



# RAPPORT INTÉGRÉ 2025 DU CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES

Financer les transitions  
environnementales et sociales



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 Rennes**

12 mail Louise Bourgeois  
35000 RENNES  
Tél. 02 99 32 21 93

**Crédit Municipal - Agence de Tours**

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

**Crédit Municipal - Agence de Rouen**

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

**CONTACT**

Mélanie Savelli  
Directrice adjointe  
[melanie.savelli@creditmunicipal-nantes.fr](mailto:melanie.savelli@creditmunicipal-nantes.fr)

**DESIGN ET DIRECTION ARTISTIQUE**

Bénédicte Boulineau - Crédit Municipal de Nantes

**IMPRESSION SUR PAPIER RECYCLÉ  
ET ENCRE VÉGÉTALES****CRÉDITS PHOTOS**

© Istockphoto  
© Freepik



# Sommaire

• Sommaire .....	<b>1</b>
• Édito .....	<b>2</b>
• Notre raison d'être .....	<b>3</b>
• Présentation du Crédit Municipal de Nantes .....	<b>4</b>
• Gouvernance & organigramme .....	<b>5</b>
• Une offre adaptée .....	<b>6</b>
• Notre impact 2025 en 10 chiffres clés .....	<b>8</b>
• Un business model responsable .....	<b>9</b>
• Plan stratégique 2024-2026 .....	<b>10</b>
• Rapport de gestion 2025 .....	<b>12</b>
> Prêt sur gage .....	<b>12-13</b>
> Prêts responsables .....	<b>14-16</b>
> Épargne solidaire .....	<b>17</b>
> Placements responsables .....	<b>18</b>
> Prestations diverses .....	<b>19</b>
• Résultats financiers .....	<b>20</b>
• Ratios prudentiels et performance financière .....	<b>21</b>
• Synthèse et faits significatifs .....	<b>22</b>
• Risques et incertitudes auxquels le CMN est confronté .....	<b>23</b>
• Notre impact social .....	<b>24</b>
• Notre impact environnemental .....	<b>25</b>
• Nos actions RSE phares en 2025 .....	<b>27</b>
• Indicateurs de suivi RSE .....	<b>28</b>

# Édito



**Jean-François Pilet**  
Directeur Général

**2025 confirme la solidité de notre trajectoire** : la croissance de nos activités s'est poursuivie à un rythme soutenu, les initiatives engagées (Acsofi et Prêt 60<sup>®</sup>) démontrent leur pertinence. Notre ancrage territorial se renforce et suscite désormais l'intérêt d'un nouveau territoire, le tout avec un modèle économique structurellement excédentaire. Pour démarrer, un focus sur quelques projets stratégiques représentatifs du développement social de nos activités :

> La création en mai 2025 de la structure associative dédiée à l'accompagnement social du microcrédit : **ACSOFI** ; **et ce sont déjà 117 personnes qui ont été accompagnées pour des demandes de microcrédit.**

> Le développement spectaculaire de nos **Prêts 60<sup>®</sup>** en collaboration avec Arrago. Il s'agit de prêts destinés aux personnes de plus de 60 ans, propriétaires de leur logement. Le nombre de prêts est allé au-delà de nos espérances, 196 pour cette 2<sup>ème</sup> année ! Par ailleurs, nos analyses démontrent pleinement l'utilité sociale de ce prêt qui permet de réduire significativement le taux d'endettement des emprunteurs.



**Mélanie Savelli**  
Directrice Adjointe

**SUR LE PLAN ÉCONOMIQUE**, nous poursuivons une croissance forte. Depuis 2021, notre Produit Net Bancaire a quasiment doublé. Nous sommes portés par le contexte économique (besoins sociaux en progression, taux d'intérêts et cours de l'or) et aussi par l'impact de nos décisions stratégiques : ouverture à Rennes en 2019, à Rouen en 2023 et lancement du Prêt 60<sup>®</sup>. Sans surprise, nos dépenses et nos investissements en informatique sont en hausse. Le développement de nos activités permet de les couvrir et de renforcer notre conformité et notre résilience. Ainsi, **notre résultat est bénéficiaire.**

**SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL**, nous maintenons la trajectoire de décarbonation de nos placements. Nous sommes, sur ce point, au-delà des objectifs que nous nous étions fixés pour 2036 ! Sur notre activité interne, l'objectif de réduire nos émissions est difficile à tenir, elles progressent au même rythme que nos clients. Il nous faut encore agir. **Au cumulé, le solde global de nos émissions est en baisse.**

**SUR LE PLAN SOCIAL**, nous dépassons les 10 000 clients financés cette année, avec une activité gage plus utile que jamais dans cette période financièrement compliquée pour de nombreux concitoyens et plus de 683 microcrédits octroyés. Nos épargnants solidaires ont contribué également en donnant environ 24 000 € à des associations qui agissent pour des grandes causes (diversité & droits des femmes, développement économique solidaire, actions sociales...).

