

3

RAPPORT D'ACTIVITÉ ET DE GESTION



3.1 BANCASSURANCE	28	3.6 DONNÉES CONSOLIDÉES	43
Réseau France	28	3.6.1 Contribution par pôle aux comptes consolidés	43
Réseau Belgique	33	3.6.2 Reporting par pays	43
3.2 ASSET-MANAGEMENT	37	3.6.3 Taux de rendement des actifs	44
Faits marquants et chiffres clés	37	3.6.4 Valeur comptable brute des expositions par catégorie et par fourchette de probabilité de défaut au 31/12/20	44
3.3 BILAN SIMPLIFIÉ PÔLE GESTION POUR COMPTE DE TIERS	39	3.6.5 Délais de paiement	44
3.4 BILAN SIMPLIFIÉ SERVICES ET ACTIVITÉS DIVERSES	40	3.6.6 Les procédures de contrôle relatives au domaine financier et comptable	45
3.5 TENDANCES ET PERSPECTIVES 2021	41	3.7 INDICES ALTERNATIFS DE PERFORMANCE	46
Rétrospective d'une crise qui s'enlise	41		
Les mesures d'accompagnement économique	41		
Organisation de la gestion de la crise au CMNE	42		
Perspectives 2021	42		

3.1 BANCASSURANCE



RÉSEAU FRANCE



2 433
Collaborateurs



297
Points de vente



999 381
Clients et sociétaires

ACTIVITÉ

2020 a été une année inédite marquée par une crise sanitaire sans précédent, entraînant notamment une baisse de 8,9 % du PIB français.

Malgré tout, dans ce contexte, les français ont renforcé leur épargne de précaution entraînant une forte augmentation des dépôts. Sur les marchés financiers, la bourse a été impactée par cette pandémie et par l'incertitude des élections américaines. Le CAC 40 a chuté de 7,14 %.

La région Hauts de France a été très fortement touchée par la crise sanitaire. Les confinements successifs ont eu un impact sur l'activité économique des régions et le développement de la précarité de certains foyers. Néanmoins et compte tenu des aides gouvernementales, les défaillances d'entreprises ont baissé de 41 % en 2020, et on observe une augmentation de 5 % des créations d'entreprise (majoritairement des auto-entrepreneurs).

L'année 2021 restera compliquée sans perspective de reprise économique ni touristique. Les chefs d'entreprises sont inquiets malgré l'importance des plans de relance pour soutenir l'économie régionale. Au 3ème trimestre 2020, le taux de chômage de la région Hauts-de-France atteint 10,8 % de la population active (contre 9 % au niveau national).

Tout comme en 2020, ou malgré les confinements, la quasi-totalité de son réseau d'agences bancaires est restée accessible grâce à la très forte mobilisation de ses équipes, le Groupe Crédit Mutuel Nord Europe redoublera d'efforts en 2021 pour garantir la continuité et la qualité de ses services dans le respect des protocoles sanitaires.

Le Groupe CMNE est plus que jamais prêt et déterminé à accompagner efficacement ses clients, ainsi que toutes les personnes ou les secteurs en difficulté touchés par la crise.

Une nouvelle organisation commerciale pour plus d'efficience

Le Groupe CMNE a continué d'optimiser son organisation commerciale avec la réorganisation de sa filière Pro/Agri/Entreprises/OBNL.

L'objectif est de développer davantage les synergies entre les Espaces Conseils Professionnels, les Centres d'Affaires Entreprises et les Caisses Locales, tout en renforçant le travail de conquête de nouveaux clients. Une équipe commerciale dédiée vient renforcer cette nouvelle stratégie.

Une Structure Data Groupe commune au CMNE et à Beobank a vu le jour pour doter le Groupe d'une politique Data, améliorer l'expérience client, créer de la valeur mais aussi développer une culture data transverse.

Le Groupe mobilisé pour ses clients face à la crise sanitaire

2020 a été marquée par la mobilisation de l'ensemble du Groupe pour faire face à la crise sanitaire. En tant qu'activité essentielle, le Groupe n'a jamais cessé ses activités et a adapté ses organisations (télétravail), tout en ajustant ses processus (étude et accord des PGE) et en garantissant la continuité et la qualité de ses services.

Dès les prémices de la crise sanitaire, le Groupe Crédit Mutuel Nord Europe a accompagné ses clients et territoires durement impactés. Au CMNE, près de 3 400 prêts garantis par l'Etat ont été accordés à la clientèle professionnelle et 460 millions d'euros de reports d'échéances ont été octroyés aux clients en difficulté chez Beobank.

Différentes mesures de solidarité sans contrepartie ont également été déployées au CMNE : prime de relance mutualiste (artisans, commerçants, professionnels et PME), aide mutualiste (étudiants et apprentis), gratuité de Pay Asso.

Conscient de sa responsabilité sociétale, le CMNE a lancé un fonds de soutien doté de 600 000 €, qui a bénéficié à plus de 310 structures locales engagées dans la recherche médicale ou venant en aide aux personnes fragilisées par la crise. Fin 2020, la Fondation d'entreprise CMNE a également lancé un appel à projets « penser le monde d'après, agir pour les plus vulnérables », afin d'accélérer les initiatives en faveur de l'égalité numérique, l'équilibre alimentaire ou le renforcement des liens intergénérationnels.

Focus sur l'adaptation du réseau : le client au cœur de notre modèle

Afin de répondre aux nouvelles attentes des clients et consommateurs, aux évolutions de la société et des modes de travail, le CMNE a amorcé divers chantiers d'adaptation du réseau.

La Banque a poursuivi la mise en place de chantiers technologiques et d'innovations, notamment :

- L'analyseur d'e-mails, assistant virtuel pour les conseillers, permettant de classer les e-mails des clients et de faire des propositions de réponses rapides aux conseillers ;
- Développement des solutions cognitives et de la reconnaissance optique ;
- La poursuite de la dématérialisation : signature électronique des contrats, suivi des crédits immobiliers, visualisation des chèques à distance.

Le CMNE a également conforté une organisation de ses Caisses Locales en lien avec les besoins de ses clients :

- L'activité partagée, permettant aux conseillers d'augmenter leurs performances grâce à une plus grande réactivité ;
- La modularité des points de vente, qui adaptent leurs horaires d'ouverture et proposent des périodes disponibles uniquement sur rendez-vous. Ceci pour être au plus près des besoins du terrain et de la clientèle ;
- Généralisation de la démarche de "Management de la Performance Collective" qui implique davantage les commerciaux dans la prise de décision tout en améliorant les performances commerciales.

PRODUCTION ET ENCOURS

Épargne : une évolution marquée par la crise du Covid

Le réseau Bancassurance France (Retail, Pro Entreprises et Crédit-bail) a maintenu ses efforts sur tous les fronts et a réalisé des performances commerciales notables malgré la crise sanitaire.

Les confinements et la crise économique ont notamment contribué à renforcer significativement l'épargne de précaution accumulée par nos clients sociétaires, en livrets et en comptes courants.

En épargne assurance, le réseau commercial a réussi à maintenir le cap et ses ambitions dans un contexte boursier 2020 compliqué et en dépit des nombreuses incertitudes qui perdurent.



Épargne bancaire

Hausse de la collecte nette bancaire qui représente 1 506 M€ en 2020, et qui porte principalement sur les comptes chèques, les livrets et l'épargne logement.

