



Rapport du **Crédit Municipal**

Rapport intégré 2022 du Crédit Municipal de Nantes

Financer la transition
environnementale et sociale



Crédit Municipal
de Nantes

RESPONSABLE ET SOLIDAIRE



Crédit Municipal de Nantes

2 rue Marcel Paul - 44000 NANTES
Tél. 02 40 99 21 00

Crédit Municipal - Agence d'Angers

70 Bd du Maréchal Foch - 49100 ANGERS
Tél. 02 41 33 89 00

Crédit Municipal - Agence de Tours

11 place du Président Coty - 37100 TOURS
Tél. 02 47 05 58 58

Crédit Municipal - Agence de Rennes

12 Mail Louise Bourgeois - 35 000 RENNES
Tél. 02 99 32 21 93

Crédit Municipal - Agence de Rouen

12 Pl. Jacques Lelieur - 76000 ROUEN
Tél. 02 35 15 76 33

CONTACT

Mélanie Savelli
· Directrice adjointe, responsable RSE
· melanie.savelli@creditmunicipal-nantes.fr

DESIGN ET DIRECTION ARTISTIQUE

Maxime Renaudier · maximealis.fr

IMPRESSION SUR PAPIER RECYCLÉ
ET ENCRE VÉGÉTALES

PHOTO DE COUVERTURE ET 4^e DE COUVERTURE
© Lina Trochez

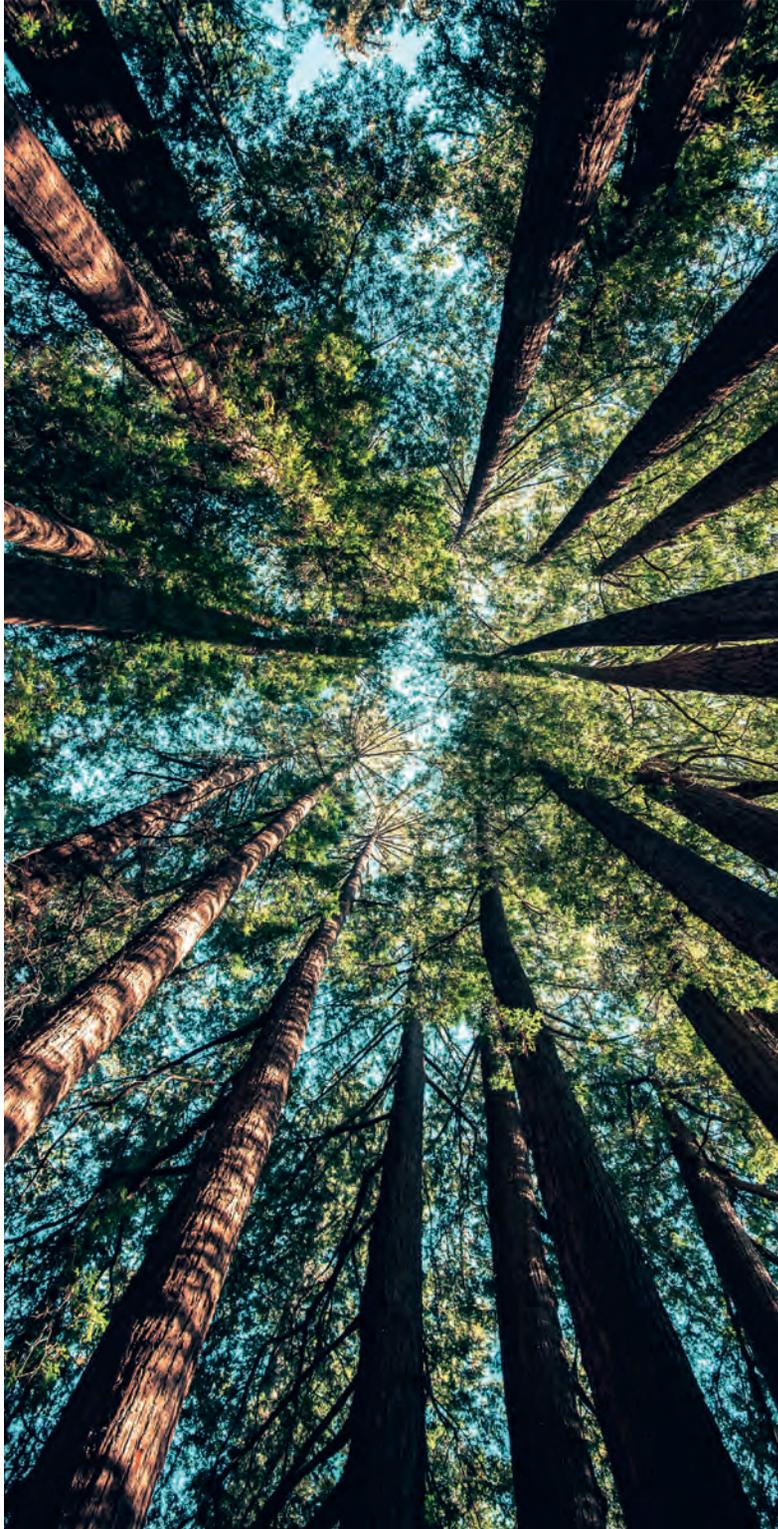




Sommaire

Sommaire	3
Édito	4
Présentation du Crédit Municipal de Nantes	6
La Gouvernance	7
Le Prêt sur Gage/ La vente aux enchères	8
Les activités bancaires sociales/Les placements responsables	9
Le Plan stratégique	10
Indicateurs Balanced ScoreCard	11
Le Rapport de Gestion 2022	12
Les Résultats financiers 2022	20
Ratios prudentiels et système de financement	21
Synthèse et faits significatifs/Affectation du résultat	22
Risques et incertitudes auxquels le CMN est confronté	23
Indicateurs RSE	24
Le Bilan Carbone	26
La nouvelle stratégie de transition bas-carbone	27
La priorisation des actions bas-carbone	28
Le mise en œuvre de ces actions sur 2022	29
De la transparence sur nos typologies de prêts et placements	30
Zoom sur MicroFinance & Territoires	31





@ Casey Horner

Édito

« Apporter notre pierre à la transition environnementale et sociale »

L'année 2022 a montré, plus que jamais, l'interconnexion entre climat/économie et risques financiers/extra-financiers qui ne peuvent plus se penser comme des concepts séparés. En miroir de ce changement de paradigme, nous avons opté pour un seul document, un rapport intégré, pour vous présenter nos résultats économiques, sociaux et environnementaux sur l'année 2022.

Le contexte économique de l'année - avec l'inversion de la courbe des taux, la remontée des taux d'intérêts combinés à une inflation forte - a fait émerger des difficultés financières dans la population. Nous l'avons ressenti avec la recrudescence de notre activité de prêts sur gage. Les Caisses de Crédit Municipal démontrent, ici, **leur rôle d'amortisseur social**.

Concernant nos autres activités bancaires sociales, le nombre de microcrédits n'est pas revenu au niveau de la période précédent le Covid. Les retours de nos partenaires sociaux nous indiquent une fragilisation de notre clientèle historique. La microépargne, elle, continue de progresser et d'être un outil utile pour constituer une épargne de précaution.

En 2022, nous avons **poursuivi nos innovations sur nos produits sociaux** pour financer la transition écologique pour tous avec les micro-crédits véhicule propre ou rénovation énergétique. Pour les prêts associatifs, une bonification de taux est octroyée dès lors que l'objet du prêt est environnemental.



LE VICE-PRÉSIDENT
Pascal Bolo



LE DIRECTEUR GÉNÉRAL
Jean-François Pilet



DIRECTRICE ADJOINTE
Mélanie Savelli

Quant à la politique de placement responsable, elle a porté ses fruits à double titre : de bons rendements soutenus par la hausse des taux d'intérêts et un taux de 47% de placements responsables. Cela conforte notre ambition de changer notre modèle économique. Il est possible de réorienter nos placements vers des **produits environnementaux, sociaux ou en ancrage territorial** tout en garantissant une bonne rentabilité.

Dans ce contexte global, l'amélioration de notre produit net bancaire permet de tendre vers un retour à l'équilibre, le résultat net est en forte amélioration avec un déficit de -13 K€.

Les perspectives sont bonnes pour la suite avec, notamment, notre extension géographique à Rouen au 1er janvier 2023. Toutefois, comme le confirme le dernier rapport du GIEC, de nombreux défis nous attendent pour l'avenir. Alors concentrons-nous, dès à présent, sur les solutions d'adaptation et d'atténuation possibles. Dès 2023, nous mettrons en œuvre notre nouvelle stratégie de transition bas-carbone avec **l'objectif de -50% de CO2 en 2036**.

Tout cela afin **d'apporter notre pierre à la transition environnementale et sociale** et de rester fidèle à notre raison d'être : **un établissement public de crédit à vocation sociale**.



Présentation du Crédit Municipal de Nantes

· NOS ORIGINES

Né des Monts-de-Piétés italiens qui ont vu le jour au XVe siècle en Italie, le Crédit Municipal de Nantes a ouvert ses portes au public en 1815. Si l'établissement a connu des évolutions notables pendant ses 2 siècles d'existence, il a maintenu une mission d'assistance en faveur de publics en difficulté financière, sans distinction d'origine sociale, en permettant un accès rapide et facile à des liquidités grâce à un objet mis en gage.

Depuis le 6 février 1804, date à laquelle Napoléon Bonaparte a signé ce décret, les caisses de crédit municipal ont le monopole du prêt sur gage.

Le principe du prêt sur gage est ainsi demeuré le même, un prêt contre un objet à un taux d'intérêt modéré. Si le Crédit Municipal de Nantes a aujourd'hui diversifié ses activités, il maintient une ambition d'utilité sociale, en cherchant à aider des personnes en difficulté financière ou à financer des associations locales.