Vous découvrirez, donc, au fil de ces pages une année 2025 qui s'inscrit toujours pleinement dans notre vocation :

**Être un établissement de crédit à vocation sociale  
qui finance les transitions écologiques et sociales**



**Pascal Bolo**  
Vice-Président  
de 2008 à 2026

Nous ne saurions conclure cet édito sans adresser **un hommage appuyé à M. Pascal Bolo**, vice-président du Crédit Municipal de Nantes depuis 18 ans, qui, à l'occasion de cet exercice 2025 réussi, achève son dernier mandat à nos côtés.

Au fil de ces années, il a accompagné avec constance, exigence et engagement les évolutions de notre établissement, contribuant activement à en façonner les orientations et à en renforcer la stabilité. Que de chemin parcouru ensemble, au service de l'institution et de ses missions !

Nous lui exprimons notre profonde reconnaissance et lui souhaitons le meilleur pour cette nouvelle page qu'il s'apprête à écrire, avec le talent et l'engagement qui le caractérisent.

# Notre raison d'être

Être un établissement de crédit à vocation sociale qui finance les transitions écologiques et sociales

## CE QUE NOUS SOMMES

Nous sommes **un établissement public de crédit et d'aide sociale**. Notre mission s'inscrit au croisement de la finance et de l'intérêt général.

Notre cœur de métier est **le prêt sur gage**, une activité historique qui constitue aujourd'hui encore un levier concret d'accompagnement pour les publics qui en ont besoin.

Acteur de proximité, nous sommes implantés dans le **Grand Ouest** de la France et profondément ancrés dans notre **territoire**. Nous agissons localement, au plus près des réalités économiques et sociales, pour apporter des réponses utiles, accessibles et immédiates.

La **Ville de Nantes** est notre **actionnaire unique** et garantit notre ancrage public et notre engagement au service du territoire.

## CE QUE NOUS NE SOMMES PAS

Nous ne sommes pas un établissement international : notre action est territoriale, assumée et revendiquée. Nous opérons exclusivement en euros et n'intervenons pas sur d'autres devises.

Nous ne sommes pas dépendants d'aides publiques (moins de 1 % reçues) et visons a minima l'équilibre financier, condition indispensable pour garantir la pérennité de notre modèle.

Dans une logique de prudence et de responsabilité, nous excluons également toute activité liée aux cryptomonnaies.



## NOTRE RÔLE DANS LA SOCIÉTÉ

Nous sommes **un amortisseur social**. À travers nos dispositifs, nous offrons des solutions concrètes à des moments clés de fragilité ou de transition. Nous accompagnons nos clients à chaque étape de leur vie grâce à des prêts adaptés, conçus pour répondre à des besoins réels, immédiats et souvent essentiels.

Au-delà de l'accompagnement individuel, nous contribuons à financer les transitions sociales et environnementales. Notre action vise à **soutenir une économie plus juste, plus inclusive et plus durable**, en cohérence avec les enjeux de notre territoire.

# Présentation du Crédit Municipal de Nantes

## NOS ORIGINES

Né des **Monts-de-piété italiens** qui ont vu le jour au XV<sup>e</sup> 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 deux 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 XV<sup>e</sup> siècle, le Mont-de-piété utilisa comme emblème un **griffon**. Animal mythique, doté d'un corps de lion et d'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.

