

Résultats 2018 et perspectives

Jeudi 11 avril 2019

Eric Lombard
Directeur général



**Caisse
des Dépôts**
GROUPE



01

2018, une année de transformation

La Caisse des Dépôts, un acteur responsable

NOTRE MISSION

Lutter contre les fractures territoriales et les inégalités sociales

NOTRE VOLONTÉ

Apporter des réponses concrètes aux besoins exprimés par nos concitoyens

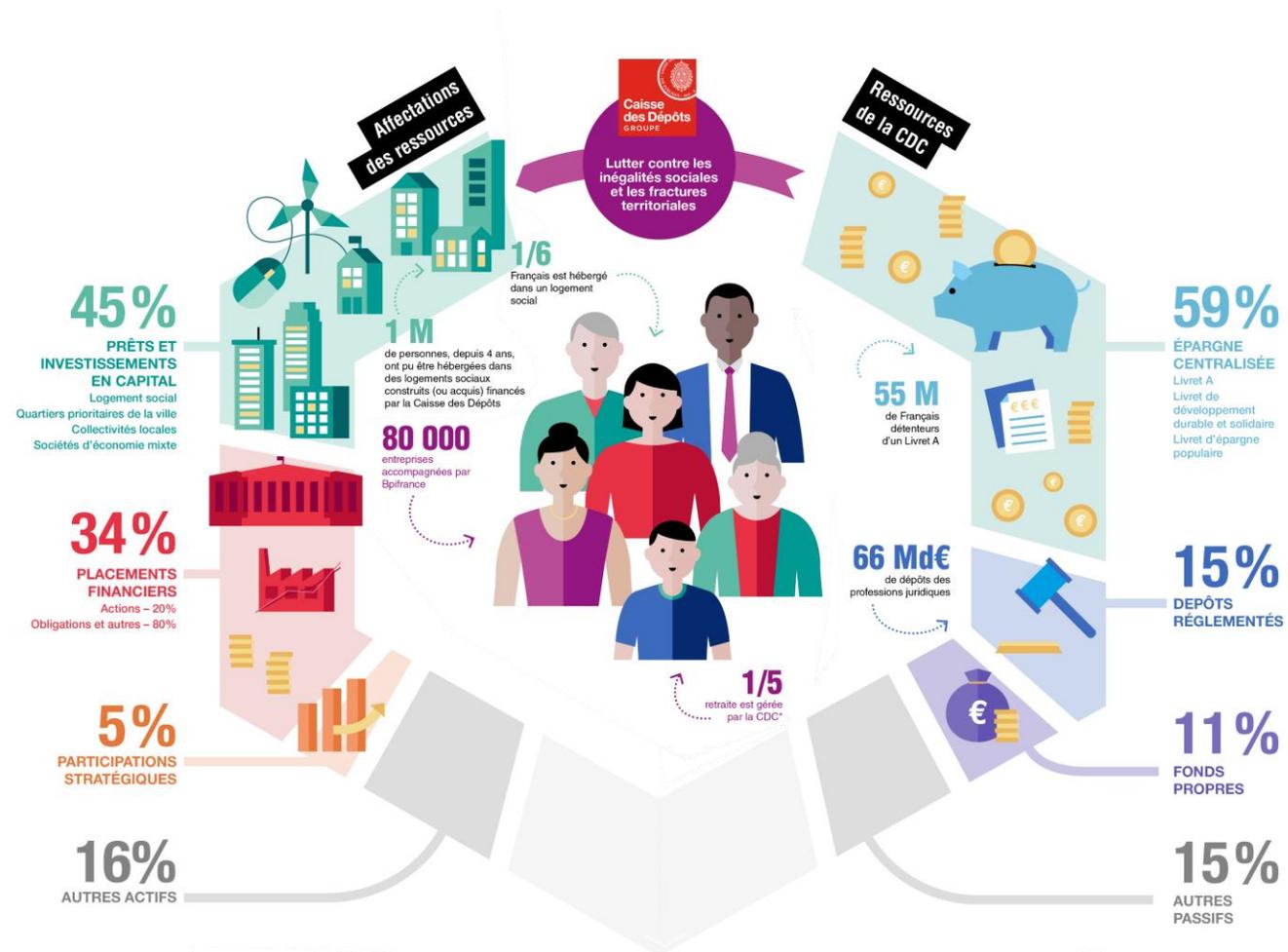
NOTRE ENGAGEMENT

Être **Exemplaire et Transparent**
sur l'utilisation de nos ressources

Un modèle unique pour faire grandir la France

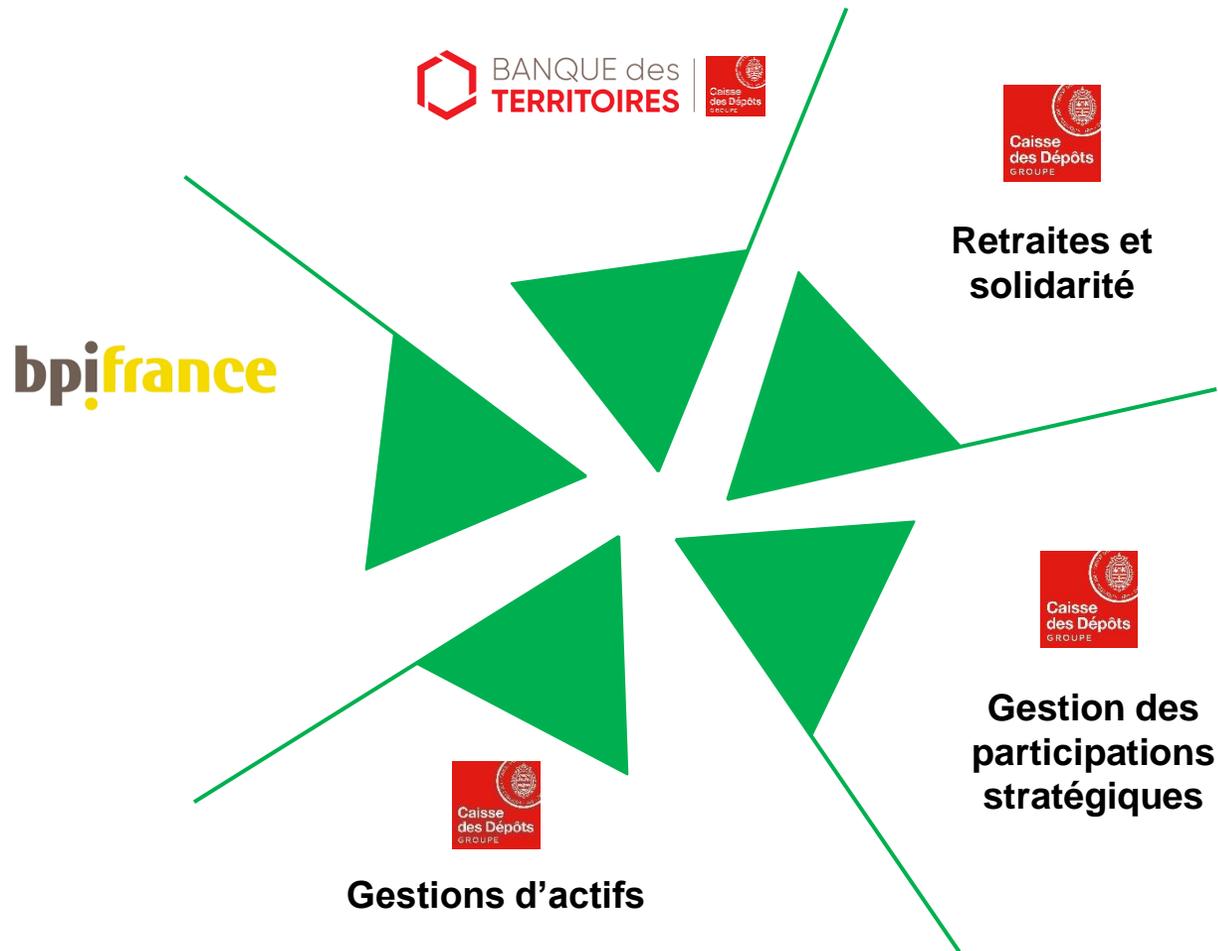


Un modèle unique pour faire grandir la France



*le métier retraites, solidarité et formation professionnelle est réalisé par la Caisse des Dépôts pour compte de tiers, refacturé à l'euro-l'euro, et n'apparaît donc ni en ressources, ni en emplois.

2018, une année de transformation autour des 5 métiers



« Notre responsabilité, aujourd’hui encore plus qu’hier, est d’accompagner les grandes évolutions du pays, au bénéfice de tous partout sur les territoires. »

Éric Lombard

Faits marquants de l'année 2018



- Lancement de la Banque des Territoires
- Déploiement dans les territoires de programmes majeurs : plan Logement : 10 Md€, programme Action Cœur de ville dans 222 villes, Accompagnement des 136 Territoires d'industrie et programme Initiatives copropriétés.
- Stabilisation des ressources grâce à nouvelle formule de calcul du taux du livret A

bpifrance

- Bpifrance : 1 Md€ de souscriptions en fonds de fonds
- Transfert de CDC International Capital
- Transfert du soutien à la création d'entreprises



Gestions d'actifs

- Lancement des Gestions d'actifs
- De bons résultats dans un contexte de marché difficile



Retraites et solidarité

- Nouvelle étape du compte personnel de formation (loi n° 2018-771 du 5 septembre 2018)
- Partenariat avec de nouveaux régimes de retraite en anticipation de la future réforme



