



Des résultats 2021 exceptionnels qui nous permettent d'agir et d'accompagner une croissance plus durable et plus solidaire.

Eric Lombard
Directeur général de la Caisse des Dépôts



## Le groupe Caisse des Dépôts : une force de frappe inégalée au service des Français









**Gestion des** participations stratégiques























CDC INVESTISSEMENT **IMMOBILIER** 





























### Le groupe Caisse des Dépôts :

# une raison d'être commune au service de l'intérêt général



Alliance unique d'acteurs économiques publics et privés, nous nous engageons, au cœur des territoires, pour accélérer la transformation écologique et pour contribuer à offrir une vie meilleure pour toutes et tous!





### Un bilan agrégé\* de plus de 1 300 Md€

### **ACTIF** (emplois)

Participations filiales mises en équivalence (1) 23 Md€ Portefeuille **Actifs financiers 717 Md€** Actions: 114 Md€ Dont: Actions: 91 Md€ Taux : 510 Md€ Unités de compte : 78 Md€ Immobilier : 24 Md€ Prêts 395 Md€ Dont Banque des Territoires sur Fonds d'épargne : 193 Md€ La Banque Postale : 128 Md€ SFIL:53 Md€ Actifs court terme et disponibilités 101 Md€ **Autres Actifs** 75 Md€

### **PASSIF** (ressources)

### **Capitaux propres part du groupe 62 Md€**

Dont Groupe CDC : 48 Md€ Fonds d'épargne : 14 Md€

Dettes à long terme 135 Md€

**Provisions techniques 414 Md€** 

(CNP Assurances)

#### Dépôts 598 Md€

Dont livrets réglementés du Fonds d'épargne : 298 Md€ La Banque Postale: 206 Md€

Autres dépôts bancaires et réglementés : 95 Md€

**Emissions Court terme 21 Md€** 

Autres Passifs 81 Md€

#### \* bilan agrégé

Groupe Caisse des Dépôts comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Epargne en normes françaises

(1) Les participations mises en équivalence sont principalement Bpifrance, RTE, GRT-Gaz et Compagnie Nationale du Rhône. Les participations intégrées globalement (principalement La Poste, SFIL, CDC Habitat, Transdev, Icade, CDA, EGIS) voient leurs bilans affectés sur tous les postes.



### Fonds propres agrégés\* du groupe Caisse des Dépôts

2020

51 Md€

Section générale Comptes consolidés 39 Md€

Fonds propres consolidés

Fonds
d'Epargne
12 Md€
Fonds propres
sociaux

2021 62 Md€

Section générale Comptes consolidés

48 Md€

Fonds propres consolidés

Fonds d'Epargne

14 Md€

Fonds propres sociaux

- \* Section générale comptes consolidés en normes IFRS
- + Fonds d'Epargne en normes françaises

Q

En hausse de 11 Md€ en lien avec la progression des indices boursiers et les résultats de l'exercice



# Résultat net agrégé\* du groupe Caisse des Dépôts

2020

0,8 Md€

Section générale Comptes consolidés **0,6 Md€** Résultat net part du Groupe

Fonds d'Epargne **0,2 Md€** Résultat net 2021 4,6 Md€

Section générale Comptes consolidés

3,9 Md€

Résultat net part du Groupe

Fonds d'Epargne **0,7 Md€** 

Résultat net

\*Section générale, comptes consolidés en normes IFRS + Fonds d'Epargne en normes françaises Après dotation au FRBG\* du Fonds d'épargne de 1,6 Md€

(\*Fonds pour Risques Bancaires Généraux)

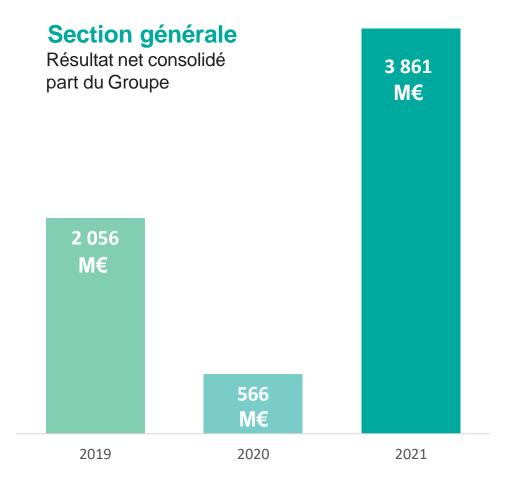


### Résultat 2021 de la Section générale

(en M€)