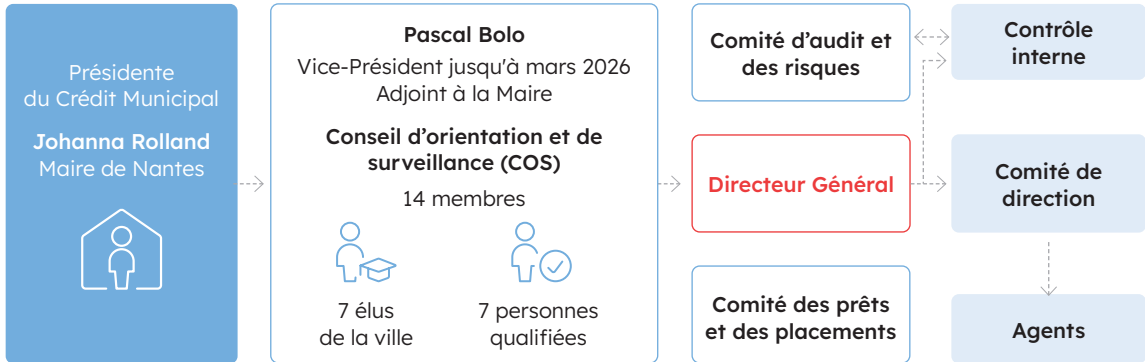
## NOTRE IMPLANTATION

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 1<sup>er</sup> janvier 2023, il rassemble 5 agences : Nantes, Tours, Angers, Rennes et Rouen. En France, il existe 17 caisses de Crédit Municipal, toutes indépendantes et appartenant à la Ville dans laquelle leur siège est implanté.



## NOTRE GOUVERNANCE

Une gouvernance publique et protectrice de l'intérêt général.



Une culture éthique renforcée grâce à :

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

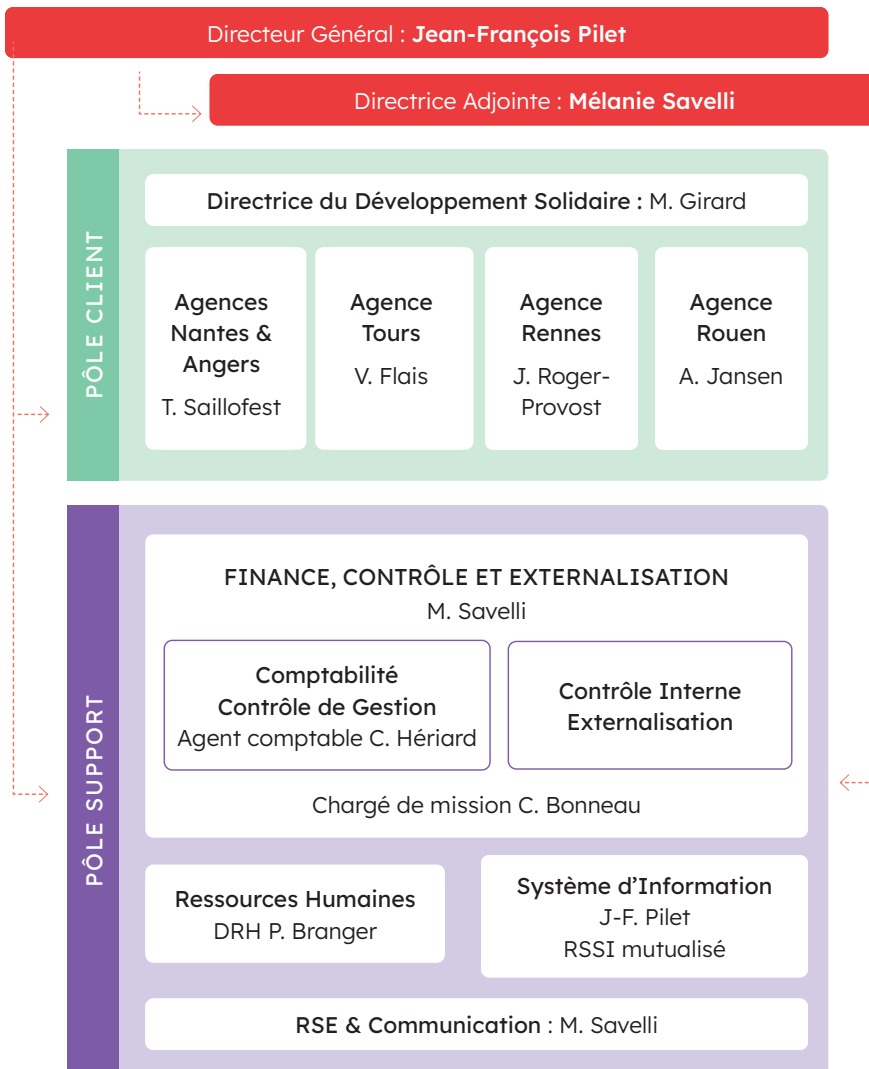
## ORGANIGRAMME AU 1<sup>ER</sup> MAI 2026



**Crédit Municipal de Nantes**

- > **30** collaborateurs
- > Siège social Nantes

- > **5** agences  
Nantes, Angers, Rennes, Rouen, Tours



# Une offre adaptée



Notre modèle est différent de celui d'un établissement bancaire classique. Nous ne proposons pas de compte courant ni de moyens de paiement. Nous cherchons à répondre de manière ciblée à des situations spécifiques.

