d'euros et aux commissions nettes présentant un léger tassement de 3 % à 244 millions d'euros, dans un contexte de marchés boursiers orientés défavorablement. Les encours clientèle sont en léger retrait à 122 milliards d'euros à fin d'année.

En 2022, la Banque de Luxembourg a continué à concrétiser ses ambitions en matière de durabilité. Elle entend répondre ainsi aux attentes de ses parties prenantes, aux exigences de la certification B Corp tout comme de la réglementation en la matière, en lançant de nombreuses initiatives à déployer au cours des années à venir.

En 2022, la **Banque CIC (Suisse)** poursuit son développement, avec un total de bilan de 13,3 milliards d'euros et plus de 445 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. Afin de cibler un segment de clientèle plus jeune et de répondre aux besoins d'une clientèle bancaire moderne, une nouvelle offre a été lancée. CIC ON allie le meilleur de la banque classique et de la banque numérique, et propose ainsi aux clients de composer individuellement leur package bancaire en fonction de leurs besoins.

Au cours de l'année 2022, les volumes ont nettement augmenté : épargne en hausse de 3,7 % à 17,3 milliards d'euros et volume des crédits en croissance de 8,0 % à 9,8 milliards d'euros.

Le PNB, en hausse de 24 %, avoisine les 200 millions d'euros. Les revenus ont été plus largement diversifiés et le refinancement par les fonds de la clientèle est particulièrement stable. Le résultat financier à 33,4 millions d'euros, est en retrait par rapport à 2021, à la suite de l'enregistrement en hausse de provisions.

La dette privée, proposée par **CIC Private Debt**, a connu un attrait des investisseurs : la collecte nette s'élève à 200 millions d'euros, portant l'encours géré à 2,9 milliards d'euros. Par ailleurs, une nouvelle thématique a été lancée par CIC Private Debt avec CIC Transition Infra Debt 2, fonds à impact classé article 9 SFDR.

2.2.2. Banque de financement

(en millions d'euros)	2022	2021	Évolution
Produit net bancaire	464	421	+10,2 %
Frais de fonctionnement	-142	-125	+13,5 %
Résultat brut d'exploitation	322	296	+8,8 %
Coût du risque	21	32	-35,3 %
<i>coût du risque avéré</i>	-37	-0	ns
<i>coût du risque non avéré</i>	58	32	+81,1 %
Résultat avant impôt	343	328	+4,5 %
Impôt sur les bénéfices	-75	-73	+3,0 %
Résultat net	268	255	+4,9 %

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 engagements de la banque de financement sont en progression de 4,3 milliards d'euros à 60,2 milliards tant sur le tiré que sur le non tiré dont 3,4 milliards sur la France et 0,96 milliard sur les succursales.

Le produit net bancaire s'apprécie de 10,2 % à 464 millions d'euros en 2022. Il bénéficie d'une forte hausse des revenus de l'activité grandes entreprises grâce à une bonne production de crédits et des commissions en hausse, face à un tassement du PNB des financements structurés.

Le coût du risque est en reprise nette de 21 millions d'euros contre une reprise de 32 millions en 2021.

Le résultat net s'inscrit donc en hausse de près de 5 % à 268 millions d'euros.

L'activité des **financements structurés** (financement d'acquisitions, financement de projets, financement d'actifs et titrisation) a été marquée par un fort ralentissement des opérations d'*underwriting* en financements d'acquisition compensé par une bonne dynamique pour les financements de projets, d'actifs et la titrisation. Globalement, la production de crédit reste solide et totalise 4,2 milliards d'euros sur l'année, un chiffre comparable à celui de l'année dernière. Les résultats à périmètre comparable sont 14 % inférieurs à ceux de l'année dernière qui était une année exceptionnelle, notamment en raison d'un coût du risque avéré négatif (reprise de provisions) sur la période.

L'activité **grands comptes (CIC Corporate)** accompagne, dans leur développement et dans le cadre d'une relation à long terme, les grandes entreprises industrielles et institutions financières françaises ou étrangères cotées ou non, dont le chiffre d'affaires est supérieur à 500 millions d'euros. L'année 2022 a été marquée par la poursuite des opérations d'investissement et projets à moyen terme des clients malgré un marché obligataire perturbé et des facteurs macroéconomiques défavorables. Les revenus sont en forte hausse, grâce notamment à une bonne production de crédits et une progression des commissions suite à des opérations patrimoniales ou structurantes rémunératrices.