Nouveaux engagements en faveur du climat



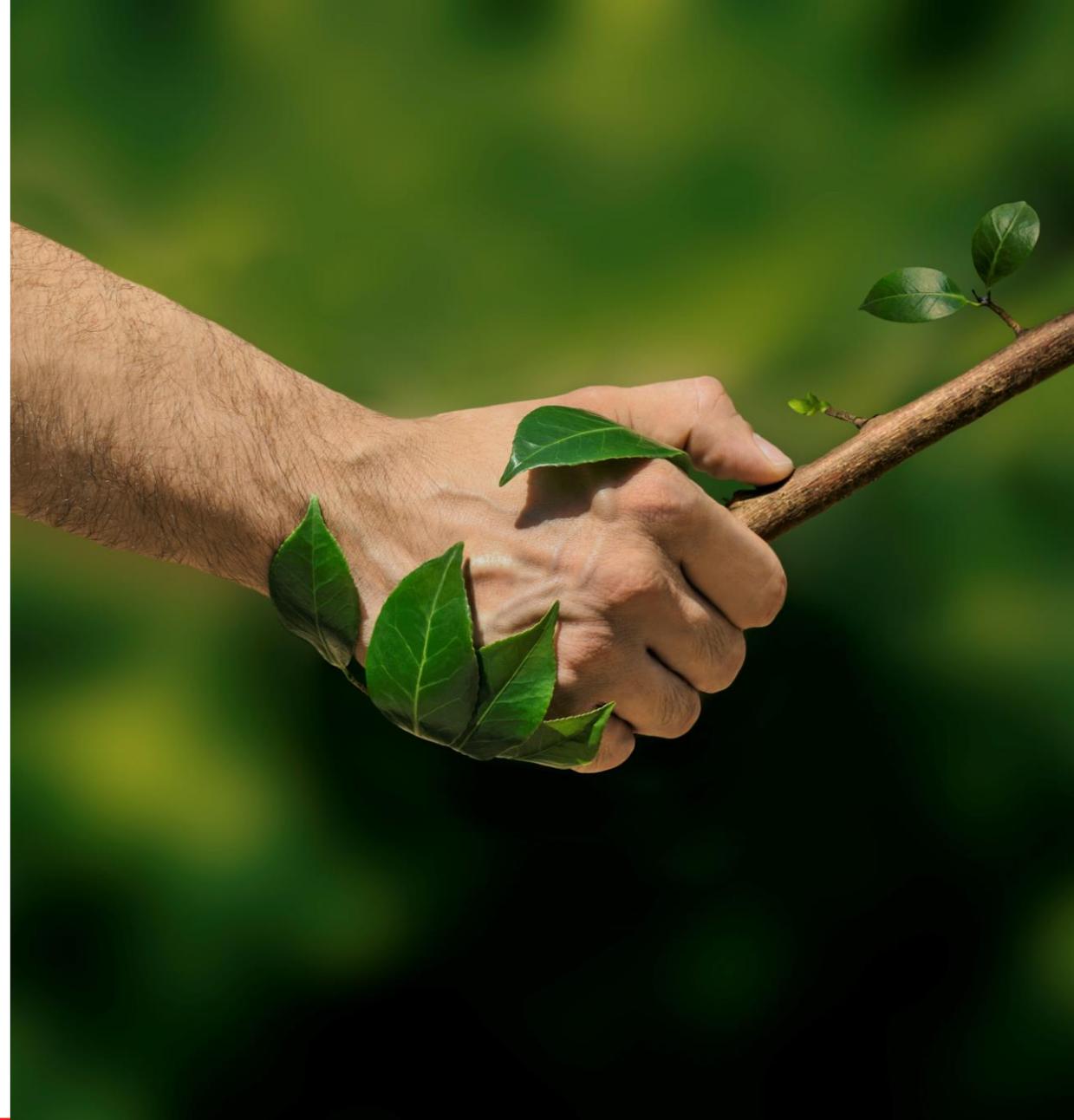
Gestion des participations stratégiques

- Annonce du projet de rapprochement La Poste / Caisse des Dépôts / SFIL
 - Signature du nouveau partenariat industriel Transdev / Rethmann
 - Renforcement de notre action de Place : montée au capital d'Euronext

La Caisse des Dépôts engagée pour le climat

Engagements et réalisations

- **16 Md€** de financement des projets de TEE sur 2018/2020 (réhabilitation thermique, ENR...)
- **Exclusion des investissements** en direct ou via des fonds dans les entreprises dont l'exposition au **charbon** dépasse 10% du chiffre d'affaires
- Renforcement du **dialogue actionnarial**
- Réduction de **l'empreinte carbone** : - 47% sur les actions et - 54% sur les obligations d'entreprises de 2014 à 2018



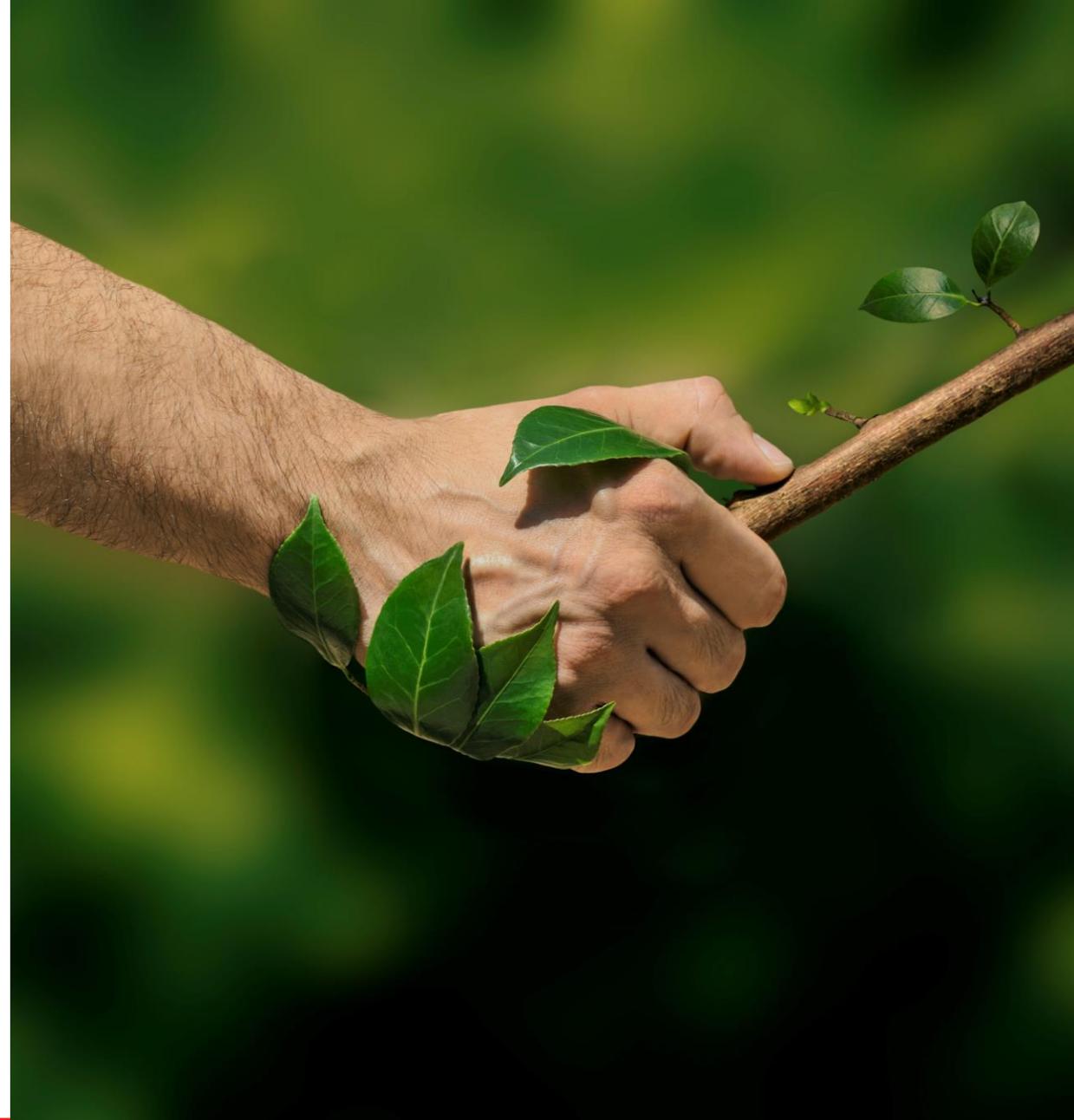
La Caisse des Dépôts engagée pour le climat