L'encours atteint de 14 367 M€, soit 12,4% de croissance.



Épargne financière

Collecte nette de 393 M€ en 2020, principalement en épargne financière, qui permet à l'encours d'atteindre 3 516 M€, en progression de 11,9% par rapport à 2019.



Épargne assurance

Conformément au marché et à l'évolution des indices, l'épargne assurance a bien résisté en 2020 avec une stabilité des encours à 7 396 M€ [- 0,5%], malgré une décollecte nette de 103 M€.

Crédits : stabilité des encours en habitat malgré les restrictions HSCF et en consommation malgré le ralentissement de l'économie ; hausse des encours pro grâce aux mesures de soutien aux entreprises avec les pge et les reports d'échéance

Globalement, la production cumulée en crédits est en baisse de 3,8% par rapport à fin décembre 2019.



En **crédits à la consommation**, la production 2020 a été pénalisée par la pandémie et la crise économique, et enregistre un recul de (-12,4%) par rapport à 2019 (après toutefois plusieurs années de hausse continue). Elle représente 676 M€ contre 770 M€ l'an passé. L'encours reste globalement stable à 1 395 M€ (-0,7%).



En **crédits immobiliers**, la production 2020 a été impactée par la crise sanitaire (confinements) et les restrictions HSCF ; elle enregistre une baisse de 15,6% pour atteindre 1 076 M€ [contre 1 275 M€ en 2019], sans conséquence sur l'encours qui reste stable à 6 819 M€ (+0,2%).



En **crédits professionnels et agricoles (dont ETI)**, la production a été très dynamique en 2020 atteignant 737 M€ (+35,7%), en lien avec les 3 370 PGE accordés sur l'exercice représentant une production de 270 M€. L'encours global progresse significativement pour atteindre 2 549 M€.



En crédit-bail, l'activité a également été pénalisée par la crise du Covid-19 avec une production de 503 M€ (-10,8%) sans conséquence sur l'encours qui représente 1 609 M€ (+5,9%) du fait des reports d'échéance.

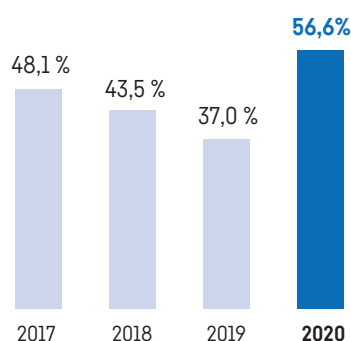
ASSURANCES : FIDÈLE À SON STATUT DE BANCASSUREUR, LE CMNE RENFORCE SON OFFRE

Suite au rapprochement avec le GACM intervenu en 2018, le Groupe CMNE dispose dorénavant du large catalogue de produits et de services d'assurances d'un Groupe dont le total de bilan dépasse 142 milliards d'euros.

La gamme composée exclusivement des produits et services du GACM est distribuée en France comme en Belgique et offre tous les « classiques » : l'assurance habitation, l'assurance de prêt, l'assurance santé, en passant par la sur-complémentaire, la prévoyance et la dépendance ou encore, les animaux de compagnie, permettant au Groupe CMNE de couvrir tous les besoins de ses clients.

Les UC représentent plus de 56 % de la collecte en 2020

TAUX D'UC DANS LA COLLECTE ÉPARGNE



En assurance vie, le réseau commercial est resté très mobilisé autour de l'objectif PMT du développement des Unités de Compte.


En raison de la pandémie et de la crise économique, les indices se sont tous détériorés en 2020 (- 7,1 % pour le CAC 40 par exemple). Les perspectives d'un « retour à la normale » avec l'arrivée progressive des vaccins contre le virus du Covid-19, ont toutefois permis de limiter la baisse, avec une reprise significative des marchés sur le second semestre.


Malgré tout de nombreux facteurs d'incertitudes demeurent pour 2021 autant sur le plan sanitaire (mutation du virus et apparition des variants), qu'économique (augmentation des défaillances d'entreprises), politique ou international (tensions sino-américaines, mise en œuvre du Brexit, crise migratoire).

Dans ce contexte difficile où le CMNE s'est fortement impliqué sur le marché de la retraite, l'encours a bien résisté en limitant la baisse à 0,5% à 7 396 M€, malgré une décollecte nette d'épargne assurance de 103 M€.

Une croissance durable en assurance de biens et de personnes

2020 a été une bonne année pour l'IARD : les portefeuilles d'assurance de biens et d'assurance de personnes ont respectivement progressé de 1,1% et 3,0%.

 En **assurance de biens**, le nombre de souscriptions recule de 10,7% avec une répartition de 57% pour l'auto et 43% en habitation pour 62 742 contrats souscrits.

 En revanche, le nombre de souscriptions en **assurance de personnes** augmente significativement de 31,7% avec 62 908 nouveaux contrats, soit une répartition de 50% en Santé et 50% en Prévoyance.

SERVICES : TOUJOURS PLUS PROCHE DES CLIENTS

Téléphonie

Le CMNE a poursuivi en 2020 la commercialisation de son offre (web et téléphone) exclusivement à distance.

Cette nouvelle offre de téléphonie mobile, lancée en 2018, s'appuie sur la solide expérience du Groupe Crédit Mutuel Alliance Fédérale et de la filiale commune Euro-Information, et représente un service supplémentaire pour les clients tout en répondant à l'enjeu de diversification des revenus.

L'activité a quasiment doublé en 2020 et représente désormais un stock de 2 602 contrats au 31 décembre 2020.

HOMIRIS

Comme en 2019, le service de télésurveillance Homiris (ex Provol) a fait l'objet d'une mobilisation générale des équipes du CMNE en 2020.

Les résultats sont au rendez-vous avec 3 493 ouvertures de contrats en 2020 et une augmentation du stock de 3,2%, soit 25 983 contrats.

AFEDIM

À l'instar des années précédentes, et malgré la crise, le CMNE a confirmé sa capacité à vendre de l'immobilier neuf en réalisant 821 réservations de logements en 2020 et sa place de leader national pour la 8ème année consécutive.

En cumul, 4 459 livraisons de biens immobiliers neufs ont été assurées depuis 2011 et ce sont plus de 2 200 mandats de gestion Zen Invest qui sont en portefeuille.

Par ailleurs, le test sur la commercialisation d'immobilier ancien a également été poursuivi sur l'exercice et le nouveau produit « Votre cuisine avec AFEDIM » a été proposé à la clientèle.

Focus sur l'immobilier

Aujourd'hui, l'activité immobilière est couverte par un très large panel de produits et services « classiques » au profit de la clientèle : location, location-accession, flexipropriété, acquisition classique, placement immobilier.