Le prêteur et sa femme - Quentin Metsys 1514



Dans la ville de Pérouse, au XVe siècle, le mont-de-piété utilisa comme emblème un griffon. Animal mythique, doté d'un corps de lion et une tête d'aigle, il veillait sur les mines d'or du dieu Apollon. Pour se rattacher à cette tradition, les crédits municipaux ont continué d'utiliser ce symbole.

· NOTRE IMPLANTATION

Le crédit municipal est donc un établissement public de crédit à vocation sociale. Son actionnaire unique est la Ville de Nantes où se situe son siège social. Depuis le 1er janvier 2023, nous avons 4 agences : Tours, Angers, Rennes et, à présent, Rouen. En France il existe 17 caisses de Crédit Municipal, toutes indépendantes et appartenant à la Ville dans laquelle leur siège est implanté.

AGENCE DE
RENNES

SIÈGE SOCIAL
NANTES



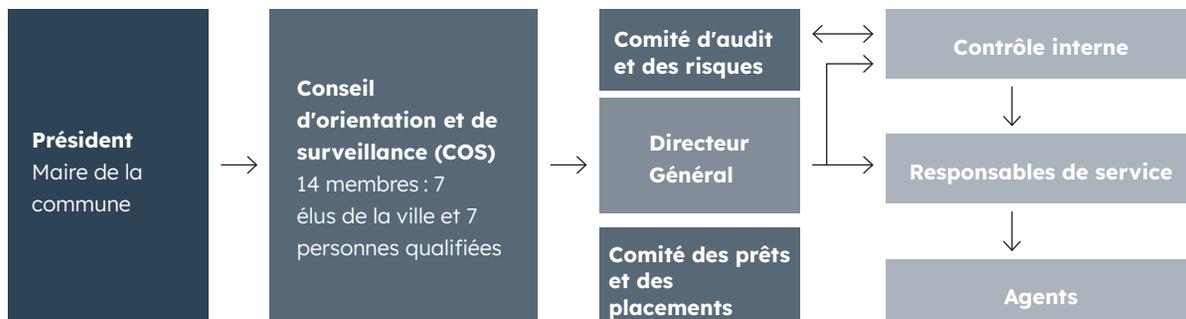
AGENCE D'
ANGERS

AGENCE DE
TOURS

AGENCE DE
ROUEN

· NOTRE GOUVERNANCE

Une gouvernance publique et protectrice de l'intérêt général.



Et des renforts éthiques avec :

- Une instance de dialogue social non obligatoire pour des décisions concertées
- Une procédure « lanceur d'alerte » interne pour prévenir toute dérive

· NOTRE ORGANIGRAMME AU 1^{ER} JANVIER 2023

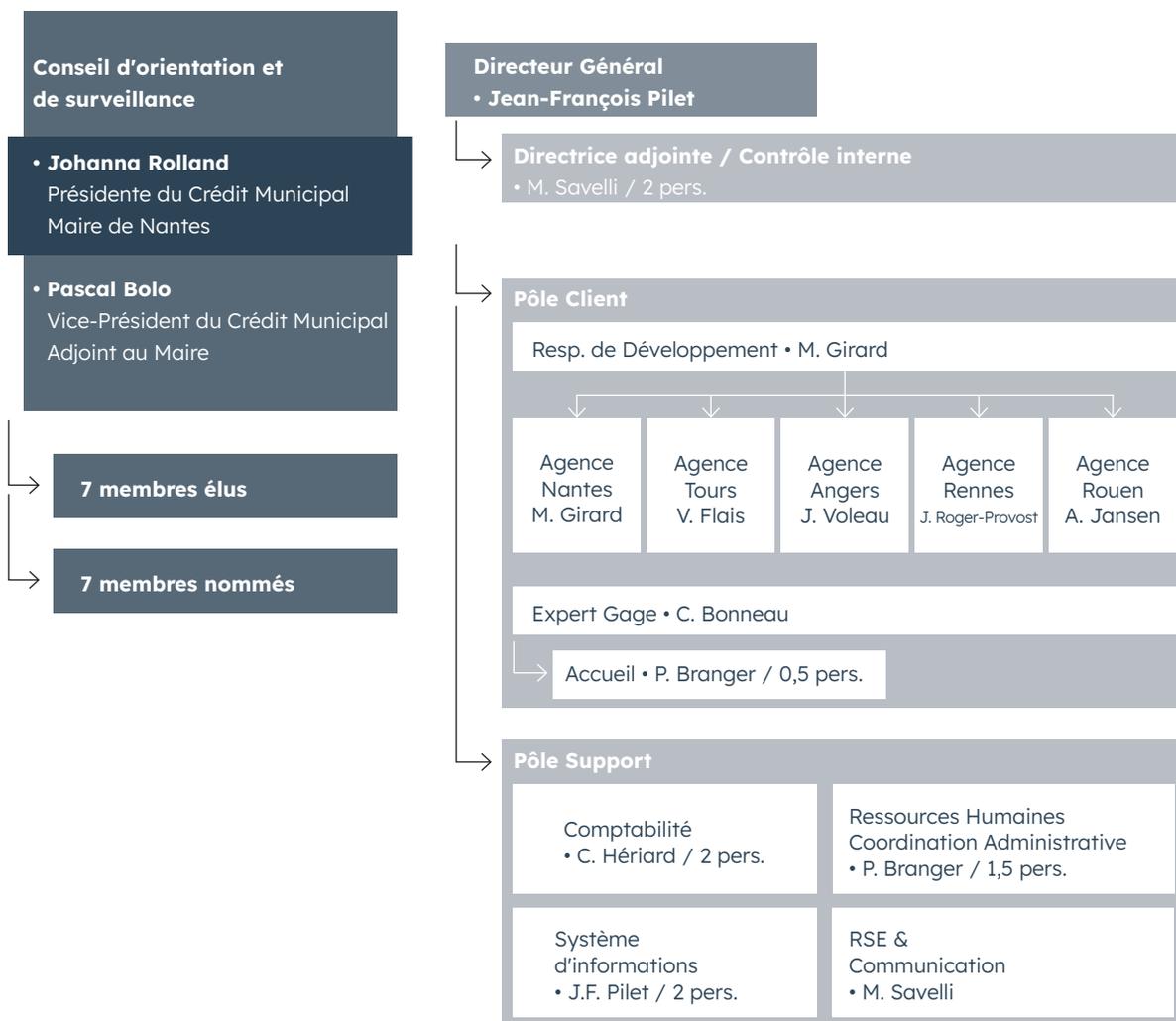


**Crédit Municipal
de Nantes**

23 collaborateurs

5 agences : Nantes, Tours, Angers, Rennes, Rouen

Siège social : Nantes



Notre activité principale : le prêt sur gage



· LE PRÊT SUR GAGE, UN CONCEPT SIMPLE

En échange d'un objet, un prêt est accordé sur une partie de la valeur estimée de l'objet. Le prêt est établi pour une durée de 6 mois. Le client reste juridiquement propriétaire de l'objet et peut, à tout moment, le récupérer en remboursant son prêt en capital et en intérêts. Le prêt minimum est de 5€ mais il n'y a pas de limite haute.

· LES OBJETS

Les objets acceptés en prêt sur gage sont : les bijoux en or, les montres, l'argenterie, les œuvres d'art, le petit mobilier ancien, les instruments de musique, la maroquinerie de luxe...

Le prêt sur gage est un moyen efficace de lutter contre l'obsolescence programmée puisqu'il permet de réutiliser les objets et de leur accorder une valeur.



@ Jacek Dylag

Nos ventes aux enchères



Les objets sont conservés en toute sécurité. Si le prêt n'est pas remboursé, il est alors vendu lors de ventes aux enchères (cela ne concerne que 10% des prêts). Le Crédit Municipal étant un établissement social, le bénéfice, dit « boni », sera reversé au client.

Nous organisons, a minima, mensuellement des ventes aux enchères animées par nos partenaires, les Commissaires-Priseurs judiciaires :

- Nantes : Maîtres Couton et Veyrac
- Tours : Maître Jabot
- Angers : Maître de la Perraudière
- Rennes : Maître Gaducheau et Jézéquel
- Et demain à Rouen : Maître Bisman

Nos ventes aux enchères sont publiques, toute personne peut y participer. Elles sont également totalement accessibles en ligne sur le site : www.interencheres.com.



@ Charisse Kenion

Nos activités bancaires sociales

Cette activité s'articule autour de 2 pôles : les prêts sociaux et l'épargne solidaire.



• PRÊTS SOCIAUX

Le micro-crédit personnel accompagné : il s'agit de crédit pour les personnes identifiées comme traversant des difficultés financières. Nous travaillons avec des partenaires sociaux ou des associations qui nous adressent les demandes. Le montant plafond est désormais fixé à 8 000€.

Les prêts « Association » du domaine culturel ou social : Ils ont pour objet, soit de pallier l'attente du versement d'une subvention, soit de subvenir à des besoins de financement long-terme.

Les prêts « Marianne » ou « Élection » : ces prêts sont octroyés pour les candidat-e-s aux élections politiques locales, législatives ou sénatoriales dans les respects du principe d'égalité entre candidats.



• ÉPARGNE SOLIDAIRE

Nous proposons plusieurs types de produits pour les particuliers ou les personnes morales. Ces produits ont en commun d'être à la fois sociaux – l'argent placé est utilisé pour produire des micro-crédits ou des prêts aux associations sur le territoire – et solidaires – dans la mesure ou tout ou partie des intérêts peuvent être donnés à une association locale.