Après des résultats 2020 très fortement pénalisés par la crise, les résultats 2021 affichent une nette amélioration en lien avec :

- la reprise économique:
   Retour à la situation d'avant crise sur le versement des dividendes sur les actions
- la hausse des marchés :
   Augmentation généralisée des variations de juste valeur notamment sur les activités des fonds
- la contribution de la Poste :
   Compensation de la mission de Service
   Universel Postal et importantes reprises de provisions



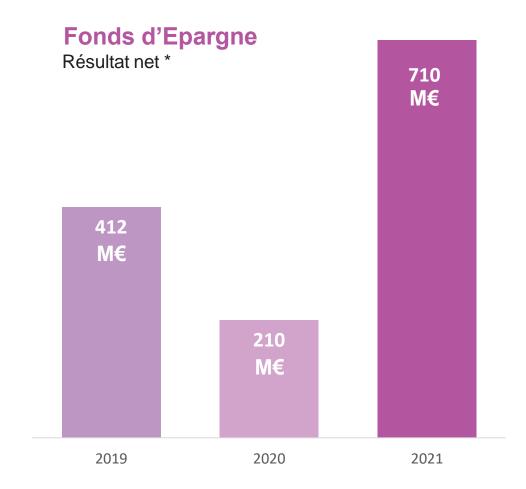


### Résultat 2021 du Fonds d'Epargne

(en M€)

Après une année 2020 impactée par la crise sanitaire, le résultat net 2021 est exceptionnellement élevé grâce à :

- une excellente performance des portefeuilles financiers
- un taux du Livret A stable sur l'ensemble de l'année



\* Résultat net après dotation / reprise de FRBG



# Une contribution de 2 522 M€ au budget de l'État



310 M€ Prélèvement sur Fonds d'épargne

Versement au titre du résultat net consolidé Groupe 1 816 M€

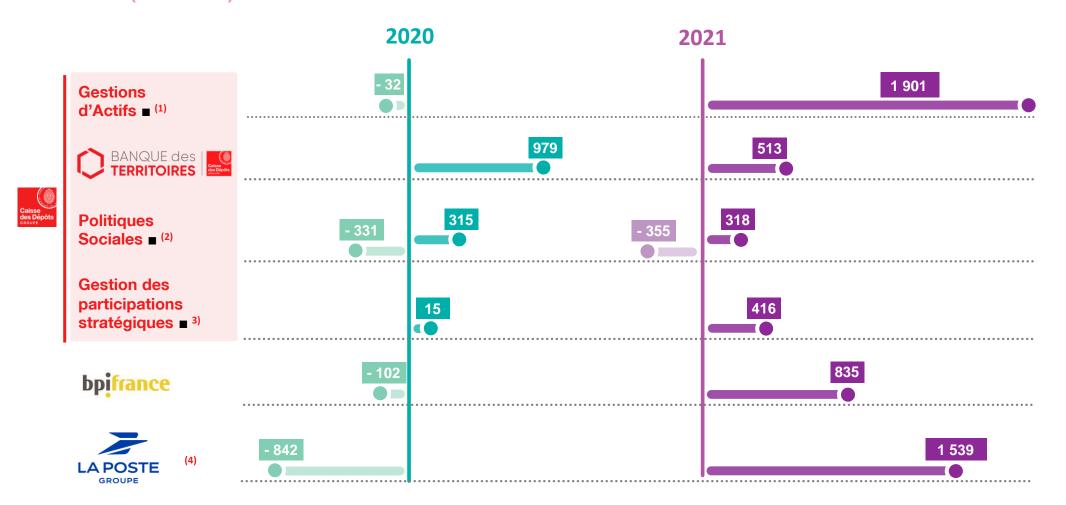
396 M€

Contribution représentative de l'impôt sur les sociétés



## Résultat 2021 agrégé par métier

(en M€)