Soutien à des acteurs engagés :

- Novethic, I4CE et Mission économie de la Biodiversité (CDC Biodiversité)

Des initiatives de nos filiales et participations stratégiques

- **100%** de nos forêts gérées durablement par la Société forestière
- Plateforme **Cycle Up**, premier bilan : plus de 200 tonnes de CO2 évitées
- L'offre de CDC Habitat en faveur de la **biodiversité**



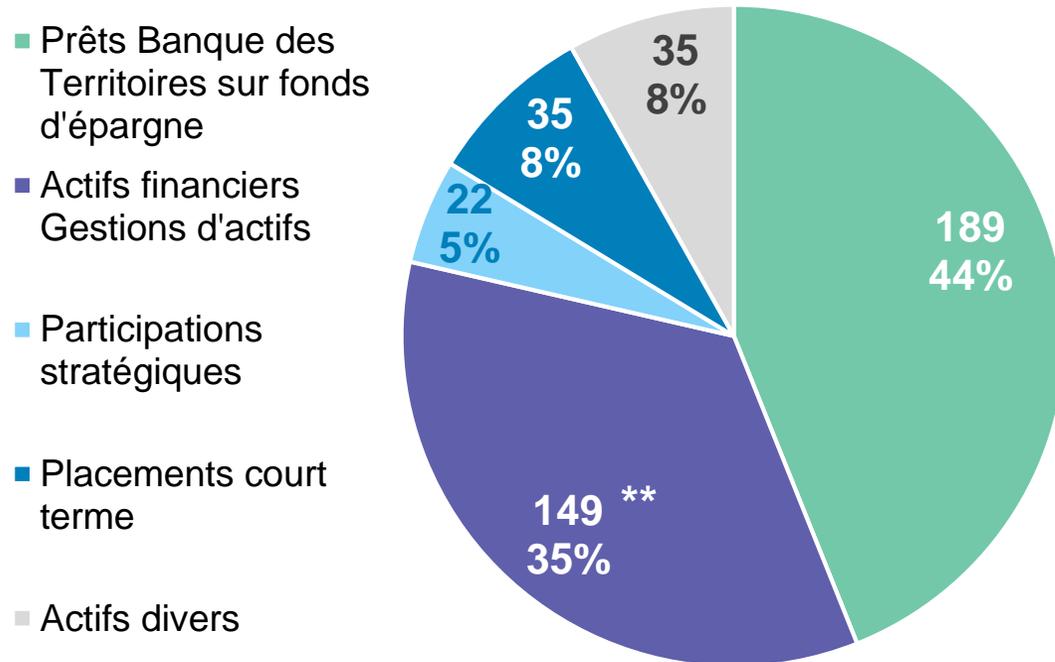


02

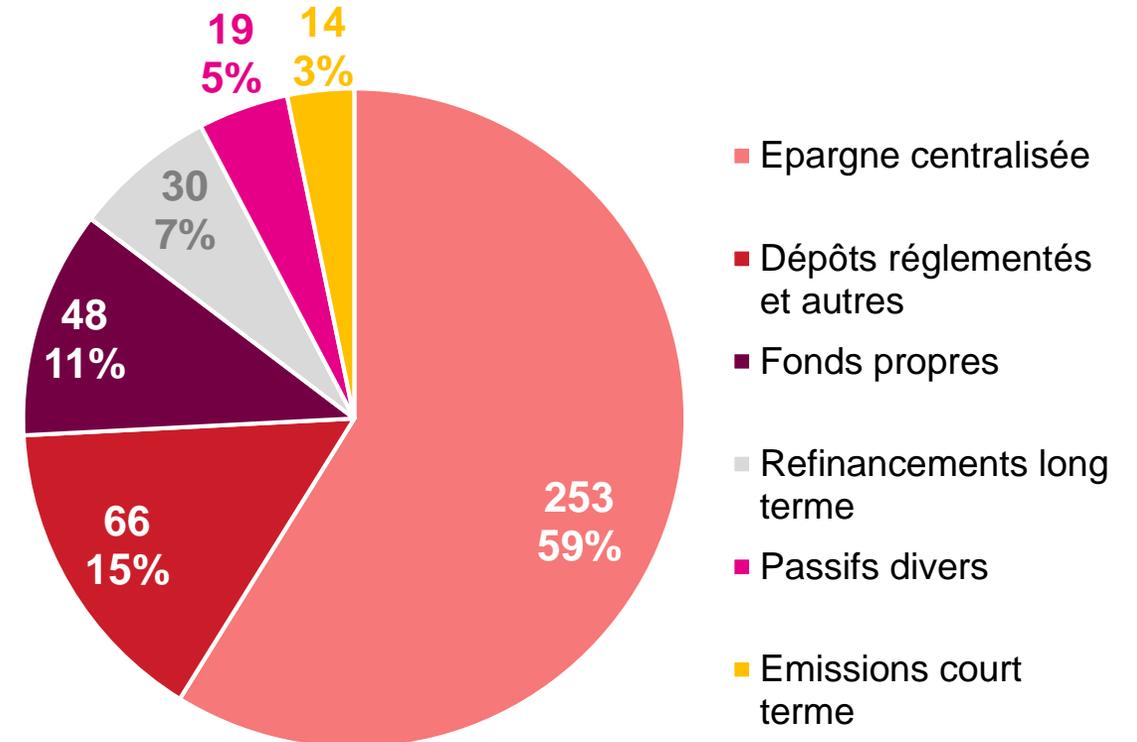
Bilans et résultats financiers

Bilan agrégé *

Actif : 430 Md€



Passif : 430 Md€