La **direction des activités à l'international** accompagne les clients entreprises dans la réalisation de leurs projets à l'international. Dans un environnement marqué par une instabilité géopolitique et des tensions économiques, le volume de crédits documentaires confirmés a progressé de 16,8 % confirmant la volonté d'accompagner les entreprises exportatrices en sécurisant leurs opérations et leurs règlements.

Ce volontarisme se traduit également dans le soutien des entreprises françaises qui veulent développer leurs activités à l'international. 302 entreprises ont été accompagnées, les équipes des bureaux de représentation jouant leur rôle d'ambassadeurs pour les clients à l'étranger et constituant un relais efficace.

2.2.3. Activités de marché

(en millions d'euros)	2022	2021 ¹	Évolution
Produit net bancaire	342	351	-2,7 %
Frais de fonctionnement	-236	-232	+1,8 %
Résultat brut d'exploitation	106	119	-11,3 %
Coût du risque	-1	-3	-83,0 %
Résultat avant impôt	105	116	-9,2 %
Impôt sur les bénéfices	-28	-28	-2,0 %
Résultat net	77	87	-11,6 %

¹ 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.

Malgré une dégradation des conditions de marché, le dernier trimestre marqué par un fort rebond permet aux activités de marché d'afficher un niveau de PNB robuste (342 millions d'euros), toutefois en baisse par rapport à 2021 (- 2,7 %), année exceptionnelle de reprise post-Covid.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 106 millions d'euros. Le résultat net global des activités de marché est de 77 millions.

CIC Market Solutions connaît une solide dynamique globale sur l'année 2022. Le produit net bancaire IFRS s'établit ainsi à 169 millions d'euros, contre 127 millions d'euros à fin 2021, soit une croissance de 33 %. Cette croissance est principalement portée par les émissions d'EMTN et les activités de couverture de Taux / Change / Matières Premières.

Le métier **Investissement** (incluant la France, les succursales de New York, de Singapour et de Londres) génère, en 2022, un PNB de 173 millions d'euros contre 224 millions en 2021. Malgré des indices de référence sur les métiers (actions, crédit) en net repli, le dernier trimestre marqué par un fort rebond permet d'afficher des résultats robustes, en baisse par rapport à 2021 (année exceptionnelle de reprise post-Covid).

2.2.4. Capital-investissement

(en millions d'euros)	2022	2021	Évolution
Produit net bancaire	430	518	-17,1 %
Frais de fonctionnement	-75	-77	-2,0 %
Résultat brut d'exploitation	355	442	-19,7 %
Coût du risque	2	-21	ns
Résultat avant impôt	357	420	-15,2 %
Impôt sur les bénéfices	-17	-4	ns
Résultat net	340	416	-18,3 %

Le CIC et Crédit Mutuel Alliance Fédérale financent en capital des *start-up*, PME et ETI via son entité 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 accompagne des projets de développement principalement en France via ses huit implantations en région – Paris, Lyon, Nantes, Bordeaux, Lille, Strasbourg, Marseille et Toulouse – mais aussi à l'international au travers de ses filiales en Allemagne, en Belgique, en Suisse ou au Canada.

Crédit Mutuel Equity, en investissant essentiellement ses propres capitaux, s'engage durablement aux côtés des dirigeants pour leur permettre de mener les transformations nécessaires de leurs modèles d'affaires et créer de la valeur financière et extra-financière, de franchir des paliers de développement économique, social ou environnemental.

Preuve de cet engagement dans le temps : plus d'un quart de ses 329 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 la structure : plus d'un milliard d'euros en moyenne est investi et désinvesti tous les deux ans.

En 2022, plus de 436,5 millions d'euros ont été investis avec la prudence requise compte tenu des incertitudes géopolitiques, de leurs conséquences économiques sur la croissance attendue des entreprises et des multiples de valorisation induits. Sur quatre ans, plus de 2 milliards d'euros ont été déployés dans le financement de nouveaux projets ou l'accompagnement d'entreprises du portefeuille.

Le portefeuille en encours investis atteint, quant à lui, les 3,3 milliards d'euros, démontrant la forte dynamique de ces métiers sur l'ensemble de ses segments.

Avec 430 millions d'euros, le total des produits, provenant aux trois quarts de plus-values, atteint le deuxième plus haut niveau historique après 2021, année exceptionnelle post-Covid.

Le résultat net s'établit à un niveau élevé de 340,0 millions d'euros, résultant d'opportunités de croissance et de rapprochements au sein de lignes du portefeuille évalué avec prudence, notamment dans les secteurs affectés par la crise. CIC Conseil accède à un niveau d'activité historique en matière de commissions facturées sur des opérations de fusions/acquisitions.