- (1) Résultat social agrégé
- (2) Chiffre d'affaires (en+) / Charges nettes (en-)
- (3) Hors impact exceptionnel SFIL en 2020 (+19 M€)
- (4) Hors impact exceptionnel opération La Poste (+978 M€ en 2020)



# Gestions d'Actifs

Un retour à un résultat fortement positif qui confirme le rôle majeur des Gestions d'actifs dans la contribution au résultat du groupe

- > Une activité soutenue avec des actifs sous gestion en progression de +25,9 Md€ pour atteindre 225,8 Md€ à fin 2021
- La poursuite des investissements illustrée par des achats nets de cessions de 16,8 Md€ en 2021
- La sur-performance confirmée des portefeuilles actions avec des revenus à plus de 1,6 Md€
- > Une contribution significative du portefeuille d'obligations indexées de près de 1,3 Md€
- **Des plus-values réalisées** de 1,6 Md€, essentiellement sur les portefeuilles actions
- > Une rentabilité des capitaux propres de 7,1% qui retrouve un niveau d'avant crise





- Un résultat agrégé de 513 M€ qui traduit une bonne dynamique de prêts, le maintien d'une forte collecte sur les dépôts juridiques réglementés et une contribution en hausse de CDC Habitat
- Des dépôts des notaires à un niveau record de 46,9 Md€ portés par un marché immobilier très dynamique. 144,8 M€ restitués en 2021 au titre des avoirs inactifs et 1,1 million de visiteurs uniques sur le site Ciclade
- 12,7 Md€ de nouveaux prêts signés en 2021, principalement dédiés à la construction et à la rénovation de logements sociaux, pour atteindre 193 Md€ d'encours de prêts sur Fonds d'épargne
- En 2021, l'activité d'investissement de la Banque des Territoires a permis d'engager plus de 2,2 Md€ dans plus de 300 projets sur l'ensemble du territoire
- > Une contribution significative de CDC Habitat au résultat agrégé de 151 M€ avec une activité soutenue en faveur du logement social et abordable. Le parc géré atteint 531 845 logements



# Politiques Sociales

Une activité très soutenue malgré la crise sanitaire, dans un périmètre élargi

- La Direction des Politiques Sociales gère désormais plus de 120 milliards de flux financiers (60 milliards de recettes perçues et 60 milliards de prestations versées)
- Hausse de la facturation aux mandants (+2%) en lien notamment avec le développement de Mon Compte Formation (3 millions de personnes formées, soit un doublement depuis 2019)
- > 731 000 nouvelles pensions de retraites liquidées en 2021
- > Renforcement significatif des services de la plateforme Mon parcours Handicap avec 965 000 visites annuelles en 2021 contre 150 000 en 2020



# Nos métiers au service de l'intérêt général, pour répondre à l'urgence

# Gestion des participations stratégiques



Un métier avec des performances en forte hausse
 tirées par la reprise des secteurs immobilier et financier.

Les secteurs du <u>transport et du tourisme</u> restent

marqués par les conséquences de la crise de la covid.



Un résultat net en très forte hausse à 243 M€ (+219 M€ entre 2020 et 2021). La hausse de 15% du chiffre d'affaires (supérieur à celui de 2019) est le reflet du rebond de l'activité de Promotion et des foncières (en forte croissance externe de la Foncière Santé). 2021 a connu un volume de cessions plus élevé (plus-values en hausse de 228 M€).



Un résultat net en très forte hausse pour SFIL à 76 M€ (contre 44 M€ en 2020). SFIL affiche les meilleurs résultats depuis sa création. Cette performance s'explique par un PNB en forte hausse (+32%) du fait des volumes de production mais aussi des très bonnes conditions de financement, des frais généraux maitrisés et un coût du risque toujours faible.