Livret d'Épargne Solidaire : Épargne disponible à tout moment jusqu'à 100 000 euros

Le Compte Épargne Solidaire : Durée du placement fixe, entre 5 000 et 100 000 euros

Le Livret de Micro-Épargne accompagné : pour épargner de petites sommes malgré vos difficultés financières

Nos activités de placement responsable



Il s'agit d'une activité pour compte propre. En effet, nos fonds propres nous permettent d'alimenter nos placements à hauteur d'une dizaine de millions d'euros. Nous recherchons des placements non complexes et lisibles comportant peu de risques. Nous plaçons en priorité sur le territoire et en France. Progressivement, nous les réorientons vers des placements responsables, c'est-à-dire, vert, social ou avec un ancrage territorial fort.



Notre plan stratégique 2021-2023

« Réinventer le modèle du Crédit Municipal »

Ce plan s'articule autour de 4 axes forts :

1 ALLER VERS LE CLIENT



Dans le contexte actuel incertain, il nous paraît nécessaire d'être plus que jamais présent auprès de nos clients et à l'écoute de leurs besoins. C'est pourquoi, avec nos partenaires, nous avons lancé les prêts à taux zéro pour les micro-crédits. Nous renforçons également notre présence sur le terrain en allant vers les publics qui méconnaissent nos services tout en développant notre notoriété.

2 RENFORCER LES ALLIANCES AVEC LES TERRITOIRES



A l'heure où les grandes banques ferment leurs agences de proximité, nous continuons à nous développer dans les territoires en renforçant nos alliances avec les acteurs locaux pour y développer l'ensemble de nos services. En 2022, nous avons lancé le projet de reprendre l'agence du Crédit Municipal de Rouen afin de perpétuer l'activité de prêt sur gage en Normandie.

3 FINANCER LES TRANSITIONS ÉCOLOGIQUES ET SOCIALES



Ces transitions sont plus que jamais au cœur de notre modèle économique. Nous adaptons progressivement nos produits pour répondre aux problématiques de rénovation thermique ou d'éco-mobilité. En parallèle, nous sommes en bonne voie pour atteindre notre objectif 2023, qui consiste à réorienter 50% de nos placements vers le financement de ces transitions.

4 AMPLIFIER NOS INNOVATIONS SOCIALES ET NUMÉRIQUES

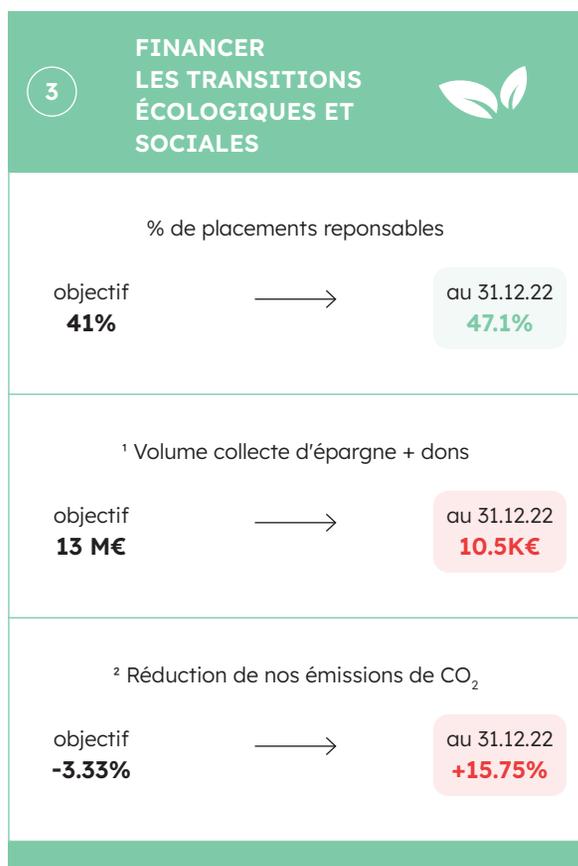


L'observatoire MicroFinance et Territoires, lancé en 2021, nous permet désormais de mieux comprendre le comportement de nos usagers et de remettre au cœur de nos offres des leviers efficaces qui favorisent l'inclusion bancaire et sociale des plus fragiles. La modernisation de nos outils digitaux se poursuit pour que la majorité de nos services soient accessibles en ligne.

Afin de monitorer les avancées de ce plan stratégique, nous avons mis en place des indicateurs. Chaque année des objectifs sont définis. La Balanced ScoreCard ci-contre présente les résultats pour 2022.



Indicateurs balanced ScoreCard 2021-2023



¹ La volume de la collecte d'épargne n'a pas été à l'objectif du fait du retournement des taux et de la priorisation du développement vers Rouen.

² L'augmentation des émissions de CO₂ s'explique principalement par une augmentation des déplacements de nos clients.

³ Le taux de réalisation des projets informatiques est inférieur aux prévisions à cause du retard lié au décalage du projet de migration informatique SAB. Au 31/03/2023 les taux sont de 75%-75%.

⁴ Le projet SAB ayant été décalé, les formations également. Elles ont été effectuées sur mars 2023.

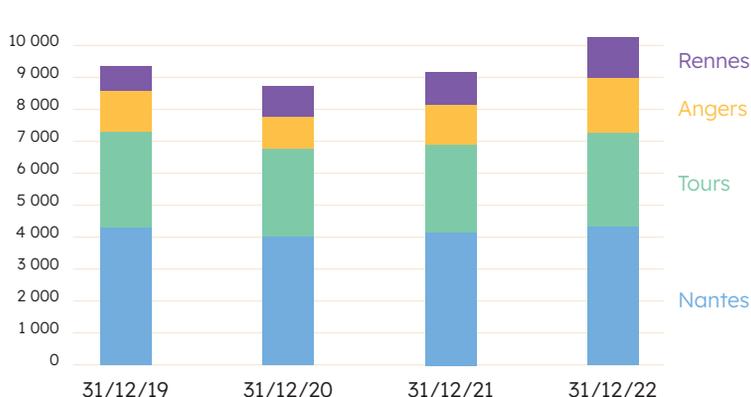
Rapport de gestion 2022



PRÊTS SUR GAGE

Le prêt sur gage représente 67% de notre PNB global au 31/12/2022. L'évolution de l'encours est en net rebond cette année. Il dépasse pour la 1ère fois la barre des 10M€ d'encours à 10,3 M€ sur nos 4 agences, c'est un record historique.

· ÉVOLUTION ENCOURS DES GAGES (K€)




92.6 % des objets déposés
sont des bijoux


Le prêt moyen
est de **917 €**

Sur l'année, notre encours de prêts augmente donc de 5% en nombre de prêts et de 11,5% en encours. On note également une augmentation de la fréquentation de +3,6%. Cette hausse s'explique par divers facteurs : une inflation forte, une « crise économique » latente ainsi qu'une augmentation du cours de l'or.

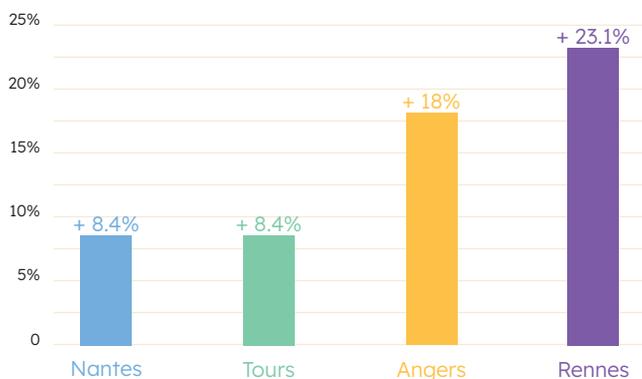
	2020	2021	2022	Évolution 2021/2022
Encours au 31/12 en nbre de prêts	10 623	10 703	11 243	↑ + 5.05%
Encours au 31/12 en montant (K€)	8724.5	9244,5	10 306.5	↑ + 11.49%
Clients en nbre au 31/12	5 877	5 751	5 958	↑ + 3.6%
Engagement en montant (K€)	5634.4	6985.1	7179.4	↑ + 2.78%
Engagement moyen (€)	826	941	892	↓ - 5.16%
Dégagement en montant (K€)	5836.5	6075.3	5 801.2	↓ - 4.51%
Prolongation en montant (K€)	12 097.6	11233.9	12 637.4	↑ + 12.49%
Contrats vendus en nbre	977	753	714	↓ - 5.18%
Contrats vendus en montant (K€)	416	389.9	312.6	↓ - 19.83%
Montant moyen du contrat vendu (€)	426	518	438	↓ - 15.45%



La durée moyenne d'un
contrat est de **15 mois**



93% de nos clients remboursent
leur prêt et récupèrent leur bien



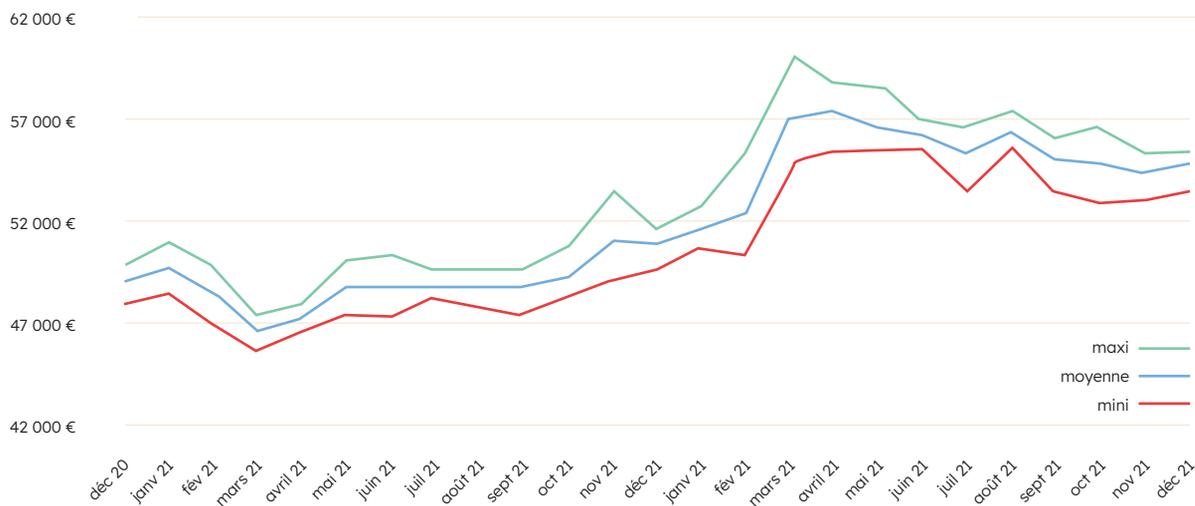
Cette évolution de l'encours est positive pour toutes les agences mais elle est plus marquée à Angers (+18%) et surtout à Rennes (+23%). La baisse des ventes aux enchères est la conséquence de la baisse d'affluence pendant la crise sanitaire, les contrats se vendant 18 à 24 mois après leur signature.