Le CMNE a toutefois poursuivi en 2020 le développement de ses 3 dernières innovations majeures en la matière :

- **Viager** : en partenariat avec Renée Costes Viager, le réseau propose une offre de qualité à ses clients-sociétaires pour investir, tout en répondant à un besoin de plus en plus important de la part des seniors ;
- **Envolimmo** : c'est le nom du « crédit ballon » au CMNE. Il permet d'acquérir un bien immobilier dont la dernière échéance correspond, au maximum, à 50 % du prix d'acquisition du bien. Les mensualités

peuvent ainsi être adaptées pour faciliter les projets d'une clientèle jeune qui devrait voir ses revenus augmenter dans les années qui viennent. À la fin du crédit, le client a deux possibilités : il peut le rembourser sur fonds propres ou en revendant son bien ou amortir sa dernière échéance via un nouvel emprunt sur une durée adaptée à son âge et à ses revenus ;

- **Flexipropriété** : il s'agit d'une offre intermédiaire entre la location simple et l'achat classique. Le client achète auprès de la Foncière Nord Europe l'usage d'un logement neuf pour une durée longue (50 ans environ) et bénéficie d'une remise sur le prix total du logement de 30% à 40% par rapport au montant qu'il aurait dû déboursier pour l'achat classique du même bien. Ce nouveau concept est parfaitement en phase avec les modes de vie des actifs et permet d'augmenter le pouvoir d'achat immobilier des ménages.

RÉSULTATS SIMPLIFIÉS

COMPTE DE RÉSULTAT

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/20	31/12/19	Variations
Produit net bancaire	394 558	594 013	- 199 455
dont marge nette d'intérêt	182 318	192 238	- 9 920
dont commissions	197 554	178 371	19 183
Frais généraux	- 306 293	- 349 223	42 930
Résultat brut d'exploitation	88 265	244 790	- 156 525
Coût du risque	- 23 917	- 12 548	- 11 369
Résultat d'exploitation	64 348	232 242	- 167 894
Gains ou pertes sur autres actifs	- 233	363	- 596
Résultat courant avant impôt	64 115	232 605	- 168 490
Impôts sur les bénéfices	- 12 504	- 9 729	- 2 775
Gains et pertes nets d'impôts / act. abandonnées	- 3		- 3
Résultat net total	51 608	222 876	- 171 268
Intérêts minoritaires	460	- 11	471
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	51 148	222 887	- 171 739

Le produit net bancaire du réseau Bancassurance France est en diminution de 199 millions d'euros, à 395 millions d'euros.

Cette baisse traduit essentiellement l'absence de dividende perçu de GACM (192M€ en 2019, dont 143M€ de dividende exceptionnel), non éliminé au sein du pôle Bancassurance France, qui comprend principalement la Caisse Fédérale, les caisses locales, les entités de crédit-bail et les groupements de moyens.

Les frais généraux diminuent de 43 millions d'euros, en raison d'une baisse de l'enveloppe intéressement et participation, et d'économies de charges liées à la crise sanitaire de la Covid-19.

Le coût du risque s'accroît de 11,4 millions d'euros, en lien avec le contexte de crise sanitaire. A cet effet, le Groupe Crédit Mutuel a procédé à une revue des paramètres de calcul de la provision IFRS 9, et est venu compléter cette approche par la constitution d'une provision sectorielle sur les secteurs dits sensibles.

Au total, le résultat net part du Groupe affiche une diminution de 171,7 millions d'euros.



RÉSEAU BELGIQUE



979
Collaborateurs



218
Points de vente



742 571
Clients

ACTIVITÉ

3

Beobank a pour ambition de devenir la banque à l'offre de produits et services la plus complète de Belgique. Elle a donc continué en 2020, malgré une crise économique et sanitaire sans précédent, à renforcer la structure de ses différentes activités.

Elle a poursuivi sa politique de développement commercial avec des initiatives sur toute sa gamme de produits et services et une présence toujours ciblée mais forte dans les médias régionaux et nationaux afin de positionner l'expertise et la notoriété de Beobank sur le marché belge.

Pour atteindre cet objectif, Beobank s'est concentrée sur la poursuite de son PMT, qui peut être résumée en 3 points : la diversification et la croissance des revenus, la surveillance et la gestion efficace des coûts, et le besoin permanent de rester agile et flexible à tous les niveaux.

Beobank : un bancassureur à part entière

Malgré un bon début d'année, Beobank a ensuite dû revoir ses priorités et gérer efficacement la crise sanitaire. Il était en effet primordial, en tant que service essentiel, d'être présent aux côtés des clients, et de les accompagner entre autres grâce à la mise en place de mesures particulières.

Les points de vente sont restés ouverts mais les services bancaires digitaux et à distance ont été fortement sollicités et de nombreux processus ont été adaptés afin de pouvoir servir les clients 100% à distance.

Les résultats commerciaux ont été globalement plus que satisfaisants avec en point d'orgue la production en produits d'investissement, les crédits hypothécaires ainsi que les assurances IARD où de nouveaux seuils historiques ont été atteints et ce malgré la crise sanitaire. Par contre, compte tenu des périodes de confinement total ou partiel, la consommation sur le marché belge a baissé, ce qui a entraîné une baisse de la demande des produits de crédits à la consommation (prêts et cartes).

Les principales réalisations commerciales

Les principales réalisations commerciales de l'année 2020 sont la poursuite du développement des agences en « Concept OPEN », le nouveau modèle de commissionnement du réseau Agents, le projet Sales « Channels 2025 », la synergie Retail-PRO-Invest, le lancement des fonds profilés en collaboration avec La Française.

Les projets de croissance

Malgré une année compliquée marquée par la nécessité de s'organiser pour faire face à une crise sanitaire, Beobank a su poursuivre le développement des projets de croissance initiés en 2019, dans le but de diversifier la gamme de produits, de réduire les coûts ou de générer des revenus complémentaires.

Un focus particulier a été mis sur les projets liés à l'optimisation de l'organisation interne notamment en lien avec l'installation dans le nouveau siège au cours du 3ème trimestre de 2021.

Au-delà d'un déménagement, c'est surtout la philosophie de travail qui sera revue en offrant un environnement de travail dynamique, flexible et convivial aux collaborateurs, afin d'augmenter l'efficacité de chacun et de stimuler les interactions et la collaboration.

PRODUCTION ET ENCOURS

Épargne



Épargne bancaire

Le portefeuille dépôt est en hausse de 2,7% par rapport à 2019, pour atteindre 4,7 milliards d'euros. Cette croissance est portée par les dépôts sur les comptes à vue et l'ouverture de comptes courants Particuliers.



Épargne financière

Le portefeuille d'épargne financière est en hausse de 3,3 % en 2020 et s'élève à 1,7 milliards d'euros, avec une collecte nette de 28 M€ sur l'exercice.



Épargne assurance

Le portefeuille d'épargne assurances est en baisse, compte tenu de l'environnement de taux bas et d'une fiscalité peu attrayante. L'encours s'élève à 1,4 milliards d'euros.

Crédits



La production de **prêts personnels** atteint 536 millions d'euros, en recul par rapport à l'an dernier compte tenu du contexte de crise sanitaire, malgré un très bon début d'année. L'encours diminue légèrement à 2,04 milliards d'euros (soit un recul de 2%).



Le portefeuille de **crédits hypothécaires** poursuit sa croissance en 2020 et connaît un nouveau record. Il augmente de 24,5% pour atteindre 2,95 milliards d'euros avec 860 millions d'euros de nouveaux crédits.



Le développement commercial de **l'activité professionnelle** a également été confronté aux impacts de la crise avec un très bon démarrage, suivi d'une baisse sensible en lien avec la crise sanitaire. Globalement, les encours restent stables par rapport à l'an dernier. Les positions en crédits court terme PRO augmentent de 15% pour un encours de 86 millions d'euros. Parallèlement les encours en crédits d'investissement sont en recul de 3,5% et s'élèvent à 515 M€.