**154,6 Md€ en valeur de marché

* Agrégé : Section générale comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Epargne en normes françaises

Fonds propres agrégés *



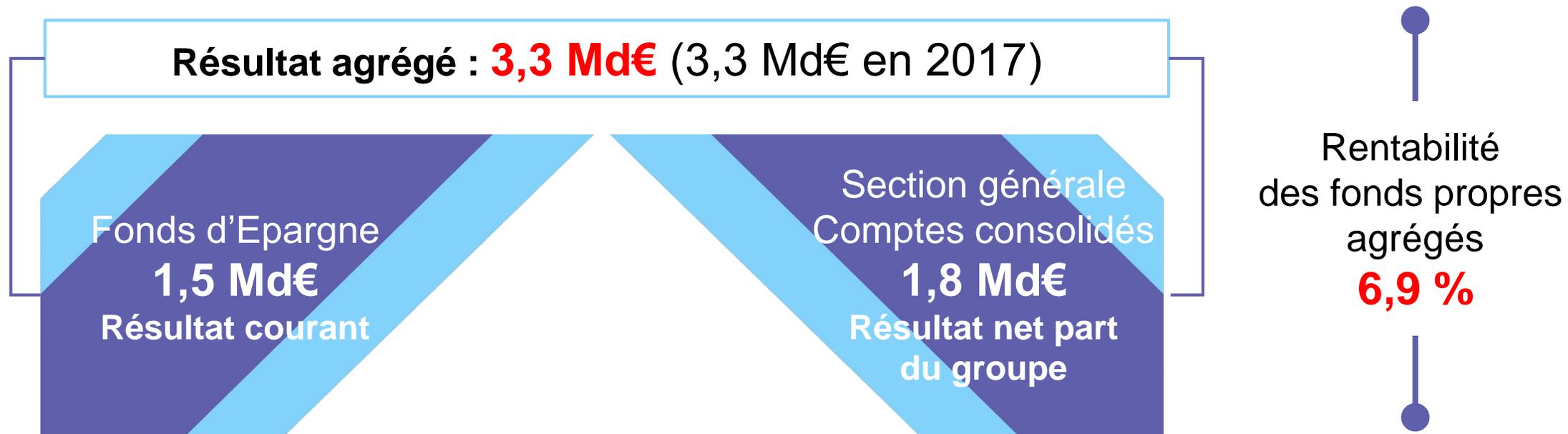
Fonds propres agrégés : **48 Md€** (48 Md€ en 2017)

Fonds d'Epargne
12 Md€
Fonds propres
sociaux

Section générale
Comptes consolidés
36 Md€
Fonds propres
consolidés

* Agrégé : Section générale comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Epargne en normes françaises

Résultat agrégé *



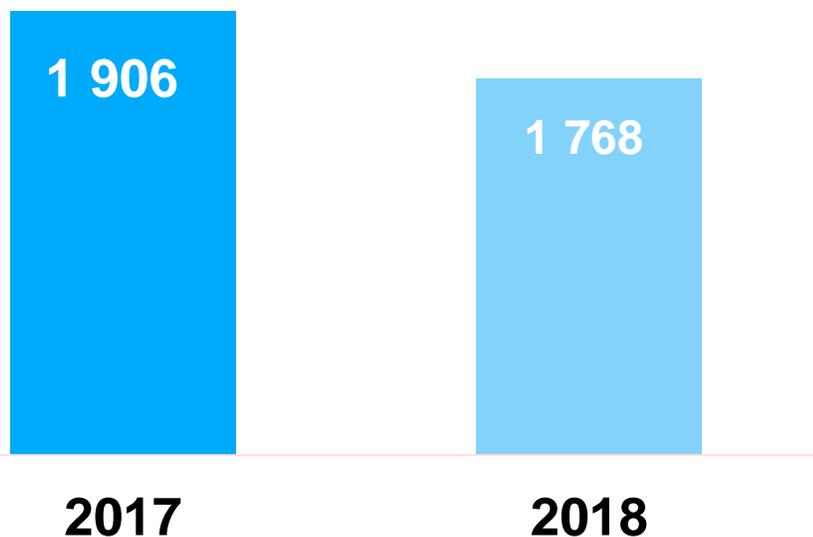
* Agrégé : Section générale comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Épargne en normes françaises