L'agence de Rennes, créée en 2019, poursuit sa croissance dynamique pour presque rattraper l'agence d'Angers en % d'encours.

· ÉVOLUTION DU COURS DE L'OR EN 2022

Notre activité de prêt sur gage est fortement corrélée au cours de l'or. En 2022, le cours a poursuivi sa hausse historique, demeurant plus que jamais une valeur refuge. La hausse a été particulièrement marquée en mars-avril avec une moyenne autour de 57 K€. Pour mémoire, le cours moyen était de 35K€ en décembre 2018. Nous avons pris la décision d'augmenter le quantum à 24 € du gramme en avril 2022. Le cours est demeuré globalement stable sur la 2e partie de l'année. Cela n'a pas nécessité d'autre ajustement.

· ÉVOLUTION DU COURS DU LINGOT D'OR (1K) DEPUIS DÉCEMBRE 2020



· EN SYNTHÈSE

Les effets de la crise Covid sont complètement effacés sur 2022. Les effets de l'inflation et la « crise financière » sous-jacente se font ressentir, notamment depuis juin 2022, avec une augmentation significative de notre fréquentation et de nos encours. Cette dynamique est partagée par les autres caisses de Crédit Municipal. Nous retrouvons donc notre rôle d'amortisseur social dans les moments économiques complexes.



LES ACTIVITÉS BANCAIRES SOLIDAIRES

· PRÊTS SOLIDAIRES OCTROYÉS

Nos prêts solidaires sont de 3 natures différentes : les microcrédits, les prêts aux associations et les prêts élections. On note une diminution de l'encours de -20,62% par rapport à 2021, et ce, pour plusieurs raisons principales :

- Un effet attendu avec le remboursement des prêts élections 2021 sans nouvelle campagne ;
- Le remboursement d'un prêt d'1 million d'euro.

	2020	2021	2022	Évolution 2021/2022
Microcrédits accordés en nbre	498	527	478	↑ - 9.3%
Microcrédits accordés (K€)	1 441.5	1 541.3	1 525.9	→ - 1%
Encours microcrédits au 31/12 (K€)	2 431.9	2 556.1	2 686.8	↑ + 5.11%
Prêts aux Asso. accordés (K€)	1 650.7	1 443.2	1 758.2	↑ + 21.82%
Encours prêts Asso. au 31/12 (K€)	3 929.5	3 453,5	2 510.1	↓ - 27.32%
Prêts élections accordés (K€)	422.9	1 220.5	373.7	↓ - 69.38%
Encours prêts élections au 31/12 (K€)	714.9	970.5	343.7	↓ - 64.58 %
Encours total (K€)	7 076	6 980	5 541	↓ - 20.62%

· MICRO-CRÉDIT PERSONNELS ACCOMPAGNÉS

La production de micro-crédits est restée en baisse pour la 2e année consécutive (-9,3%). Cela semble s'expliquer par des situations de fragilité financière de plus en plus tendues qui limitent leur capacité à effectuer des micro-crédits. Cependant, au cours de l'année 2022, l'augmentation réglementaire du plafond du micro-crédit (de 5 K€ à 8K€) a permis de stabiliser le montant moyen du prêt accordé et l'augmentation de l'encours total de 5% (2,7M€).

· RÉPARTITION DES MICROCRÉDITS PAR OBJET FINANCÉ



Nous travaillons avec 88 partenaires sociaux qui identifient les personnes en difficulté financière. L'ensemble des prêts octroyés, dans le cadre de la convention avec le Crédit Municipal de Bordeaux sur sa zone d'activité, représente 45% du total de la production.

Sur l'année 2022, 31 dossiers sont devenus irrécouvrables et ont fait l'objet d'une prise en charge par le Fonds de Garantie (contre 66 en 2021), pour un montant total de 41 K€. Le taux de perte global (rapport entre le total des pertes constatées et le total du capital prêté) ressort à 5,5% au 31 décembre 2022, demeurant stable depuis 3 ans.

L'objectif reste le développement de l'activité, tout en veillant à assurer une maîtrise du risque de casse finale. Notre niveau de production de l'année est en recul, illustrant les difficultés de nos partenaires sociaux à nous adresser des dossiers.

· PRÊTS AUX ASSOCIATIONS DU DOMAINE CULTUREL ET SOCIAL :

En 2022, 23 prêts ont été octroyés pour un montant global de 1,7M€, une hausse de 22% par rapport à l'année précédente. Cependant, l'encours total baisse du fait du remboursement attendu d'un important prêt au cours de l'année.



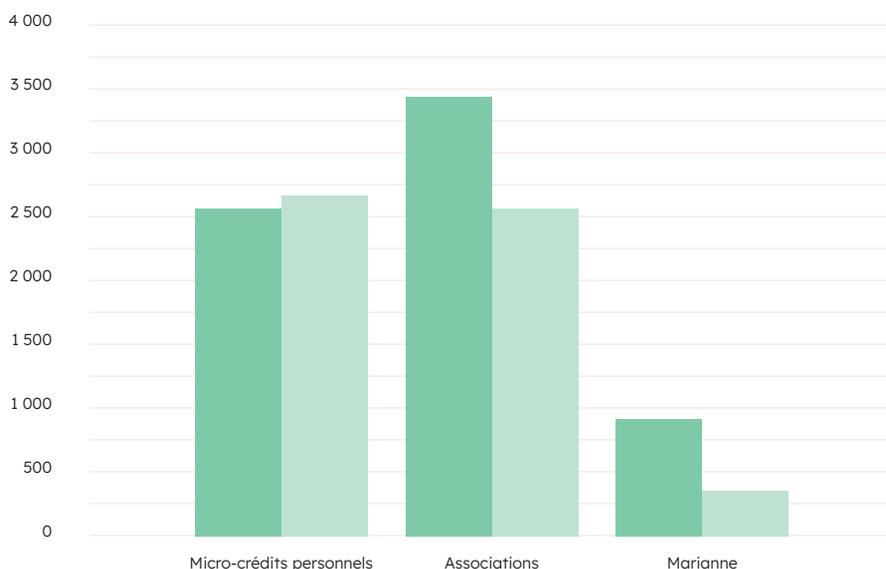
· PRÊTS MARIANNE :

En 2022, l'octroi de prêts Marianne a eu pour objet le financement des candidat-e-s aux élections législatives. C'est pourquoi la production connaît une baisse de 70%, car elle dépend du calendrier électoral. Sur 2022, le remboursement in fine des prêts a également diminué de 64% le montant total des encours.

· SYNTHÈSE

Le graphique montre la baisse du niveau d'encours sur les différents types de prêts. Les impacts du calendrier électoral et de la « crise économique » restent forts sur cette activité qui peine à retrouver sa croissance.

· ÉVOLUTION DE L'ENCOURS PRÊTS SUR 1 AN (K€)





ÉPARGNE SOLIDAIRE

Acteur de la finance solidaire, le Crédit Municipal de Nantes collecte auprès des personnes physiques et morales de l'épargne solidaire, dont tout ou partie des intérêts peuvent être reversés à des organismes d'intérêt général. Trois typologies de produits sont proposées : les livrets d'épargne, les comptes et les livrets de microépargne.

Globalement, l'encours d'épargne est stable en 2022. Le contexte de la hausse des taux n'ayant pas été particulièrement favorable à une collecte croissante.

Montants en K€	31/12/2021	31/12/2021	Évolution 2021/2022
Livrets d'épargne solidaire (LES)	5 935	4 998	↓ - 15.78%
Livrets de micro épargne accompagnés (LMEA)	60	93	↑ + 55.5%
Comptes d'épargne solidaire (CES)	3 181	4 126	↑ + 29.71%
Total	9 176	9 218	→ + 0.45%

Nous avons pu ajuster nos taux d'intérêt sur l'épargne au cours de l'année, mais dans une moindre mesure par rapport aux taux du livret A. Nous notons donc une décollecte des livrets d'épargne au profit d'une collecte sur les comptes épargne plus rémunérateurs.

Ce n'est toutefois pas le cas du livret de Micro Épargne Accompagné (LMEA), lancé en 2018 à destination des personnes en difficulté financière. Depuis l'origine, nous avons choisi de calquer son taux sur celui du Livret Epargne Projet. En 2022, nous avons voulu suivre cette hausse en proposant une rémunération de 4,6% à nos clients. Cela a amené une collecte forte de plus de 55%.