Focus : crédits professionnels

Dans le contexte de la crise sanitaire, des moratoires pour 460 M€ ont été octroyés aux clients en difficulté en 2020.

SERVICES : TOUJOURS PLUS PROCHE DES CLIENTS



Banque au quotidien

Le nombre de comptes ouverts est de 38.368 et reste stable malgré le contexte. L'encours créditeur s'élève à 1.413 millions d'euros, soit une augmentation de 24%.



Assurances

19.571 contrats souscrits en 2020, en hausse de 30% par rapport à 2019. Le nombre de souscriptions de contrats d'assurances de personnes est de 377 contrats.



Produits non bancaires

1.212 demandes et 911 installations réalisées du produit « Home Secure » en 2020, malgré le contexte du confinement. Le portefeuille représente près de 2.000 contrats à fin 2020.

RÉSULTATS SIMPLIFIÉS

COMPTE DE RÉSULTAT

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/20	31/12/19	Variations
Produit net bancaire	242 024	243 836	- 1 812
dont marge financière	204 288	204 458	- 170
dont commissions	32 986	36 889	- 3 903
Frais Généraux	- 208 934	- 223 086	14 152
Résultat brut d'exploitation	33 090	20 750	12 340
Coût du risque	- 19 508	- 9 387	-10 121
Résultat d'exploitation	13 582	11 363	2 219
Gains ou pertes sur autres actifs	312	- 121	433
Résultat courant avant impôts	13 894	11 242	2 652
Impôts sur les bénéfices	- 2 126	- 2 023	- 103
Résultat net total	11 768	9 219	2 549
Intérêts minoritaires	17	17	0
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	11 751	9 202	2 549

Le Produit Net Bancaire se maintient à un niveau de 242M€.

La diminution des frais généraux de 14M€ s'explique principalement par l'absence de frais liés à la migration EOLE (7,7M€ de factures résiduelles en 2019) et par une réduction des coûts logistiques et marketing en lien avec la crise sanitaire.

Le coût du risque fait plus que doubler et s'établit à - 19,5 millions d'euros. Les modèles de provisions IFRS 9 ont été revus pour s'adapter au contexte et se sont vus compléter d'une provision sectorielle sur les secteurs dits sensibles.

Après constatation des impôts, le résultat net part du Groupe du Réseau Bancassurance Belgique s'établit à 11,7 millions d'euros, en progression de 2,5 millions d'euros par rapport à 2019.

BILAN SIMPLIFIÉ PÔLE BANCASSURANCE

Le pôle Bancassurance regroupe le réseau du CMNE en France et le réseau Beobank, ainsi que les entreprises de crédit-bail mobilier et immobilier. Il s'agit principalement de la Caisse Fédérale, du réseau des caisses locales et Centres d'Affaires Entreprise en France, des agences propres et des points de vente des agents délégués en Belgique, de Bail Actéa et Bail Actéa Immobilier. Ce pôle reprend également l'activité assurances via l'impact de la participation dans GACM, consolidée par mise en équivalence. S'y ajoutent les sociétés et groupements de moyens, notamment relatifs à l'immobilier. La contribution de ce pôle aux comptes consolidés du Groupe CMNE se traduit par les chiffres ci-dessous :

COMPTES CONSOLIDÉS IFRS

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/20	31/12/19	Variations
ACTIF			
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	946 268	1 147 151	- 200 883
Instruments dérivés de couverture	2 708	8 367	- 5 659
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	2 292 986	3 008 461	- 715 475
Prêts et créances sur établissements de crédit	4 968 246	3 975 769	992 477
Prêts et créances sur la clientèle	18 189 571	17 490 039	699 532
Écart de rééval. des PTF couverts en taux	63 224	50 543	12 681
Titres au coût amorti	43 597	150 442	- 106 845
Comptes de régularisation et actifs divers	385 703	472 673	- 86 970
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 297 247	1 234 181	63 066
Immobilisations corporelles et incorporelles	377 799	362 659	15 140
Écarts d'acquisition	2 027	2 027	-
TOTAL	28 569 376	27 902 312	667 064
PASSIF			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	154 892	597 133	- 442 241
Instruments dérivés de couverture	53 159	62 245	- 9 086
Dettes envers les établissements de crédit	843 057	1 053 528	- 210 471
Dettes envers la clientèle	20 480 632	18 578 620	1 902 012
Dettes représentées par un titre	2 032 731	2 629 076	- 596 345
Écart de rééval des PTF couverts en taux	-	-	-
Comptes de régularisation et passifs divers	535 991	645 516	- 109 525
Provisions	146 029	146 862	- 833
Dettes subordonnées	821 953	819 321	2 632
Intérêts minoritaires	35 822	36 402	- 580
Capitaux propres hors résultat (part du Groupe)	3 351 194	3 211 845	139 349
Résultat de l'exercice (part du Groupe)	113 916	121 764	- 7 848
TOTAL	28 569 376	27 902 312	667 064
COMPTE DE RÉSULTAT			
PRODUIT NET BANCAIRE	636 582	641 410	- 4 828
dont marge nette d'intérêt	386 787	396 811	- 10 024
dont commissions	230 540	215 260	15 280
Frais généraux	- 515 227	- 572 309	57 082
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	121 355	69 101	52 254
Coût du risque	-43 425	- 21 935	- 21 490
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	77 930	47 166	30 764
Quote-part de résultat des entreprises MEE	51 017	86 114	- 35 097
Gains ou pertes sur autres actifs	79	242	- 163
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	129 026	133 522	- 4 496
Impôts sur les bénéfices	- 14 630	- 11 752	- 2 878
Gains & pertes nets d'impôts/act aband	- 3	-	- 3
RÉSULTAT NET TOTAL	114 393	121 770	- 7 377
Intérêts minoritaires	477	6	471
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	113 916	121 764	- 7 848



3.2 ASSET-MANAGEMENT

ASSET-MANAGEMENT



541

Collaborateurs



53

milliards d'euros d'actifs sous gestion

ACTIVITÉ

3

L'année 2020 aura été une année inédite du fait des nombreux impacts de la crise sanitaire mondiale. Face à cet environnement sans précédent, le groupe La Française a dû adapter son business et son organisation et a su faire preuve de résilience et de flexibilité. Le groupe a maintenu ainsi un très haut niveau de qualité de services en ajustant sa façon de travailler et de communiquer avec ses parties prenantes (collaborateurs et clients).

Le groupe La Française a maintenu sa dynamique de développement et a réussi à renforcer son positionnement compétitif sur ses deux piliers, immobilier et actifs et financiers et ce, malgré les impacts économiques et la distanciation qui n'ont épargné aucune de ses activités.

L'offre produits, tournée principalement vers le rendement et l'ESG, a permis au groupe de maintenir ses encours qui s'élèvent à 53.5 Milliards d'euros à fin décembre 2020, dont 21 % à l'international.

Le business model du groupe, avec ses 2 moteurs d'activité – immobilier et actifs financiers – et sa diversité de clientèle, reste robuste et permet d'envisager sereinement l'avenir du Groupe.