Résultat net part du groupe consolidé de la Section générale et résultat courant du Fonds d'Epargne

en M€

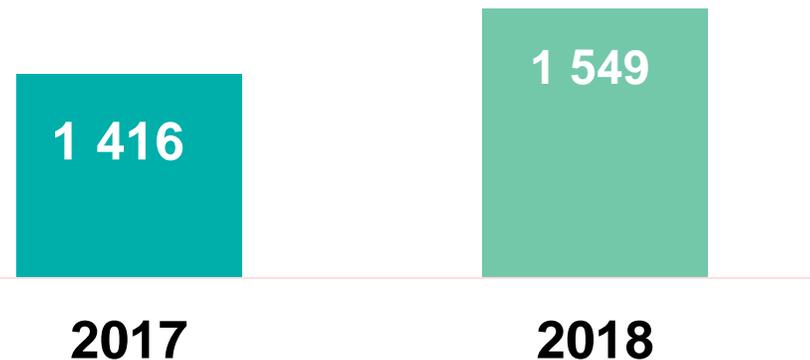
Section générale

Résultat net consolidé part du Groupe



Fonds d'Epargne

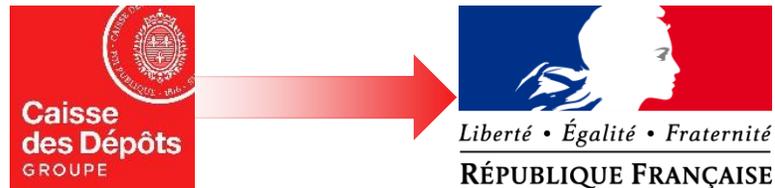
Résultat courant



Une contribution majeure au budget de l'Etat

1,6 Md€

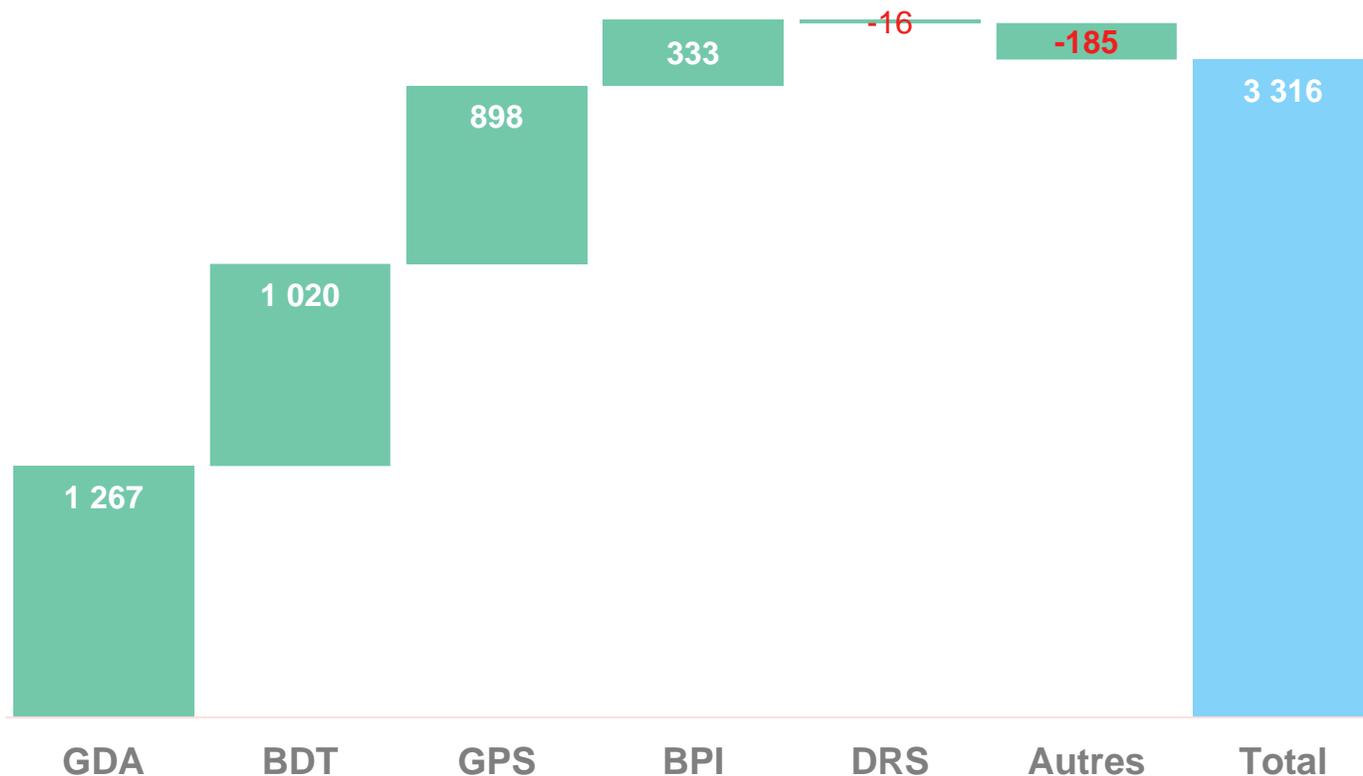
versé à l'Etat au titre de 2018



- prélèvement sur Fonds d'Epargne :
543 M€ en 2018 contre 575 M€ en 2017
- versement au titre du résultat net consolidé Groupe :
914 M€ contre 753 M€ en 2017
- contribution représentative de l'IS :
117 M€ contre 576 M€ en 2017

Résultat agrégé* par métier

Résultat agrégé : 3 316 M€



- Gestions d'actifs (GDA)
- Banque des Territoires (BDT)
- Gestion des participations stratégiques (GPS)
- Bpifrance (BPI)
- Retraites et solidarité (DRS)