Tous nos clients, personnes physiques ou morales, peuvent faire le choix de donner tout ou partie de leurs intérêts à des associations. En 2022, la rémunération de l'épargne ayant augmenté, la collecte de dons est également plus importante comme le montre cette répartition.



· FOCUS SUR LES LIVRETS DE MICROÉPARGNE

Les études menées par MicroFinance et Territoires permettent désormais d'avoir une typologie de nos épargnants de micro-épargne.



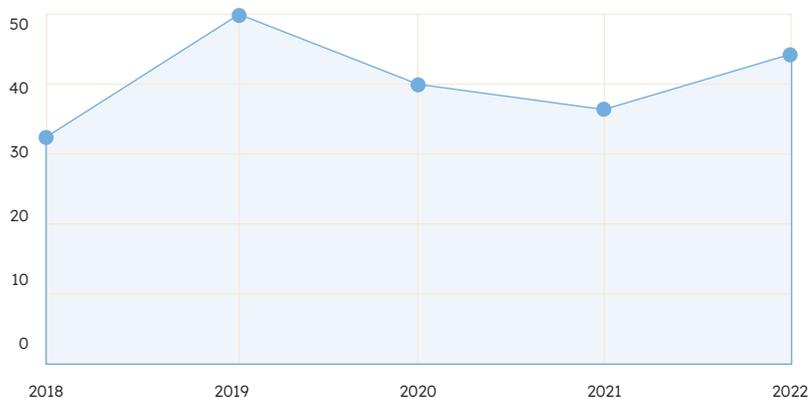
La typologie des épargnants du livret de micro-épargne solidaire

- 61% des usagers sont des femmes
- 45% sont sans emploi et 41% sont en CDI
- 77% gagnent moins de 15 000€ par an
- Elles ont en moyenne 45 ans
- 81% d'entre elles vivent seules avec 2 enfants
- 45% d'entre elles vivent en milieu urbain, et 35% en périurbain

Par ailleurs, on note une corrélation forte entre le montant de la somme épargnée par nos usagers et la situation économique du pays.

On notera en synthèse que, grâce à l'outil de microépargne et son accompagnement social, les bénéficiaires économisent en moyenne 43€ par mois pour des revenus inférieurs à 1250€/mois.

· Évolution de la somme épargnée par usager





PLACEMENTS FINANCIERS RESPONSABLES

En 2022, les produits financiers générés par les placements du Crédit Municipal de Nantes représentent 16% de son Produit Net Bancaire (PNB). Sur l'année, le poids des produits financiers a augmenté d'environ 50% dans le PNB ce qui s'explique notamment par un taux de rendement en hausse de 1,65%, représentant un gain de 300 K€.

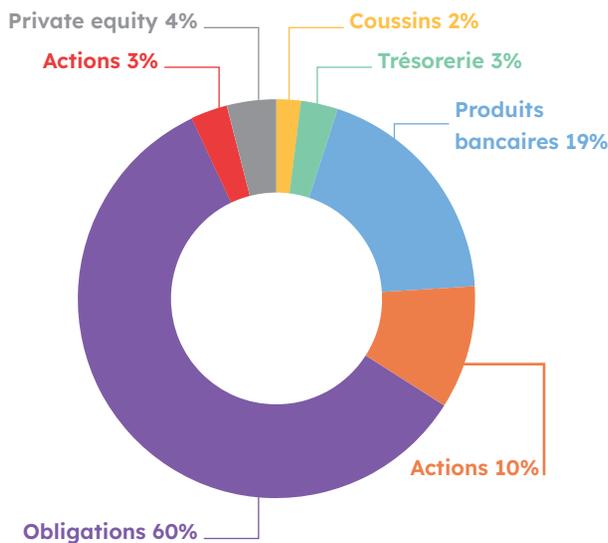
En 2022, il n'y a pas eu de cession anticipée autre que l'échéance naturelle de produits (Comptes à terme ou obligations sur des projets d'énergies renouvelables) ; les principaux mouvements de souscription portent sur :

- Renouvellement d'obligation d'énergies renouvelables (250K€)
- Renouvellement de comptes à terme (1,5M€)
- Souscription d'une obligation verte (1,5M€)
- Appel de fonds en private equity (45K€)

Placements de trésorerie	
Montant total des placements de trésorerie	17 889 K€

Orientation ISR			
Volume orientation ISR au 31/12/22	8 419 K€		
% orientation ISR	31/12/22	cible 2022	cible 2023
	47.1%	41%	50%

La part de nos placements responsables augmente pour atteindre 47% du total en ligne avec notre objectif (50% en 2023).



· RENTABILITÉ DE NOS PLACEMENTS

	31/12/22	cible 2022	cible 2023
Taux moy. annuel estimé (hors plus-values)	1.75%		
en incluant plus values de cession	1.75%	1.34%	1.70%

· PRESTATIONS DIVERSES

Depuis le 1er janvier 2021, le Crédit Municipal de Nantes gère en gestion extinctive la commercialisation de la plateforme numérique SoMoney, à destination des monnaies locales. Sur l'exercice 2022, le chiffre d'affaires généré par cette activité a été de 1,4K€.

Concernant les autres prestations, on note une augmentation du revenu global sur l'année 2022 suite à la contractualisation avec la Caisse de Crédit Municipal de Rouen sur une aide informatique et managériale (105K€) puis, dans une moindre mesure, avec le Crédit Municipal de Toulouse (22K€), et enfin sur le projet MicroFinance et Territoires (30 K€). Au total les prestations diverses pour l'année 2022 s'élèvent à 185K€.



Résultats financiers

BILAN (MONTANTS EN K€)

	31/12/2021	31/12/2022	var. K€
Caisses	420	445	25
Créances sur établissements de crédit	5 212	4 019	1 192
Opérations avec la clientèle	16 385	15 962	422
Obligations & titres à revenu fixe	12 769	14 080	1 311
Immobilisations corporelles & incorporelles	2 604	2 605	0
Immobilisations financières	200	206	6
Autres	570	677	107
Total actif	38 160	37 994	166
Opérations avec la clientèle	345	233	112
Dettes représentées par un titre	9 194	9 250	55
Autres passifs - comptes de régularisation	540	516	24
Versement restant sur titres	590	545	45
Provisions pour risques et charges	115	111	4
Capitaux propres (y compris FRBG)	27 376	27 340	35
Total Passif	38 160	37 994	166

COMPTE DE RÉSULTATS (MONTANTS EN K€)

	31/12/2021	31/12/2022	var. K€
Gages	1 209	1 344	134
Crédits	225	211	14
Trésorerie	183	323	140
Prestations informatiques et autres	67	170	103
Autres	43	54	12
Produit Net Bancaire	1 642	1 993	351
Charges d'exploitation	1 602	1 755	153
Dotations aux amortissements des immobilisations	219	196	23
Résultat Brut d'Exploitation	179	42	221
Coût du risque	2	71	73
Résultat sur actifs immobilisés	-	-	-
Résultat exceptionnel	21	16	5
Impôts sur les sociétés	-	-	-
Résultat Net	156	13	143

L'évolution sur l'année 2022 est globalement positive pour le Crédit Municipal de Nantes. On notera une augmentation de 21% (1,9M€) du Produit Net Bancaire principalement grâce au Prêt sur Gage, au rendement des placements ainsi qu'aux prestations vendues. Le Résultat Brut d'Exploitation s'améliore donc en positif de 42 K€ pour la 1ère fois depuis 2018. Cependant, le résultat net reste négatif à -13 K€ notamment suite à une dotation au coût du risque de 71 K€. Les capitaux propres, les encours de prêt et le total bilan restent globalement stables.

Ratios prudentiels et système de financement

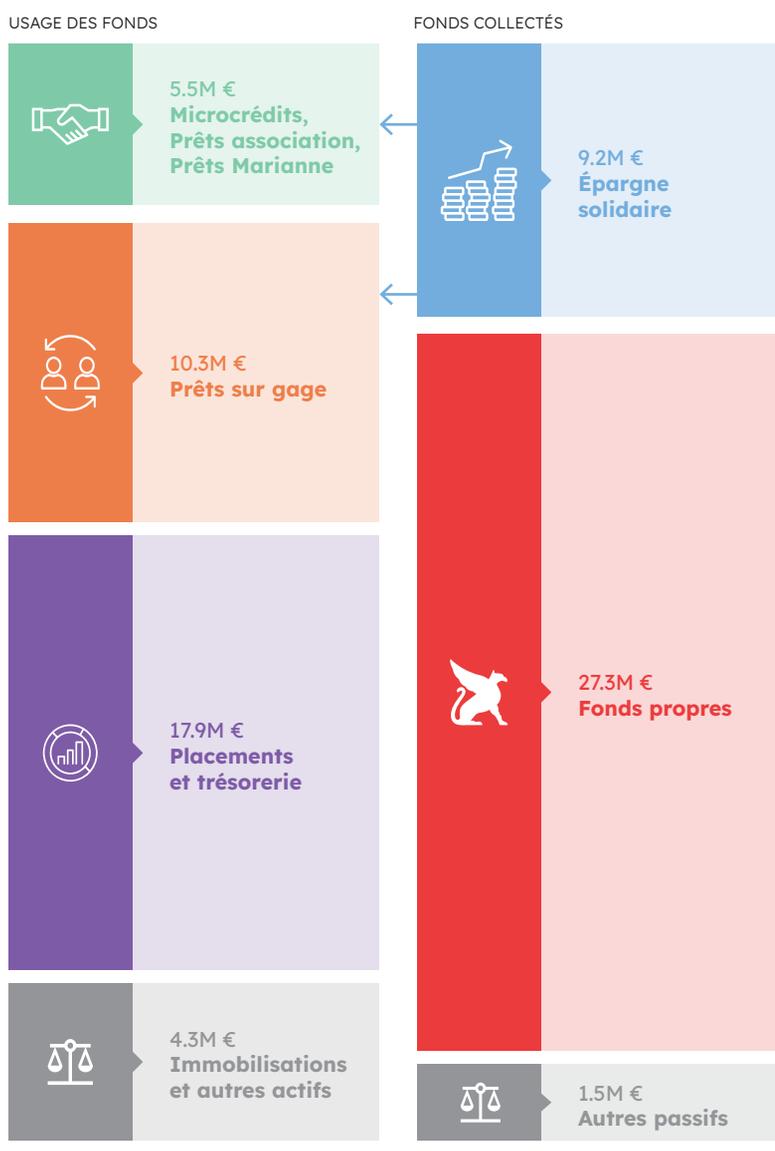
RATIOS PRUDENTIELS

	Seuils réglementaires	2020	2021	2022	Var n/n-1
Ratio de solvabilité	8%	107%	95.5%	94.76%	- 0.77%
Ratio de liquidité	100%	168%	170%	202%	+ 18.6%
Coefficient d'exploitation	N/A	130.4%	115.9%	107.5%	- 7.25%