Participation à hauteur de 130 M€ à l'augmentation de capital finançant l'acquisition de Borsa Italiana par Euronext. La Caisse des Dépôts maintient sa participation à 7% du capital.



Impact massif de la crise sanitaire pour CDA avec une baisse de 61 % du chiffre d'affaires, en partie compensée par des mesures d'économies et les dispositifs mis en place par l'Etat (Résultat net négatif à -122 M€).

Participation à l'augmentation de capital La Caisse des Dépôts détient désormais 41,4% du capital.



Pour Transdev, un résultat net négatif de -162 M€. Cette performance cache une reprise progressive de l'activité, (Chiffre d'affaires : en hausse de +255 M€) qui reste toutefois en dessous du niveau de 2019. La hausse de la rentabilité opérationnelle est grevée par des dépréciations d'actifs notamment en France et en Suède.



# Nos métiers au service de l'intérêt général, pour répondre à l'urgence

# Gestion des participations stratégiques

- Plusieurs opérations ont été réalisées pour renforcer le pôle <u>Energie et Infrastructures</u>
- Une très belle performance 2021 du portefeuille infrastructures énergétiques.
- > Trois opérations conclues en 2021



Des résultats en **très forte hausse** (+30%) qui s'expliquent notamment par un chiffre d'affaires (+11%) porté par les conditions climatiques et la hausse des prix de l'énergie. Cette performance est doublée par un fort levier opérationnel.



La Caisse des Dépôts et CNP
Assurances ont finalisé l'acquisition
auprès d'Engie d'une participation
complémentaire pour un 1,1 Md€.
Le groupe Caisse des Dépôts détient
désormais 39% de GRTgaz.



En janvier 2022, le groupe Caisse des Dépôts réalise l'acquisition de 20% d'une nouvelle entité qui conserve le nom de Suez et qui porte les actifs cédés par Veolia



Afin d'accompagner l'expansion internationale d'Egis, la Caisse des Dépôts a cédé à Tikehau 40% du capital de la société. A l'issue de cette opération, elle conserve une participation de 34%.



# **bpifrance**

- Une activité marquée par le déploiement du Plan de relance et l'accélération du plan Climat. Un résultat net part du groupe qui s'établit à 1,8 Md€ en 2021
- **Le financement de l'Innovation atteint un niveau record** depuis la création de Bpifrance, à 4,4 Md€ soit +45% en un an, sous l'impulsion du Plan de Relance et de l'augmentation des dotations du PlA
- **Haut niveau d'activité en financement avec 15,1 Md€ de prêts** (+ 13% hors mesures Covid) et en investissement direct et indirect au capital des entreprises (+21%) à 4,4 Md€
- Accélération du déploiement du Plan Climat avec 1 Md€ de Prêts Verts pour améliorer l'impact environnemental des entreprises et 0,6 Md€ de financements octroyés au soutien des Greentechs
- Augmentation des capitaux propres du groupe de 4,7 Md€, hors dividendes versés
- **Variation de valeur du portefeuille d'investissements en fonds propres** de Bpifrance de **+7,1 Md€** en 2021 contre + 0.6 Md€ en 2020





- Avec un chiffre d'affaires de près de 35 Md€, en hausse de plus de 11% par rapport à 2020, le résultat net du Groupe La Poste s'établit à 2 069 M€ en 2021.
- Les quatre missions de service public ont été confortées avec une dotation accrue au titre du Service Universel Postal pour 2021 et une dotation budgétaire de 74 M€ concernant la mission d'aménagement du territoire afin de compenser la baisse de l'abattement relatif à l'évolution du taux d'imposition de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE). La compensation de la mission d'aménagement du territoire a a été prolongée pour la période 2021-2026.
- > 2,75 milliards de colis livrés en 2021 (GeoPost, Colissimo et e-Paq) contre 2,5 milliards en 2020 soit +10,7%
- Nouvelle étape dans le rapprochement LBP/CNP Assurances : montée au capital de CNP Assurances à 78,9% fin 2021.
- **Le groupe La Poste accélère sa transformation** et conforte sa stratégie multi-activités : 1,3 Md€ d'investissements internes (capex hors LBP) et près de 1,4 Md€ en opérations de croissance externe (hors LBP) En cohérence avec son **nouveau statut d'entreprise à mission**, baisse de 18% en 2021 des émissions de gaz à effet de serre de la Poste (-20% en 2020) pour être conforme à l'accord de Paris