Faits marquants et chiffres clés

2020 a été une année charnière de repositionnement de GLF autour de son périmètre et de ses axes stratégiques afin de faire face en partie à la perte d'opportunités liée à la crise sanitaire :

● L'IMMOBILIER

- Maintien du leadership du Groupe dans la gestion des véhicules collectifs immobiliers sur le marché français,
- Poursuite du développement de l'expertise à l'international avec des solutions immobilières dédiées,
- Accompagnement du mouvement d'arbitrage en Assurance-Vie vers les UC immobilières notamment ;

● VALEURS MOBILIERES

- Mise en avant des expertises phares de Rendement portées notamment par les fonds à échéance,
- Développement des stratégies Investissement durable avec l'élargissement de la gamme Carbon Impact,
- Attrait des investisseurs institutionnels pour le fonds Monétaire du groupe ;

● INTERNATIONAL

- Repositionnement de notre présence en Allemagne afin d'en faire le deuxième marché domestique du groupe,
- Maintien de la dynamique forte du processus d'intégration en créant une plateforme commerciale unique entre les activités immobilières et les valeurs mobilières,
- Simplification de la structure corporate, du branding et mise en œuvre du plan de convergence du groupe La Française ;

● INNOVATION

- Lancement du nouveau site de distribution en ligne Moniwan avec un panel de services digitaux,
- Déploiement de la stratégie Investissement Durable au sein du groupe ;

● PLAN DE RÉDUCTION DES COÛTS

- Processus de simplification mené à son terme avec le désengagement de l'activité de LFIS,
- Fermeture de Forum Securities, arrêt des JV commerciales et de La Foncière du Grand Paris, réduction du nombre d'entités juridiques.

PRODUCTION ET ENCOURS SOUS GESTION

Pilier Immobilier

Faits marquants

- Poursuite de la dynamique commerciale en immobilier collectif, avec une collecte record en SCPI ;
- Déploiement de nouveaux accords avec de grands réseaux distributeurs qui a permis la création de nouvelles UC immobilières
- Lancement du nouveau site Moniwan et du service Agil'Immo
- Montée en puissance de l'activité en Europe [succès important avec fonds de pension danois, développements en Allemagne...].

Pilier Actifs Financiers

Faits marquants

- Résilience des produits valeurs mobilières de La Française AM ;
- Expertise en multigestion reconnue pour NewAlpha, qui a reçu la confiance du fonds de place Emergence et le fonds de pension public du Massachusetts ;
- Lancement de 4 nouveaux fonds pour Beobank ;
- Premier prêt immobilier à impact accordé par Acofi Gestion ;
- Labellisation ISR pour 6 fonds.

Données chiffrées

- Collecte brute en 2020 : 2,6 milliards d'euros (dont un record de 1,3 mds€ en SCPI) ;
- Encours gérés : 26,6 milliards d'euros, dont 23 % à l'international ;
- La Française REM classée 1ère société de gestion en SCPI en France (en encours).

Données chiffrées

- Collecte 2020 : 1,5 milliards d'euros ;
- Encours gérés : 26,8 milliards d'euros.

3.3 BILAN SIMPLIFIÉ PÔLE GESTION POUR COMPTE DE TIERS

Le pôle gestion pour compte de tiers est regroupé au sein de la holding « groupe La Française » qui détient principalement La Française AM, La Française Real Estate Managers, La Française AM Finance Services, Newton Square, NEXT AM, LFAM Ibéria, Siparex XAnge Venture et LF Real Estate Partners ; ainsi que les participations étrangères au Royaume-Uni : La Française Global REIM, Inflection Point by La Française, LF Real Estate Partners Limited, La Française Group UK Finance Limited et La Française Group UK Limited ; aux États-Unis d'Amérique : La Française Forum Securities Limited et à Hong-Kong : JKC Capital Management. S'y ajoute en Allemagne les entités La Française AM GmbH, Veritas Institutional GmbH et Veritas Management GmbH. Sa contribution aux comptes consolidés du Groupe CMNE se traduit par les chiffres suivants :

En milliers d'euros	31/12/20	31/12/19	Variations
ACTIF			
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	97 820	115 366	- 17 546
Instruments dérivés de couverture	-	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	6 553	21 242	- 14 689
Prêts et créances sur établissements de crédit	35 281	55 241	- 19 960
Prêts et créances sur la clientèle	2 201	2 165	36
Titres au coût amorti	-	-	-
Comptes de régularisation et actifs divers	118 238	184 073	- 65 835
Participations dans les entreprises mises en équivalence	28 774	25 236	3 538
Immobilisations corporelles et incorporelles	92 592	101 903	- 9 311
Écarts d'acquisition	190 387	188 994	1 393
TOTAL	571 846	694 220	- 122 374
PASSIF			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	209	-	209
Dettes envers les établissements de crédit	114 309	132 913	- 18 605
Dettes envers la clientèle	-	-	-
Dettes représentées par un titre	-	-	-
Comptes de régularisation et passifs divers	189 812	274 386	- 84 574
Provisions	2 215	2 217	- 2
Intérêts minoritaires	7 131	15 919	- 8 788
Capitaux propres hors résultat (part du Groupe)	235 293	224 270	11 023
Résultat de l'exercice (part du Groupe)	22 878	44 516	- 21 638
TOTAL	571 846	694 220	- 122 374
COMPTE DE RÉSULTAT			
PRODUIT NET BANCAIRE	147 826	188 585	- 40 759
dont marge nette d'intérêt	- 1 331	- 1 641	310
dont commissions	94	-	94
Frais généraux	- 140 294	- 159 192	18 898
Résultat brut d'exploitation	7 532	29 393	- 21 861
Coût du risque	- 59	28	- 87
Résultat d'exploitation	7 473	29 421	- 21 948
Quote-part de résultat des entreprises MEE	901	3 520	- 2 619
Gains ou pertes sur autres actifs	17 683	16 454	1 229
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	7	- 7
Résultat courant avant impôt	26 057	49 402	- 23 345
Impôts sur les bénéfices	- 2 799	- 2 825	26
Gains & pertes nets d'impôts/act abandon	3 468	17 381	- 13 913
Résultat net total	26 726	63 958	- 37 232
Intérêts minoritaires	3 848	19 443	- 15 595
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	22 878	44 515	- 21 637

Le produit net bancaire du pôle est en diminution de 40,8 millions d'euros, suite à une baisse de la collecte liée au contexte sanitaire. La diminution des frais généraux ne parvient pas à compenser cette réduction et, en conséquence, le résultat brut d'exploitation affiche une baisse de 21,9 millions d'euros. La diminution observée des gains et pertes nets sur activités abandonnées est liée à la cession de LFIS / UGP.

3.4 BILAN SIMPLIFIÉ SERVICES ET ACTIVITÉS DIVERSES

Ce pôle est constitué de l'ensemble des activités qui ne relèvent pas des métiers stratégiques du Groupe : NEPI (base consolidée intégrant l'activité immobilière hors exploitation), Euro Information, Financière Nord Europe, Transactimmo et Actéa Environnement.