Nos ratios de solvabilité et de liquidité restent extrêmement positifs et supérieurs aux exigences réglementaires. Quant à notre coefficient d'exploitation, même s'il s'améliore de 7% en 2022, il demeure un point de vigilance car élevé (107,5%).

SYSTÈME DE FINANCEMENT

Notre système de financement est beaucoup plus simple que celui de la plupart des acteurs bancaires puisque nous finançons la totalité de nos activités sur nos fonds propres et sur l'épargne collectée. L'épargne de nos clients est fléchée vers nos prêts sociaux (micro-crédits, prêts associations, marianne puis vers les prêts sur gage) sur le territoire.



38M € DE BILAN

* Chiffre en millions d'€ d'encours

Synthèse et faits significatifs

L'année 2022 est marquée par une **conséquence reprise d'activité pour le Prêt sur Gage (+11,5%)** qui permet de dépasser la barre des 10M€ d'encours et d'atteindre notre plus haut niveau historique.

Pour les autres activités on notera :

- une activité des prêts solidaires stable sur le micro-crédit mais en baisse de 20% (en encours) suite au remboursement d'un prêt association important et de la demande cyclique des prêts élection,
- une collecte d'épargne stable, mais plus couteuse, dans un contexte de hausse des taux d'intérêt,
- une augmentation conséquente des recettes liées aux placements,
- des prestations réalisées pour le Crédit Municipal de Rouen qui augmentent les prestations annexes.

In fine, le résultat brut d'exploitation est en nette amélioration par rapport à 2021, ainsi que notre budget (environ 1745 K€). Nous frôlons de peu le retour à l'équilibre.

Le résultat net est un déficit faible de - 13K€.

Les ratios réglementaires de solvabilité et de liquidité restent toujours robustes et éloignent toute forme de risque pour l'établissement à court et moyen terme.

L'AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le résultat déficitaire d'un montant de **12 960,33** euros est affecté de la façon suivante :

- Bonis prescrits : 125 292,81 euros,
- Report à nouveau : -138 253,14 euros.

Aucune distribution de dividendes n'a été effectuée sur les trois derniers exercices.

FAITS SIGNIFICATIFS 2023

En décembre 2022, les COS du Crédit Municipal de Nantes et du Crédit Municipal de Rouen ainsi que le conseil municipal de la ville de Rouen ont validé une convention de partenariat à 10 ans. Ainsi, le Crédit Municipal de Rouen a demandé en 2022 son retrait d'agrément bancaire et ne délivre plus aucun nouveau prêt sur gage depuis le 31/12/2022. Conformément aux termes de cette convention, le Crédit Municipal de Nantes a ouvert une agence à Rouen au 1er janvier 2023, dans les mêmes locaux, et avec une partie des équipes de Rouen. Il y a donc une vraie continuité pour la clientèle. A chaque échéance de contrat de prêt sur gage, les clients repartent avec un nouveau contrat du Crédit Municipal de Nantes. 95% des contrats seront traités sur le 1er semestre 2023 et cela représentera environ 25% de l'encours total de l'établissement.



@ Herbert Frank

Risques et incertitudes auxquels le Crédit Municipal est confronté

Les risques auxquels l'établissement est confronté sont ceux d'un établissement de crédit. Conformément à la législation, nous établissons une cartographie de ces risques. Pour chacun d'entre eux, nous prévoyons des mesures spécifiques qui permettent d'en limiter la portée. Des contrôles sont en place au 1^{er} et 2nd niveau. Des audits sont également menés par un Cabinet externe, conformément au plan d'audit annuel. La gouvernance, via le comité d'audit et des risques et le Conseil d'Orientation et de surveillance, est régulièrement informée du résultat de ces contrôles.

Le principal point de vigilance du Crédit Municipal de Nantes est sa faible rentabilité. Cependant, nos fonds propres nous permettent d'amortir largement ce contexte et nous ne sommes pas en situation de risque à court ou moyen terme. Le résultat net 2022 est encourageant (-13k€).

CONTRÔLE INTERNE (CONFORMITÉ ET LCB-FT)

Au Crédit Municipal de Nantes, l'organisation du contrôle interne est conforme aux articles 11 à 27 de l'arrêté du 3 novembre 2014 (modifié) relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque :

- Contrôles permanents de 1^{er} niveau : contrôles réalisés au quotidien par les agents et/ou les responsables de Service,
- Contrôles permanents de 2nd niveau : contrôles effectués par le Responsable des contrôles permanents
- Contrôle périodique : Mission externalisée auprès du Cabinet PwC pour une durée de 3 ans à partir de 2022.

Le contrôle interne assure également la mise en œuvre du dispositif de mesure et de surveillance des risques auxquels l'Etablissement est exposé. Les résultats des travaux sont présentés trimestriellement au Comité d'Audit et des Risques.

RISQUE CLIMAT

Le risque climat a été recensé et identifié dans la cartographie des risques dès 2018. Le Crédit Municipal de Nantes a réalisé une cartographie dédiée en se basant sur les travaux des grandes banques françaises réalisés dans le cadre des stress tests climat ainsi que sur les travaux de la TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosure) et du groupe de travail international de la Banque de France : NGFS (Network for Greening the Financial System).

Cette cartographie permet de répondre à la question suivante : **Comment le changement climatique affectera les activités du Crédit Municipal de Nantes ?** Le résultat met en lumière que les 2 activités les plus impactées seront :

- les placements
- le fonctionnement interne.

Dans un objectif de prise en compte de la **double matérialité** nous analysons également **comment les activités du Crédit Municipal de Nantes peuvent avoir un impact sur le changement climatique.**

Le résultat de cette analyse, notre plan de transition bas-carbone ainsi que nos actions mises en œuvre pour atténuer ces risques sont présentés dans les pages suivantes.



Indicateurs RSE

2022

Depuis 2018 et la mise en place d'une stratégie RSE, nous monitorons des indicateurs qui nous permettent de faire un état des lieux des thématiques extra-financières.

1 • ÊTRE RESPONSABLE DANS NOS ACTIVITÉS ÉCONOMIQUES

a • Dans nos produits, en renforçant notre offre responsable

Indice de satisfaction client					Nombre de prêts association				
2018	2019	2020	2021	2022	2018	2019	2020	2021	2022
92%	98%	99%	98%	99%	31	32	24	21	23

b • Dans nos investissements en fléchant nos fonds vers des activités responsables

Année	2018	2019	2020	2021	2022
Montant investi en ESG	14%	16%	16%	26%	38%
Montant investi en ancrage territorial	1%	3%	5%	10%	9%
Total des placements responsables	15%	19%	22%	36%	47%

2 • ÊTRE ÉTHIQUE AVEC NOS PARTIES PRENANTES

a • En interne, en améliorant les conditions de travail et les compétences de collaborateurs

Nombre de jour de formation par an				
2018	2019	2020	2021	2022
121	136	89	125	119

Actions mises en œuvre pour le bien-être au travail

- Organisation d'ateliers Qualité de Vie au Travail avec les agents pour définir les priorités d'action pour 2023
- Formation 1^{er} secours pour tous les agents

b • En externe, en renforçant nos relations avec nos parties prenantes

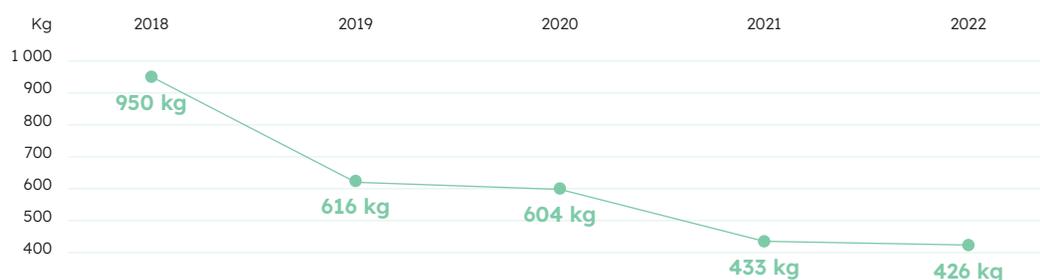
% de nos épargnants qui donnent				
2018	2019	2020	2021	2022
51%	39%	33%	32%	27%

Nombre de conventions de partenariats				
2018	2019	2020	2021	2022
53	88	106	120	118