* Agrégé : Section générale comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Épargne en normes françaises

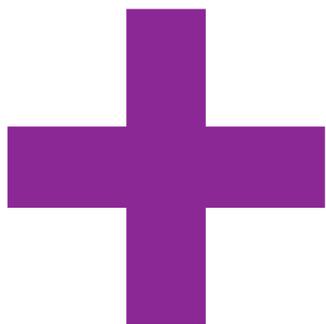
03

Nos cinq métiers en mouvement

La Banque des Territoires, construire les territoires de demain



La Banque des Territoires, construire les territoires de demain



durables

connectés

inclusifs

attractifs



Encours investi de 8 Md€ à fin 2018, **1 520 projets** engagés, soit + 7% en un an



Plan logement : Prêt de haut de bilan PHB2.0, totalité de l'enveloppe 2018 attribuée
 Allongement de **16 Md€** de dette : **2 bailleurs sur 3** concernés



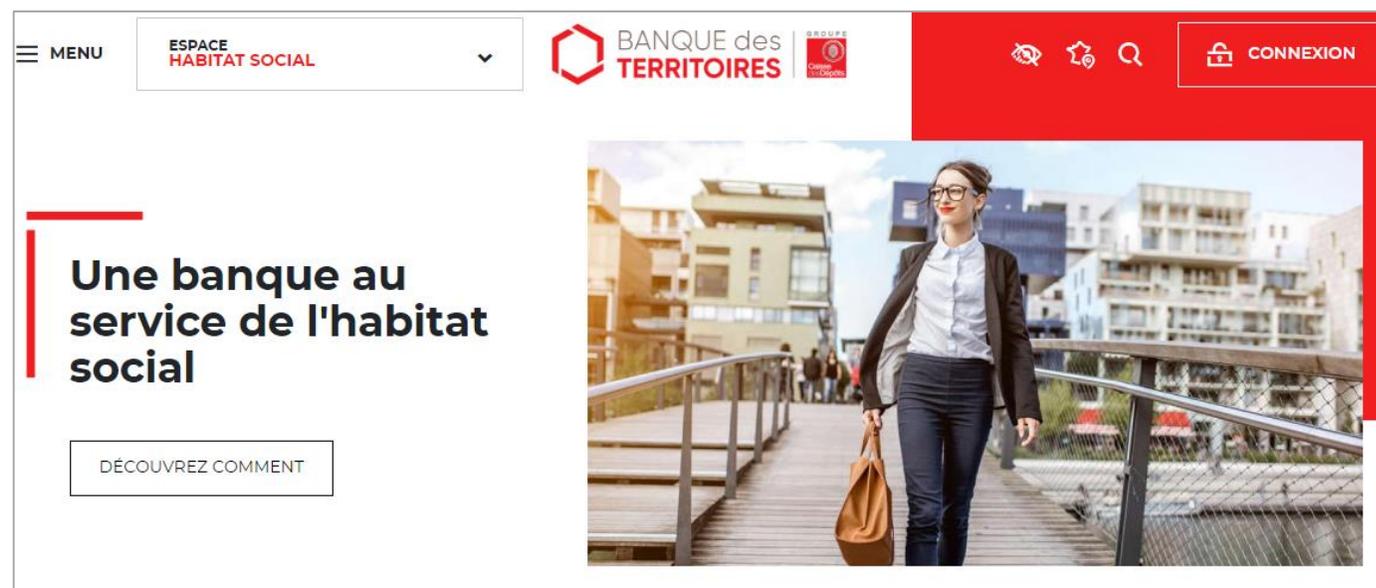
87 projets en vivier, près de **10 M€** de crédits d'ingénierie engagés et **222 conventions** Action Cœur de Ville signées



100 M€ / an d'investissements en fonds propres

La Banque des Territoires, construire les territoires de demain

Lancement d'une nouvelle **plateforme client** en novembre
342 000 visites fin décembre



Bpifrance, servir l'avenir



Bpifrance, servir l'avenir



Déploiement des
accélérateurs
par grandes filières industrielles

16,2 Md€

de garanties accordées
sur tous les produits accompagnement à l'export

Lancement du
Plan Deeptech
financer 2000 start-ups Deeptech d'ici 2023

16 régions
bénéficiaires du PIA 3

Retraite, solidarité et formation professionnelle, pour accompagner les parcours de vie des Français



Retraite, solidarité et formation professionnelle, pour accompagner les parcours de vie des Français

**1 retraité
sur 5**

soit 3,9 millions de retraités
7,6 millions de cotisants

653 000 dossiers de
demandes de retraite traités soit

60 Md€
de prestations versées

33 millions
de comptes formation alimentés

Gestions d'actifs, pour financer notre économie

154,6 Md€
d'encours d'actifs sous gestion
(valeur de marché), en progression
4 Md€ de l'encours de placement géré