COMPTES CONSOLIDÉS IFRS

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/20	31/12/19	Variations
ACTIF			
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	6 662	- 6 662
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	521	536	- 15
Prêts et créances sur établissements de crédit	9 136	4 581	4 555
Prêts et créances sur la clientèle	-	-	-
Comptes de régularisation et actifs divers	1 834	1 554	280
Participations dans les entreprises mises en équivalence	196 108	149 663	46 445
Immobilisations corporelles et incorporelles	16 947	17 650	- 703
Écarts d'acquisition	724	724	-
TOTAL	225 270	181 370	43 900
PASSIF			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	2 613	3 746	- 1 133
Dettes envers la clientèle	431	410	21
Comptes de régularisation et passifs divers	313	874	- 561
Provisions	139	25	114
Dettes subordonnées	-	-	-
Intérêts minoritaires	-	-	-
Capitaux propres hors résultat (part du Groupe)	173 678	159 680	13 998
Résultat de l'exercice (part du Groupe)	48 096	16 635	31 461
TOTAL	225 270	181 370	43 900
COMPTE DE RÉSULTAT			
Produit net bancaire	3 199	3 626	- 427
dont marge nette d'intérêt	- 54	- 87	33
dont commissions	-	-	-
Frais généraux	- 1 583	357	- 1 940
Résultat brut d'exploitation	1 616	3 983	- 2 367
Coût du risque	46	8	38
Résultat d'exploitation	1 662	3 991	- 2 329
Quote-part de résultat des entreprises MEE	46 765	13 565	33 200
Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	-
Résultat courant avant impôt	48 427	17 556	30 871
Impôts sur les bénéfices	- 331	- 921	590
Résultat net total	48 096	16 635	31 461
Intérêts minoritaires	-	-	-
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	48 096	16 635	31 461

3.5 TENDANCES ET PERSPECTIVES 2021

La crise du Covid-19 a bouleversé l'économie mondiale. Les mesures de confinement prises dans les différents pays pour endiguer la propagation du virus ont eu et ont encore en 2021 des conséquences lourdes sur le fonctionnement de l'économie réelle et les marchés financiers. La Banque étant une activité essentielle pour le soutien à l'économie, le CMNE, tout comme en 2020, adapte son organisation pour assurer le maintien du service clients, tout en priorisant la santé de ses collaborateurs.

Rétrospective d'une crise qui s'enlise

La fin d'année 2020 a été marquée par un deuxième confinement moins strict que celui du printemps mais dont les conséquences économiques et sociales sont malheureusement identiques.

Le 23 octobre 2020 la France a passé le cap du million de contaminations.

- Des mesures généralisées sont mises en place en vue d'atténuer la vague épidémique et de soulager le système de santé.
- 9 novembre 2020 : Pfizer et BioNTech annoncent que leur vaccin est efficace à 95 % sur la base de résultats préliminaires.
- 28 novembre 2020 : déconfinement partiel en France avec ouverture des magasins non essentiels et instauration d'un couvre-feu à 20 h.
- 15 décembre 2020 : un couvre-feu interdit tout déplacement sur l'ensemble du territoire métropolitain entre 20 heures et 6 heures. Début janvier, ce couvre-feu est avancé à 18 heures dans 25 départements. Il est étendu à 18 heures à l'ensemble du territoire métropolitain à partir du 16 janvier.
- 21 décembre : une variante du virus se répand en Grande-Bretagne la poussant à un nouveau confinement, les déplacements vers la France en provenance de Grande-Bretagne sont bloqués.
- 27 décembre : ouverture officielle de la campagne de vaccination.
- 20 janvier 2021, L'Assemblée Nationale vote pour la prolongation de l'état d'urgence sanitaire jusqu'au 1er juin 2021.
- A partir du 31 janvier : nouvelles restrictions avec notamment la fermeture des grands centres commerciaux, le renforcement du télétravail, les entrées et sorties des territoires interdits. De nombreux départements sont placés en vigilance dont les Hauts-de-France.
- 25 février : mise en place d'un confinement le weekend du vendredi 18h au lundi 6h du matin pour Dunkerque. Cette mesure est généralisée aux Hauts-de-France dès le 20 mars.
- 31 mars : l'épidémie de Covid-19 continuant à se propager, le président de la République annonce de nouvelles mesures de freinage. Les crèches, écoles, collèges et lycées sont fermés pour trois semaines à compter du 6 avril. Quant aux restrictions déjà en place dans 19 départements, elles sont étendues partout dès le 3 avril pour quatre semaines.

Les mesures d'accompagnement économique

Face à une crise sanitaire inédite, des mesures de politiques budgétaire et monétaire d'une ampleur exceptionnelle ont été mises en place, supérieures à 25% du PIB en zone euro.

La Banque Centrale Européenne et les banques centrales nationales soutiennent massivement l'activité bancaire, le financement des entreprises et les marchés financiers :

- Une capacité de financement quasi-illimitée pour les banques :
 - Opérations immédiates de fourniture de liquidité abondante à des conditions favorables pour les banques de la zone euro ;
 - Des mesures ciblées de crédit (TLTRO3) dans un cadre plus favorable pour les banques qui maintiendront leurs prêts à l'économie ;
- Une force d'intervention agile sur les taux longs et un appui à la dette court terme des entreprises :
 - Nouvelle enveloppe d'achats d'obligations d'Etats et d'entreprises à hauteur de 120 Md€ en 2020 (s'ajoutant aux flux mensuels existants),
 - Complétée d'un programme d'achats de titres de 1850 Md€ au moins jusqu'en mars 2022 (Pandemic Emergency Purchase Programme) des secteurs public et privé, flexible et élargi aux titres grecs et aux billets de trésorerie du secteur non financier ;
- Un assouplissement significatif des garanties en banque centrale :
 - Adoption de mesures temporaires d'assouplissement des garanties mobilisées par les banques à la BCE (baisse des décotes, périmètre plus large des créances privées utilisables) ;
- Des flexibilités sur le capital des banques :
 - Les autorités de régulation ont autorisé la libération de 20 Md€ de fonds propres bancaires de base de catégorie 1 (baisse de plus de 5 % des fonds propres durs) pour absorber les pertes et soutenir l'activité de prêt. Elles ont confirmé que la reconstitution des coussins de fonds propres ne serait pas demandé avant fin 2022.

Un paquet européen conditionné par les régulateurs au non versement de dividendes par les banques en 2020.

Parallèlement, des mesures de soutien budgétaires ont été mises en œuvre pour préserver le pouvoir d'achat et sauvegarder les entreprises en France (plan de soutien de 470 Md€) et en Belgique (15 Md€) :

- Un soutien immédiat aux entreprises et à leurs salariés :
 - Mesures de chômage partiel
 - Report voire exonération de cotisations sociales et d'impôts
 - Mise en place d'un fonds de solidarité et d'un crédit d'impôt pour réduire les loyers
 - Renforcement des prêts garantis par l'Etat et des prêts directs de l'Etat aux entreprises
- Interventions exceptionnelles des banques et des Etats pour la trésorerie des entreprises :
 - 130 Md€ de nouveaux prêts de trésorerie pour les entreprises garantis largement par l'Etat français octroyés en 2020,
 - 51 Md€ de programmes de garanties publiques ont été mis en place en 2020 par l'Etat belge,
 - Suspension d'échéances sur les crédits.

En complément, approbation par le parlement européen le 10 février 2021 d'un plan de relance de 750 Md€ sous forme de subventions et de prêts accordés aux états (dont 40 Md€ pour la France et 6 Md€ pour la Belgique).