Investisseur socialement engagé, Crédit Mutuel Equity porte une vision utile, durable et humaine de ses métiers en privilégiant des montages financiers équilibrés, en respectant la temporalité des projets et dans le souci permanent d'une juste redistribution de la valeur.

3. Informations complémentaires

3.1. Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé

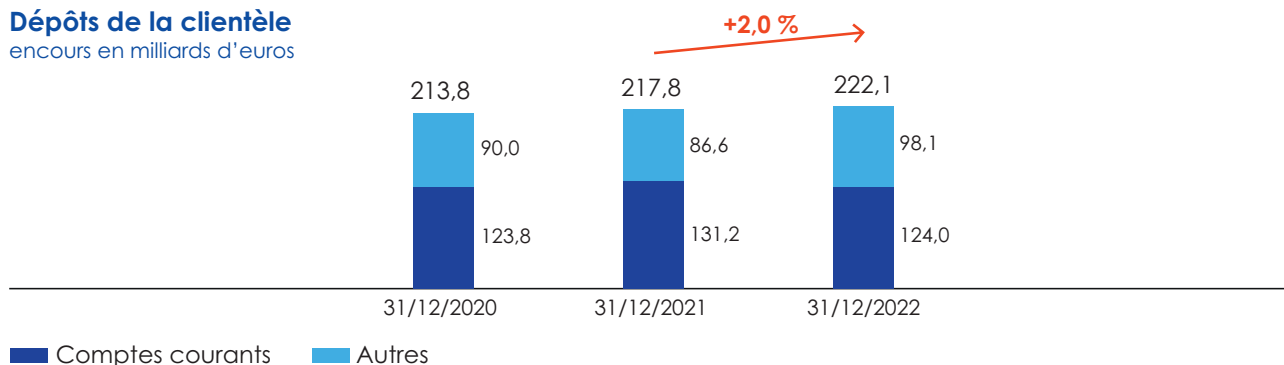
Dépôts clientèle

Les encours de dépôts s'élèvent à 222,1 milliards d'euros à fin 2022, en hausse de 2 % sur un an.

En 2022, la collecte est particulièrement importante sur les livrets A, LDD et LEP dont les encours ont progressé de 13,1 % sur un an, à près de 21 milliards d'euros. L'épargne réglementée a profité de circonstances particulièrement favorables avec un taux de rémunération multiplié par 4 et un contexte de marchés financiers instables qui a conduit les clients à se tourner vers des produits à la fois liquides et sûrs. Ce contexte de taux a également profité aux comptes à terme (+33,3 %). En revanche, les comptes courants ont connu une forte décollecte de plus de 7 milliards d'euros.

Dépôts de la clientèle

encours en milliards d'euros



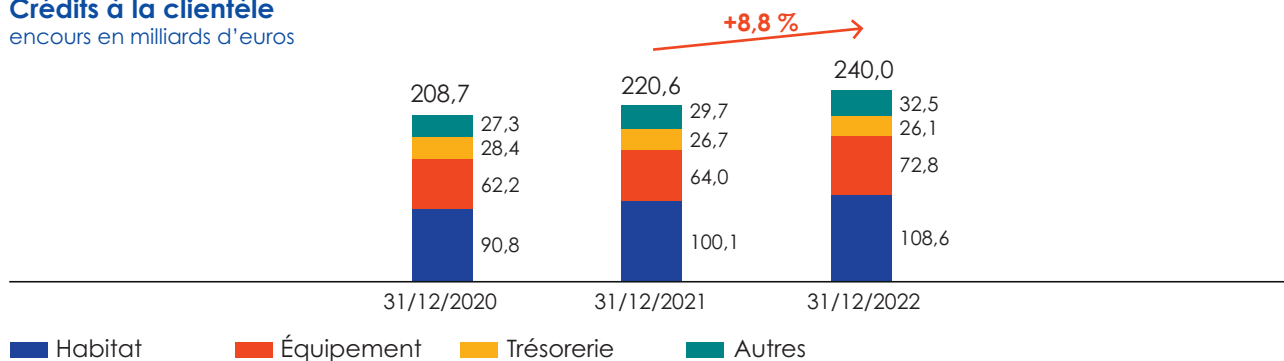
Crédits clientèle

À fin 2022, les encours de crédits atteignent 240 milliards d'euros en hausse de 8,8 % sur un an. Après une année 2021 de reprise, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

- +8,4 % pour les encours de crédits habitat à 108,6 milliards ;
- +13,7 % pour les encours de crédits d'équipement à 72,8 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 de l'exercice 2021 publiées sont détaillés dans les tableaux ci-après :