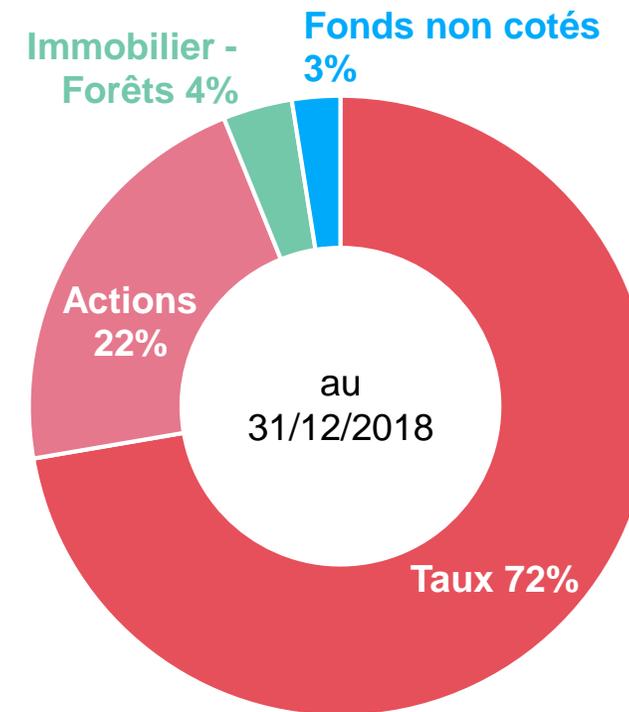
1^{er} gérant
de statut public

4,3 Md€
de produits financiers,
avec une part majoritaire sur
actions

3 filiales



Allocation d'actifs en valeur de marché



Gestions d'actifs, pour financer notre économie

Réduction de
l'empreinte carbone

des portefeuilles de la gestion action directe
de 17% (- 47% depuis 2014)

Investissements en

green bonds

qui ont dépassé 500 M€, en progression
de 180 M€ par rapport 2017

Développement d'un système interne de notation de la

gouvernance

des sociétés

**dialogue
actionnarial** renforcé

Gestion des participations stratégiques



● **Pérennisation du modèle multi-partenarial**, succès de la stratégie de réorientation du mix produit et l'ancrage de la transformation digitale. Un Résultat net part du Groupe de 1 367 M€ en hausse de 6,4 % (+ 8,6 % à périmètre et change constants)



● **Très bonnes performances en 2018** : CA +4% et EBITDA +15% vs 2017 en lien avec l'augmentation des recettes



● Signature avec l'Etat du contrat d'entreprise 2018-2020
Poursuite de la **politique de croissance externe** notamment dans la logistique, la silver économie et les services numériques
Emission du 1er Green Bond du Groupe



● Gain d'appels d'offres en Colombie, en Allemagne, expérimentation du **véhicule autonome** à Rouen, **restructuration** du BtoC en cours.

Gestion des participations stratégiques



● Réalisation des objectifs du plan stratégique 2015-2019 avec **près d'1 an d'avance**.
Adoption du nouveau plan stratégique 2019-2022



● **Premier distributeur en ligne** de séjours de ski en France grâce à l'acquisition de Travelfactory fin 2017.



● **Redressement** significatif de l'activité ingénierie et **forte croissance** des activités montage-exploitation



● La **production annuelle 2018** de la CNR a atteint **14,3 TWh**, en nette augmentation par rapport à 2017



04

Perspectives

Projet de loi PACTE, conforter nos missions, moderniser notre gouvernance



Cinq enjeux majeurs pour nos cinq métiers



Construire le 1^{er} pôle public
financier au service de tous



Réussir l'application
pour plus de
30 millions de Français



Bpifrance pour tous :
promouvoir l'entrepreneuriat pour tous,
partout en France



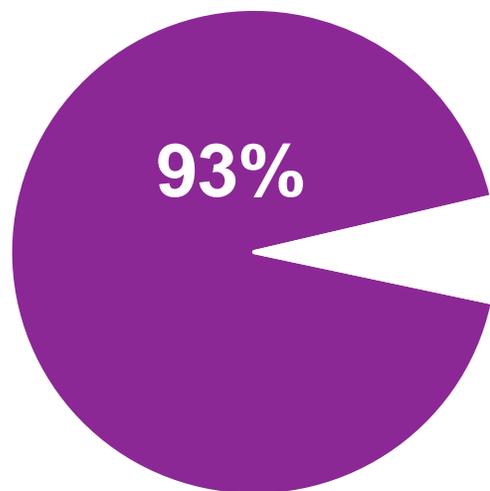
Construire ensemble les
Territoires de Demain,
20 Md€ par an mobilisés pour
les territoires sur 5 prochaines années



Déployer nos engagements **climat**

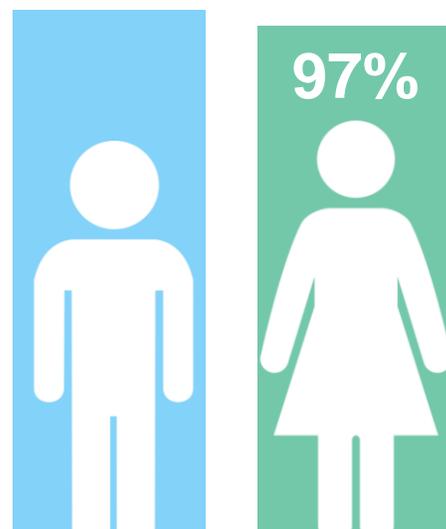
Les femmes et les hommes de la Caisse des Dépôts, engagés pour faire grandir la France

Baromètre social



des collaborateurs **fiers de leur appartenance** au Groupe

Indice égalité hommes-femmes



Nouvel accord cadre 2019/2021



permettant de **conforter le « pacte social »** de l'Établissement public

Un projet managérial ambitieux



pour une culture de la **coopération**, de la **confiance** et de l'**intelligence** du terrain.

La Caisse des Dépôts, un acteur engagé auprès des Français

NOTRE MISSION

Lutter contre les fractures territoriales et les inégalités sociales

NOTRE VOLONTÉ

Apporter des réponses concrètes aux besoins exprimés par nos concitoyens

NOTRE ENGAGEMENT

Être **Exemplaire et Transparent** sur l'utilisation de nos ressources

NOTRE AMBITION



**Ensemble,
faisons grandir
la France**



caissedesdepots.fr