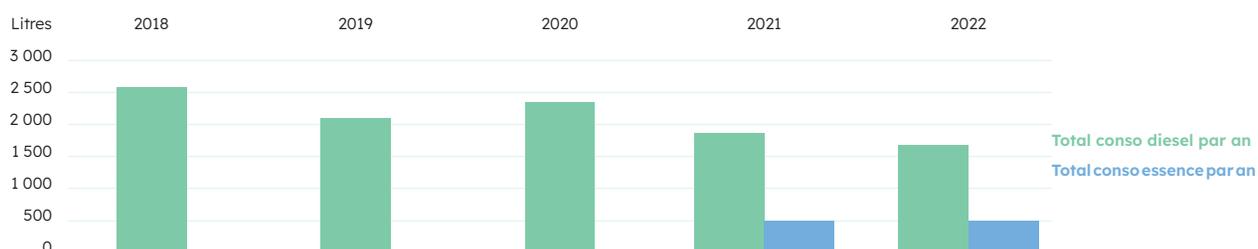
3 • ÊTRE DURABLE POUR LA PLANÈTE

a • Au quotidien, en maîtrisant notre impact environnemental

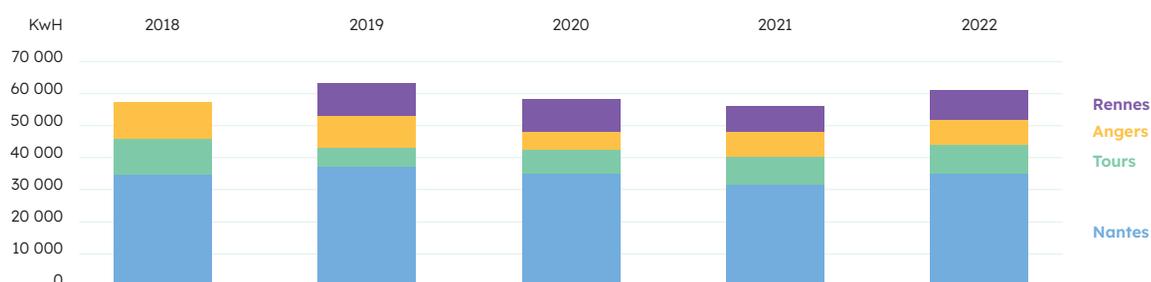
Suivi de la consommation de papier



Suivi de la consommation de carburant



Suivi de la consommation d'électricité



b • Dans nos activités économiques, en luttant contre l'obsolescence programmée et le changement climatique

Nombre de prêts sur gage réalisés

Année	2018	2019	2020	2021	2022
Nombre de prêts sur gage réalisés	8 441	9 312	6 825	8 219	11 243

Actions environnementales mises en place :

- Achats de 2nd main : matériel informatique et électro-ménager (Envie 44)

Le bilan carbone

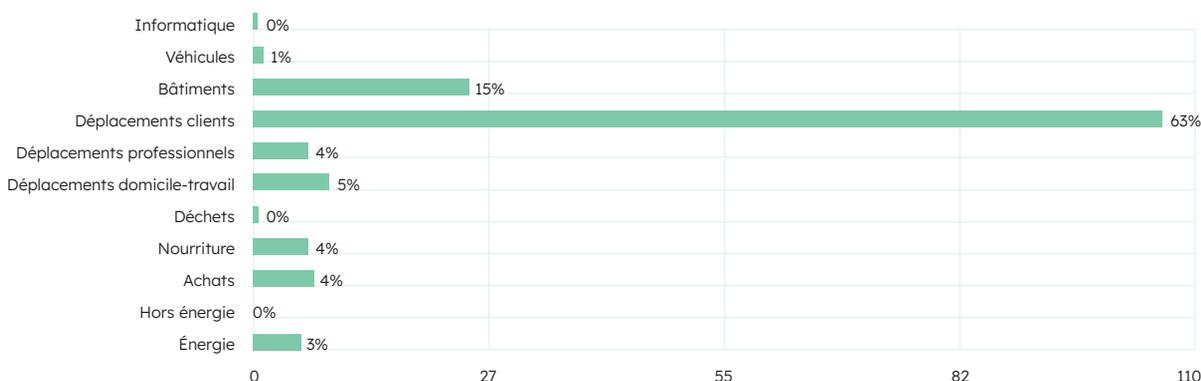
Bilan carbone (Scopes 1, 2 et 3)

Le Bilan Carbone de notre activité interne inclut le scope 3 c'est-à-dire les déplacements clients et visiteurs

	2019	2020	2021	2022
Méthode	Toovalu®	Bilan Carbone®*	Bilan Carbone®	Bilan Carbone®
TeqCo2	183	345*	146	169
Par Agent	9 tonnes	16,5 tonnes*	7 tonnes	8 tonnes

*L'augmentation sur 2020 est liée à la méthode de comptabilisation des achats via des ratios monétaires, méthode qui a été affinée depuis 2021

Bilan carbone 2022



Empreinte carbone de nos placements

	2021	2022
Montant d'encours	16,09 M€	17,44 M€
Estimation TeqCO ₂	4 924	5 060
Intensité CO ₂ par M€ investi	306	290

Impact Carbone de nos placements

Depuis 2021, nous calculons l'impact carbone de nos placements sur la base soit d'informations fournies par le fonds (méthode marginale) soit en utilisant des méthodologies en open source de l'ADEME ou de Carbone 4. En 2022, le changement principal est la souscription d'un green bond français pour 1,5M€. En conséquence, l'intensité CO₂ baisse de 5,2% en intensité par M€ investi.

Les limites de notre méthodologie interne

Il convient de noter que cette méthodologie interne contient une forte part d'incertitude pour deux raisons : la première est l'absence de méthodologie standard ne permettant pas une homogénéité des données et l'absence de reporting par les fonds. Par ailleurs, le périmètre ne couvre que 90% de notre portefeuille. Les 10% restants, ont fait l'objet de proratisation.

· Cette donnée reste donc un indicateur que nous utilisons comme outil de pilotage en sus des autres indicateurs dans l'attente d'une méthodologie réglementaire homogène.

La nouvelle stratégie de transition bas-carbone

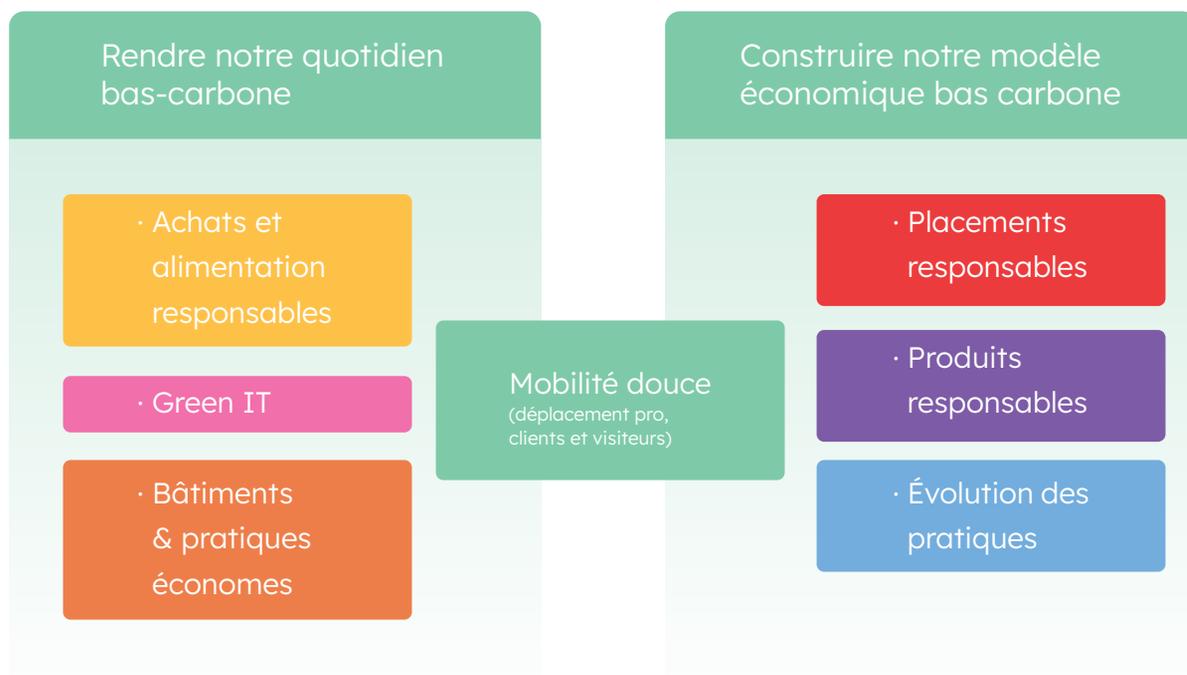
Depuis 2017, nous portons la RSE comme un axe de développement stratégique. Depuis 2018, nous avons une stratégie RSE avec des indicateurs de pilotage. En 2020, nous avons décidé d'adhérer à l'association des Dirigeants Responsables de l'Ouest (DRO). Nous souscrivons à leur objectif de réduction de nos émissions de gaz à effet de serre de 50% en 2030.

A cette fin, nous faisons partie du groupe d'entreprises pionnières qui mettent en œuvre la démarche **ACT Pas à Pas de l'ADEME** sur 3 ans (2020-2023). Cette méthodologie vise à définir une nouvelle stratégie bas carbone qui tient compte de tous les aspects de l'entreprise y compris son business model.

ACT | **ASSESSING LOW CARBON TRANSITION**®

L'étape 2022 consistait à définir la nouvelle stratégie bas-carbone, des objectifs et un plan d'action afférent.