## Le groupe Caisse des Dépôts :

# une complémentarité au service de la relance

26 Md€ mobilisés sur 2020-2024

15,4 Md€ déjà investis au **31 décembre 2021** 



**Transition** écologique

6,3 Md€



Développement Cohésion économique

8.3 Md€



territoriale et habitat

11,1 Md€



Cohésion sociale

500 M€

soit 59% d'exécution de notre plan

Environ 70 Md€ de prêts mobilisés sur Fonds d'épargne

dont 26,3 Md€ signés au 31 décembre 2021



## Déjà 15 Md€ investis à fin 2021,

### soit 59% de la cible 2020-2024 de 26 Md€

**Transition** écologique

2.8 Md€

2,8 Md€

6,3 Md€

#### 2 295 MW

de puissance d'énergie renouvelable financés par la Banque des Territoires

#### 57 820

bornes de recharge des véhicules électriques (IRVE) financées par la **Banque des Territoires** 



44%

Développement économique

6.2 Md€

6.2 Md€

8,3 Md€

### 4.4 millions

de locaux raccordables en fibre optique jusqu'au domicile +1,8 millions de lignes des RIP **Orange concessions** 

#### + de 1300

nouvelles entreprises accélérées par Bpifrance



Cohésion territoriale et habitat

6,2 Md€

6,2 Md€

11.1 Md€

#### Près de 22 000

mises en chantier par CDC Habitat dans le cadre du programme 40 000 VEFA depuis son lancement

### 1.2 million

de visiteurs dans les Espaces France Services (EFS)



56%

Cohésion sociale

0,2 Md€

0,2 Md€

0,5 Md€

### 3.1 millions

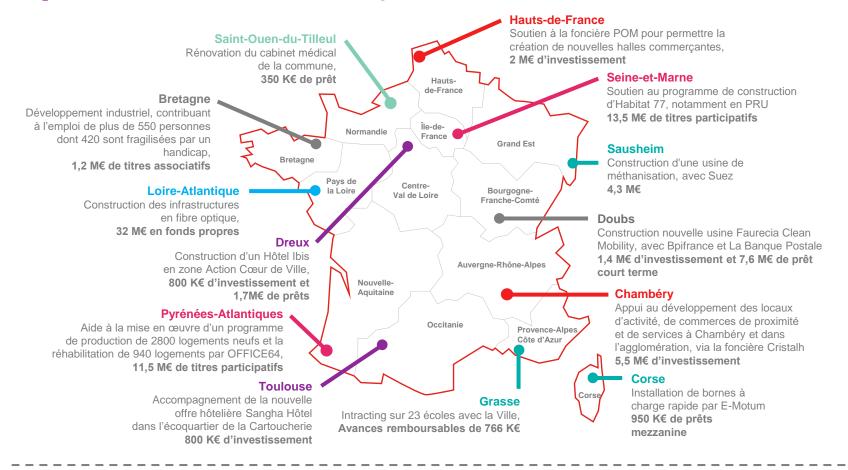
de formations financées (Mon Compte Formation)

### 1.1 million

visites sur la plateforme Mon Parcours Handicap depuis son lancement



### Notre plan de relance : répondre aux besoins des territoires





#### Guyane

Construction d'une usine de transformation de produits agroalimentaires naturels cultivés sur place Yana Wassaï 585 K€ d'investissement



#### Nouvelle-Calédonie

Construction de 800 logements. réhabilitation de logements aidés et création de 1 600 emplois 39.4 M€ de prêts





### Polynésie Française

La Réunion

Appui au projet Run Eva, le Pôle multifilière de valorisation des déchets 62,5 M€ de prêt par la Banque des Territoires et 40 M€ par la **Banque Postale** 

Légende: De Plan Tourisme