Répartition du compte de résultat par activité - NOUVELLE SECTORISATION

31/12/2021 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	3 894	773	742	518	73	6 000
Frais généraux	-2 387	-358	-467	-77	-58	-3 346
Résultat brut d'exploitation	1 506	415	276	442	16	2 654
Coût du risque de contrepartie	-69	29	-9	-21	-	-70
Gains sur autres actifs ¹	125	-	11	-	-	136
Résultat avant impôts	1 562	444	278	420	16	2 720
Impôt sur les sociétés	-447	-101	-54	-4	3	-604
Résultat net comptable	1 115	343	224	416	19	2 116

Répartition du compte de résultat par activité - ANCIENNE SECTORISATION

31/12/2021 en millions d'euros	Banque de détail	Banque de financement et de marché	Banque privée	Capital- investissement	Holding	Total
Produit net bancaire	3 931	800	678	518	73	6 000
Frais généraux	-2 413	-365	-433	-77	-58	-3 346
Résultat brut d'exploitation	1 518	435	245	441	15	2 654
Coût du risque de contrepartie	-69	29	-9	-21	-	-70
Gains sur autres actifs ¹	136	-	-	-	-	136
Résultat avant impôts	1 585	464	236	420	15	2 720
Impôt sur les sociétés	-451	-106	-46	-4	3	-604
Résultat net comptable	1 134	358	190	416	18	2 116

3.3. Variations à périmètre constant

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

CIC

(en millions d'euros)	2022 ¹	var. périm. ²	2022 hors var. périm. ³⁼¹⁻²	2021 ⁴	2022/2021 périm. cst. ^{3/4}
Produit net bancaire	6 327	19	6 308	6 000	+5,1 %
Frais de fonctionnement	-3 557	-10	-3 547	-3 346	+6,0 %
<i>dont frais de supervision et de résolution</i>	-223	-	-223	-166	+34,8 %
Résultat brut d'exploitation	2 770	9	2 760	2 654	+4,0 %
Coût du risque	41	-	41	-70	ns
<i>Coût du risque avéré</i>	-204	-	-204	-98	x 2
<i>Coût du risque non avéré</i>	245	-	245	28	ns
Résultat d'exploitation	2 810	9	2 801	2 584	+8,4 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	130	12	118	136	-13,0 %
Résultat avant impôt	2 940	21	2 919	2 720	+7,3 %
Impôt sur les bénéfices	-649	-2	-647	-603	+7,2 %
Résultat net	2 291	19	2 272	2 116	+7,4 %
Intérêts minoritaires	2	-	2	12	-87,6 %
Résultat net part du groupe	2 289	19	2 271	2 105	+7,9 %

Gestion d'actifs et banque privée

(en millions d'euros)	2022 ¹	var. périm. ²	2022 hors var. périm. ³⁼¹⁻²	2021 ⁴	2022/2021 périm. cst. ^{3/4}
Produit net bancaire	815	19	795	742	+7,1 %
Frais de fonctionnement	-521	-10	-511	-467	+9,4 %
Résultat brut d'exploitation	294	9	284	276	+3,2 %
Coût du risque	-33	-	-33	-9	x 3,8
Résultat d'exploitation	261	9	251	267	-5,9 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	13	12	1	11	-86,7 %
Résultat avant impôt	274	21	253	278	-8,9 %
Impôt sur les bénéfices	-53	-2	-51	-54	-5,3 %
Résultat net	221	19	202	224	-9,8 %

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)

Coefficient d'exploitation	2022	2021	2020
Frais généraux	-3 557	-3 346	-3 225
Produit net bancaire	6 327	6 000	5 139
Coefficient d'exploitation	56,2 %	55,8 %	62,8 %

Crédits / dépôts	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Crédits nets à la clientèle	240 002	220 550	208 703
Dépôts de la clientèle	222 144	217 829	213 784
Crédits / dépôts	108,0 %	101,2 %	97,6 %

Taux de créances douteuses	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 798	5 300	5 307
Crédits bruts à la clientèle	243 316	224 028	212 333
Taux de créances douteuses	2,4 %	2,4 %	2,5 %

Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Coût du risque clientèle	-20	-71	-814
Crédits bruts à la clientèle	243 316	224 028	212 333
Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (en points de base) annualisé	1	3	38

Taux de couverture sur créances douteuses	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3)	2 268	2 260	2 418
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 798	5 300	5 307
Taux de couverture sur créances douteuses	39,1 %	42,6 %	45,6 %

Taux de couverture global	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3) et sains (S1 et S2)	3 314	3 477	3 630
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 798	5 300	5 307
Taux de couverture global	57,2 %	65,6 %	68,4 %