LA STRATÉGIE BAS-CARBONE DU CMN



• NOTRE OBJECTIF PRIORITAIRES

Baisse des émissions de CO₂ de

-50% en 2036



La priorisation des actions bas-carbone

LES ACTIONS PRIORITAIRES SUIVANTES ONT ÉTÉ RETENUES POUR UNE MISE EN PLACE 2022-2023

Au cours de l'année 2022, nous avons organisé des ateliers participatifs avec tous nos agents afin de choisir les actions bas-carbone à mettre en place en priorité



Certains chantiers ont commencé à être mis en place sur l'année 2022. Un reporting complet sera effectué dans le prochain rapport afin de juger l'avancée de ces actions.

La mise en œuvre de nos actions sur 2022

REMPLENER LES AMPOULES PAR DES LEDS



Cette action a été testée sur le siège de Nantes où les spots incandescents ont été remplacés par des leds. Ces dernières étant plus lumineuses, il a été suffisant de seulement remplacer la moitié des spots pour atteindre un confort visuel similaire voire amélioré. Les leds étant, moins énergivores, nous estimons que notre consommation d'électricité liée à l'éclairage devrait être réduite par 2,5.

INVESTIR EN PRIORITÉ DANS DES PLACEMENTS BAS-CARBONE



Notre choix de placements s'orientent de plus en plus vers des produits responsables. Quelques exemples :

Green Bonds français

- Fléchage vers des projets d'énergies renouvelables et de mobilité durable dans l'Hexagone.

Souscription de projets d'énergies renouvelables chez Enerfip

- Ces investissements ont financé la production de 711 938 kWh/an soit la consommation électrique de 102 personnes et ont réduit notre empreinte carbone de 228 TqCo2 par an soit l'équivalent de l'empreinte carbone de 25 personnes.

(source Enerfip).

INCORPORATION DE LA RSE DANS NOTRE OFFRE PRODUIT



Nos micro-crédits sont par définition des produits sociaux dans la mesure où ils s'adressent à des personnes en difficulté financière pour une meilleure inclusion sociale. Il nous a semblé essentiel de commencer à verdir notre offre afin de démontrer que le social et l'environnemental ne sont pas antithétiques avec ces deux dispositions.

- **Micro-crédit pour la rénovation thermique du logement**
- **Micro-crédit véhicules propres**

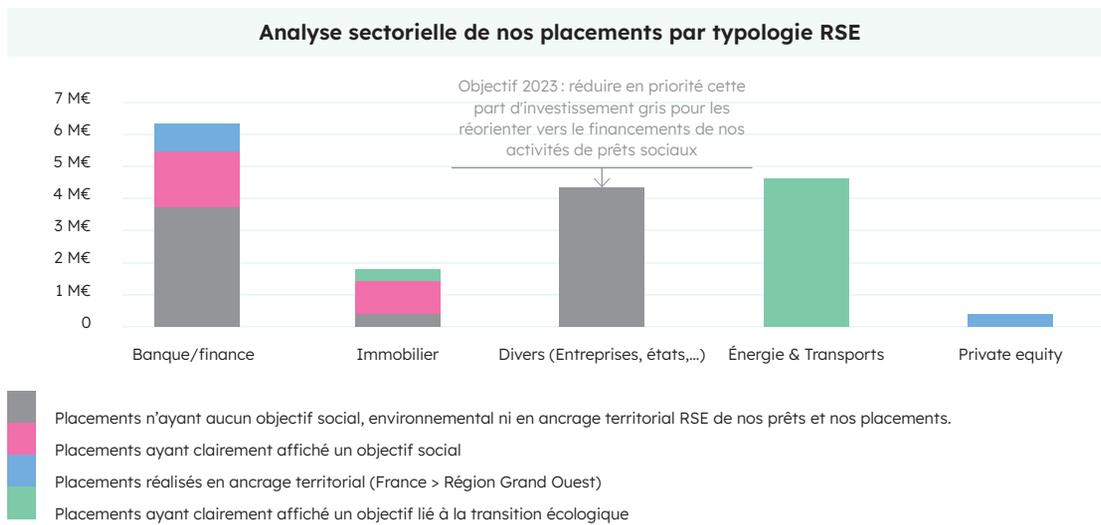
Nos prêts aux associations du domaine culturel et social : nos prêts aux associations soutiennent par nature l'Economie Sociale et Solidaire.

Cependant, afin d'encourager les projets environnementaux de ces associations nous avons mis en place une bonification du taux d'intérêt :

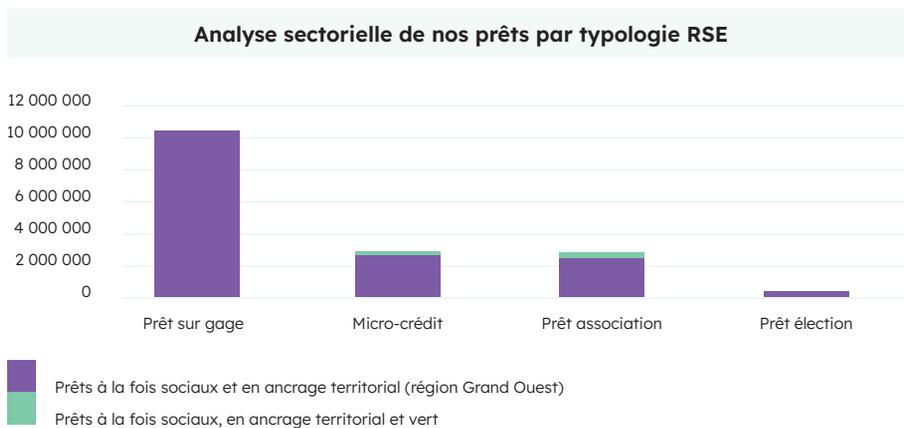
- **-0,5% de bonification lorsque le projet est environnemental**

De la transparence sur nos typologies de prêts et de placements

Afin d’être plus transparent, les graphiques ci-dessous présentent la typologie RSE de nos prêts et nos placements.



Ce graphique présente une analyse sectorielle de nos placements. Pour chacun d’entre eux, nous avons analysé dans quelle mesure les produits souscrits intègrent des critères RSE (voir légende). Nous essayons au maximum de réduire la part de nos placements « gris ». L’objectif étant d’aller vers des placements responsables ou qui allient différentes caractéristiques comme nos prêts ci-dessous (ancrage territorial + social ou ancrage + vert + social).



Tous nos produits sont identifiés comme des prêts sociaux dans la mesure où ils s’inscrivent dans l’Économie Sociale et Solidaire. Ils sont tous distribués sur notre zone d’influence (principalement Grand Ouest) donc en ancrage territorial. L’objectif est de proposer des produits qui pourront être aussi fléchés vers des usages environnementaux.

Zoom sur MicroFinance et Territoires



MicroFinance et Territoires

L'intention principale de **Microfinance et Territoires** est de prendre part à une démarche de co-construction entre partenaires sociaux, collectivités territoriales et acteurs bancaires. Il s'agit d'émettre des constats à partir de données statistiques afin de mener des expérimentations sur la microfinance accompagnée.

En effet, cette collaboration entre acteurs du territoire a pour objectif de **lutter contre l'exclusion bancaire des populations les plus précaires**. En développant ce projet, le Crédit Municipal de Nantes veut permettre à ses partenaires de participer aux travaux scientifiques qui permettent de faire évoluer les outils opérationnels.



© Nick Harrison

« Le microcrédit c'est aider chaque personne à atteindre son meilleur potentiel. Il n'évoque pas le capital monétaire mais le capital humain. Le microcrédit constitue avant tout un outil qui libère les rêves des hommes et aide même le plus pauvre d'entre les pauvres à parvenir à la dignité, au respect et à donner un sens à sa vie.

Muhammad Yunus

Économiste et Prix Nobel de la paix en 2006

ÉVÉNEMENTS DE L'ANNÉE

- L'événement MicroFinance et Territoires du 7 juillet 2022, est l'exemple même de l'approche de co-construction, mais aussi de la démarche d'une gouvernance partagée entre l'équipe scientifique et partenaires sociaux.
- En novembre 2022, nous avons intégré au projet un nouveau partenaire : le Crédit Municipal de Lyon. L'équipe scientifique s'est déplacé dans leurs locaux pour mener des entretiens avec leurs agents, leurs partenaires et leurs usagers.

AVANCÉES DE L'ANNÉE

- Mise en place d'une typologie des usagers du microcrédit et de la microépargne
- Cartographie des bénéficiaires de microcrédit personnel

L'ÉQUIPE DE RECHERCHE

Nous travaillons avec une équipe scientifique diverse composée de cinq chercheurs : Pascal Glemain (Université de Rennes 2), Jean-Yves Dartiguenave (Université de Rennes 2), Emmanuel Bioteau (Université d'Angers), Brigitte Charles-Pauvers (IAE de Nantes), Gaël Henaff (Université de Rennes 2). Sterenn Benoit est la coordinatrice de recherche. Le CNRS est également associé au projet.

Nous remercions nos partenaires

- Banque des territoires, groupe caisse des dépôts
- Banque de France
- Conseil départemental de Maine et Loire
- CCAS de Nantes
- Crédit Municipal de Lyon
- Banque Populaire Grand Ouest

Ainsi que nos Partenaires scientifiques

- CNRS – ESO – UMR6590
- Université Rennes 2
- Université d'Angers
- LIRIS
- Université de Nantes - LEMNA

Lemna
Laboratoire d'Économie et de
Management Nantes-Atlantique

LIRIS

**université
angers**

ESO
UMR 6590
Économie et Sociétés

**UNIVERSITÉ
RENNES 2**

**Nantes
Université**



Nos actions en lien avec les Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies



creditmunicipal-nantes.fr