Le plan européen va ainsi financer des programmes nationaux dans l'ensemble des Etats membres, visant à répondre à la crise liée à la pandémie de Covid. Il a deux objectifs :

- **à court terme, relancer l'économie en soutenant le revenu national brut, les investissements et le niveau de vie des ménages ;**
- **à long terme, poursuivre les investissements dans les domaines prioritaires européens, notamment la transition verte et la transformation numérique.**

Organisation de la gestion de la crise au CMNE

Durant toute l'année 2020, le CMNE est resté fidèle à ses engagements de conseil et de proximité pendant ces moments inédits. La banque a continué d'assurer le suivi des opérations de ses clients particuliers, tout en apportant son soutien à ses clients entreprises, professionnels et agriculteurs impactés économiquement par le Covid-19. Ceci, tout en veillant à protéger ses collaborateurs des risques de contamination.

Dès les premiers signes épidémiques, une cellule de crise s'est mise en place. Elle se réunit plusieurs fois par semaine en présentiel ou à distance. Elle est composée du comité de direction et d'experts des activités essentielles au fonctionnement de la banque et des unités commerciales. Cette cellule de crise est en charge des aspects opérationnels et de l'organisation logistique en réponse à la crise du coronavirus. Elle détermine également les éléments de communication interne et externe (méthodologie, canaux de diffusion) à utiliser.

Dans le contexte de crise sanitaire, l'organisation du travail du réseau a fait l'objet d'adaptations, tout en respectant les conditions de sécurité des collaborateurs :

- Mise en place du télétravail à raison d'une à deux journées par semaine et renfort de l'appui-réseau pour pallier les absences ;
- Adaptation des horaires d'ouverture à la fréquentation et déploiement des rendez-vous commerciaux en visio ;
- Accessibilité pour des contacts physiques uniquement pour des opérations bancaires indispensables avec gestes barrières et protections pare-postillon ;
- Adaptation du fonctionnement des centres de relation clients sans impact sur la qualité de service ;
- Mise en place du dispositif "garde d'enfants" et de "dispense d'activité" ;
- Distribution de masques chirurgicaux et de masques lavables catégorie 1.

Au niveau des services du siège, les actions mises en œuvre ont concerné l'identification des activités essentielles et des moyens requis pour assurer la continuité d'activité, le déclenchement du plan d'urgence Liquidité (alerte relative à la protection des personnes et non d'ordre financier), ou encore l'extension du télétravail et du travail déplacé permettant le respect des consignes de confinement.

Perspectives 2021

La crise pandémique a un impact sévère sur l'économie réelle (crise de demande et partiellement d'offre qui affecte l'emploi et la solvabilité des ménages et des entreprises).

Dans ce contexte bouleversé et incertain, établir des prévisions précises de sortie de crise serait un exercice périlleux voire impossible. Une seule certitude : les résultats 2020 du Groupe Crédit Mutuel Nord Europe témoignent de la résilience de ses trois piliers et expertises, qui ont chacun contribué efficacement à la gestion de cette crise collective. Les résultats sont solides et permettent de préparer l'après-crise.

L'année 2021 s'annonce singulière et, plus que jamais, le Groupe CMNE mettra à profit son expertise et sa solidité financière pour accompagner et faire rebondir face à la crise ses clients, sociétaires, partenaires, et ses territoires. Preuve de cet engagement, le CMNE est partie prenante du fonds « Reboost », destiné au tissu économique régional porté par différents acteurs économiques, en lien avec la Région des Hauts-de-France et BPI France. Il permet aux PME rencontrant des difficultés conjoncturelles surmontables de bénéficier des fonds propres nécessaires à leur rebond, développement ou transformation.

Au-delà de cette capacité à agir rapidement, le Groupe CMNE se projette dans l'avenir et prépare son prochain plan à moyen terme, qui devra placer le Groupe sur une trajectoire favorable pour aborder la fin de la décennie. Il intégrera notamment les premiers enseignements de la gestion de la pandémie et tiendra compte des évolutions sociétales qui marqueront la fin de la décennie 2020 (vieillesse de la population, recomposition des territoires, lutte contre le réchauffement climatique).

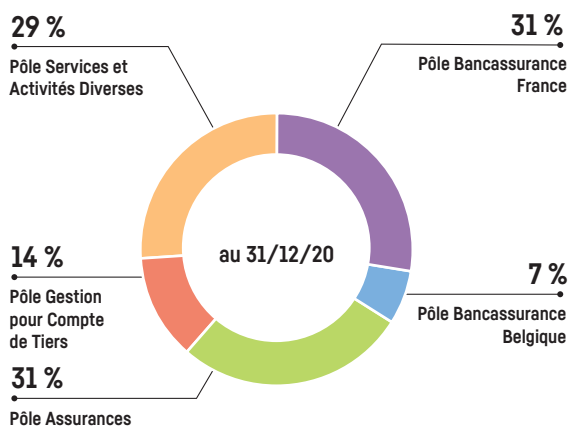
3.6 DONNÉES CONSOLIDÉES

3.6.1 Contribution par pôle aux comptes consolidés

En milliers d'euros (après élimination interpôles)	Produit Net Bancaire		Résultat Brut d'Exploitation		Résultat consolidé		Total bilan consolidé	
	12/19	12/20	12/19	12/20	12/19	12/20	12/19	12/20
Bancassurance	619 753	613 822	48 466	99 091	101 129	92 159	27 353 839	28 047 495
Gestion pour compte de tiers	189 299	148 322	29 393	7 532	44 516	22 878	642 059	559 544
Services et activités diverses	3 626	3 199	3 983	1 616	16 635	48 096	176 811	216 134
TOTAL	812 678	765 343	81 842	108 239	162 280	163 133	28 172 708	28 823 174

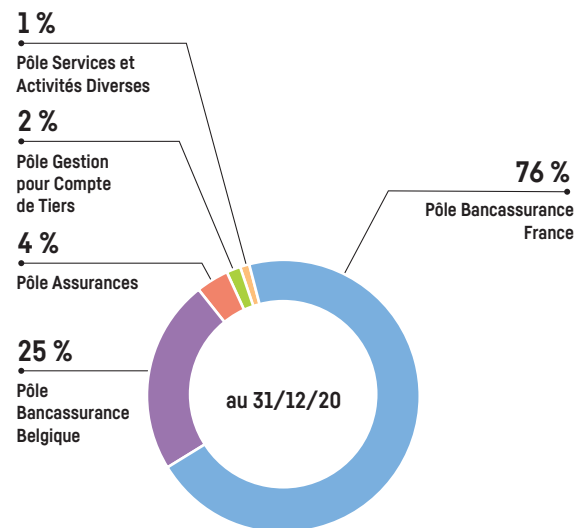
RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros après élimination interpôles)



BILAN CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros après élimination interpôles)



3.6.2 Reporting par pays

Pays - en milliers d'euros	Produit net bancaire	Bénéfice ou perte avant impôts et taxes	Impôts courants	Impôts différés	Autres taxes	Effectifs moyens 12/20	Subventions publiques
Belgique	242 024	56 088	- 430	- 1 696	- 42 194	1 041	2
Allemagne	6 644	- 2 274	- 108	180	- 1 185	34	0
Espagne	972	289	- 68	0	- 79	4	0
États-Unis d'Amérique	1	2	0	0	- 1	6	0
France	505 295	284 922	- 8 259	- 7 283	- 112 927	3 063	0
Luxembourg	0	0	0	0	0	5	0
Royaume-Uni	10 407	1 400	- 96	0	- 825	33	0
Hong Kong	0	- 1 463	0	0	0	0	0
TOTAL	765 343	338 964	- 8 961	- 8 799	- 157 211	4 186	3

Ces informations sont requises par l'ordonnance n° 2014-158 du 20 février 2014, qui emporte modification de l'article L. 5 11-45 du Code monétaire et transpose la CRD4.

3.6.3 Taux de rendement des actifs

En application du décret n° 2014-1315 du 3 novembre 2014 qui introduit l'art. R. 511-16-1, les établissements de crédit et les sociétés de financement doivent publier dans leur rapport annuel le rendement de leurs actifs, calculé en divisant leur bénéfice net par le total de leur bilan. Au 31 décembre 2020, ce taux s'établit à 0,58 %.

3.6.4 Valeur comptable brute des expositions par catégorie et par fourchette de probabilité de défaut au 31/12/20

Par tranche de PD 12 mois IFRS 9	Dont actifs dépréciés dès l'origine	Soumis aux pertes attendues à 12 mois	Soumis aux pertes attendues à terminaison	Dont créances clients relevant d'IFRS 15	Soumis aux pertes attendues sur actifs dépréciés à la clôture mais non dépréciés dès l'origine
< 0,1	0	1 962 497	6 657	0	0
0,1-0,25	0	4 528 464	222	0	0
0,26-0,99	0	2 532 312	12 997	0	0
1-2,99	155	5 792 789	298 942	0	0
3-9,99	192	1 237 379	583 922	0	0
≥ 10	950	133 334	680 601	0	915 260
TOTAL	1 297	16 317 106	1 583 341	0	915 260

3.6.5 Délais de paiement

FACTURES REÇUES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ÉCHU

En milliers d'euros	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	513					632
Montant total des factures concernées TTC	16 209	4 908	3 100	1 214	437	10 352
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	Le pourcentage des factures reçues non réglées à la date de clôture est inférieur à 1 % du montant des achats TTC de l'exercice					
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES ET CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues	0					0
Montant total des factures exclues TTC	0	0	0	0	0	0
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DE COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						Délais légaux : 30 jours fin de mois

FACTURES CLIENTS ÉMISES NON RÉGLÉES À LA DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ÉCHU

En milliers d'euros	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) TRANCHES DE RETARD DE PAIEMENT						
Nombre de factures concernées	327					521
Montant total des factures concernées TTC	19 144	2 126	587	1 032	3 755	7 835
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	Le pourcentage des factures émises non réglées à la date de clôture est inférieur à 10 % du montant total des factures de l'exercice					
(B) FACTURES EXCLUES DU (A) RELATIVES À DES DETTES ET CRÉANCES LITIGIEUSES OU NON COMPTABILISÉES						
Nombre de factures exclues	0					0
Montant total des factures exclues TTC	0	0	0	0	0	0
(C) DÉLAIS DE PAIEMENT DE RÉFÉRENCE UTILISÉS (CONTRACTUEL OU DÉLAI LÉGAL – ARTICLE L. 441-6 OU ARTICLE L. 443-1 DU CODE DE COMMERCE)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement						Délais légaux : 30 jours fin de mois

3.6.6 Les procédures de contrôle relatives au domaine financier et comptable

L'élaboration des informations comptables et financières du groupe est réalisée par la direction financière groupe.

Elle soumet ces informations au comité d'audit du groupe puis les présente aux instances délibérantes.

La direction financière groupe centralise les activités clés permettant de garantir la qualité de l'information comptable sur le périmètre du Groupe.

Au sein de celle-ci, la direction comptabilité définit les règles et les méthodes comptables (sociales et consolidées), met en œuvre le processus de justification des comptes en lien avec les autres directions du groupe ainsi que les procédures de contrôle et d'analyse nécessaires à l'élaboration et au traitement de l'information comptable.

L'organisation de la comptabilisation des opérations est basée sur deux activités : la tenue de comptabilité et la consolidation du groupe.

La tenue de comptabilité (établissement des comptes sociaux et des liasses de consolidation associées) ainsi que la production des déclarations réglementaires des entités du groupe sont assurées directement par les directions financières des filiales ou par la direction financière du groupe du CMNE.

Elles s'appuient, pour les banques du groupe, sur une plateforme informatique commune à 15 fédérations de Crédit Mutuel, qui comprend des fonctionnalités comptables et réglementaires concernant notamment :

- le plan de comptes, dont la structure est identique à tous les établissements de même type gérés sur cette plate-forme ;
- la définition des schémas et procédures automatisés communs à l'ensemble des banques (moyens de paiement, dépôts et crédits, opérations courantes, etc.) ;
- les outils de restitution (SURFI, alimentation des logiciels de consolidation...) et de pilotage (contrôle de gestion).

Tous les comptes de bilan sont justifiés soit par un contrôle automatisé soit par une validation de compte effectuée par le service responsable de celui-ci.

Lors de chaque arrêté, les résultats comptables font l'objet d'une comparaison avec les données de gestion prévisionnelles – élaborées par des pôles indépendants des services de production comptable (contrôle de gestion et contrôle budgétaire) – et celles de l'année précédente pour validation.

La direction comptabilité du Groupe CMNE est en charge de l'établissement et de la présentation des comptes consolidés du Groupe. Elle collecte et contrôle la cohérence de l'ensemble des informations comptables et réglementaires des filiales à l'aide d'un outil commun à l'ensemble des entités du Groupe et procède à leur consolidation.

Les comptes consolidés font l'objet d'analyses par rapport à l'exercice précédent et aux reportings trimestriels comptables et financiers. Les évolutions observées sont corroborées par les services concernés tels que la direction des engagements et le contrôle de gestion des différentes entités.

Des analyses par contribution de chaque structure du groupe aux comptes consolidés sont également effectuées.

Encadrés par des procédures propres à la direction financière Groupe, ces processus sont contrôlés au-delà des interventions du Groupe, par les commissaires aux comptes.

3.7 INDICES ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

Libellé	Sources	2020	2019
Activité & encours			
1 Production de crédits	Chiffres-clé Groupe. Production globale de crédits (déblocages)	4 796	4 946
2 Crédits à la clientèle		18 286	17 480
3 Dépôts de la clientèle Dépôts comptables	Comptes consolidés	20 463	18 545
4 Ratio crédits/dépôts Coefficient d'engagement		88,43 %	93,7 %
5 Épargne bancaire	Chiffres-clé Groupe. Encours épargne – total dépôts comptables	20 438	18 464
6 Épargne financière et assurance	Chiffres-clé Groupe. Encours épargne – assurance et financière – titres (hors parts)	66 102	81 567
7 dont épargne assurance	Chiffres-clé Groupe. Encours épargne – assurance et financière – titres (hors parts)	8 858	10 764
8 Épargne totale		86 540	100 081
Risques			
9 Taux de créances douteuses		4,91 %	5,17 %
10 Provisions sur encours sains		- 108	- 93
11 Ratio de couverture globale des créances douteuses		64,45 %	64,0 %
13 Coût du risque global		- 43	- 22
14 Coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)		0,23 %	0,12 %
Rentabilité			
15 Marge d'intérêt Revenu net d'intérêt Produit net d'intérêt		385	395
16 Frais de fonctionnement Frais généraux Frais de gestion		- 657	- 731
17 Coefficient d'exploitation	Comptes consolidés	85,9 %	89,9 %