## 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 10 €, le plafond à 1 million d'€.

### 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, les véhicules de collection...

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.



## 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 9% des prêts). Le Crédit Municipal étant un établissement social, le bénéficiaire, 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  
Jamault

### Rennes :

SCP Gauducheau-Jézéquel

### Tours :

Maître Jabot

### Angers :

SELARL Deloys

### 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](http://www.interencheres.com)





## Nos activités bancaires sociales PRÊTS RESPONSABLES

### Le micro-crédit personnel accompagné

Il s'agit de crédit pour les personnes traversant des difficultés financières. Nous travaillons avec des partenaires sociaux ou des associations qui nous adressent les demandes. Le montant plafond est fixé à 8 000 euros.

### Les prêts aux associations du domaine culturel ou social

Ils ont pour objet, soit de financer l'attente du versement d'une subvention, soit de subvenir à des besoins de financement long terme.

### Les prêts Marianne

Ces prêts sont octroyés pour les candidats aux élections politiques locales, législatives ou sénatoriales, dans le respect du principe d'égalité entre candidats.

### Les avances de subventions Vélo

Notre mission consiste à avancer les subventions de Nantes Métropole pour favoriser l'achat de vélos pour les ménages à revenus modestes.

### Les prêts 60®

ou prêts viager hypothécaires : destinés aux séniors de plus de 60 ans, le montant du prêt est basé sur la valeur du bien immobilier et permet d'obtenir des liquidités.

## Nos activités bancaires sociales ÉPARGNE SOLIDAIRE

Nous proposons plusieurs types de produits pour **les particuliers** ou **les personnes morales** qui veulent donner un sens à leur argent. Ces produits ont en commun d'être à la fois **social** - l'argent placé est utilisé pour produire des micro-crédits ou des prêts aux associations sur le territoire - **et solidaire** - dans la mesure ou tout ou partie des intérêts peut être donné à une association.

### Le Livret d'Épargne Solidaire

Épargne disponible à tout moment jusqu'à 100 000 €.

### Le Compte Épargne Solidaire

Durée du placement fixe, entre 5 000 et 100 000 €. Le taux est plus élevé que le livret.

### Le Livret de Micro-Épargne Accompagné

Pour épargner de petites sommes malgré les difficultés financières.



Tous nos produits sont labellisés Finansol. Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de nos produits d'épargne. Plus d'informations : [www.finance-fair.org](http://www.finance-fair.org)



## Nos activités de placements responsables

Il s'agit d'une activité pour compte propre. En effet, nos fonds propres nous permettent d'alimenter des placements à hauteur de 17 millions d'euros environ sur l'année. Nous recherchons des placements non complexes et lisibles comportant peu de risques. Nous plaçons en priorité sur le territoire et en France. Désormais, la majorité de ces placements est responsable, c'est-à-dire, vert, social ou avec un ancrage territorial fort.



# Notre impact 2025 en 10 chiffres clés



Tous produits confondus, nous accompagnons chaque année plus de 10 000 personnes dans leurs besoins financiers.



74 % de femmes bénéficiaires du prêt sur gage

Un dispositif qui joue un rôle majeur dans l'accompagnement de publics souvent fragilisés.



196 seniors accompagnés

Via le dispositif Prêt 60®, en partenariat avec Arrago, pour soutenir l'autonomie des plus âgés.



683 microcrédits accordés

À des personnes en situation de fragilité financière, pour répondre à des besoins essentiels.



78 % de placements responsables

Sur la totalité de nos placements pour compte propre, 78 % sont investis selon des critères ESG ou en ancrage territorial.



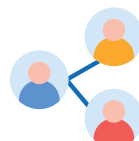
24 434 € de dons générés

Grâce à l'épargne de nos clients, reversés à des associations engagées.



1 nouveau territoire engagé

Grâce à un partenariat avec Brest pour développer la microfinance et renforcer notre présence locale.



79 partenaires mobilisés

Collectivités, CCAS, associations : un réseau essentiel pour déployer la microfinance sur le terrain.



324 tonnes de CO<sub>2</sub> émises

Une empreinte que nous mesurons pour mieux la réduire et piloter notre trajectoire environnementale.



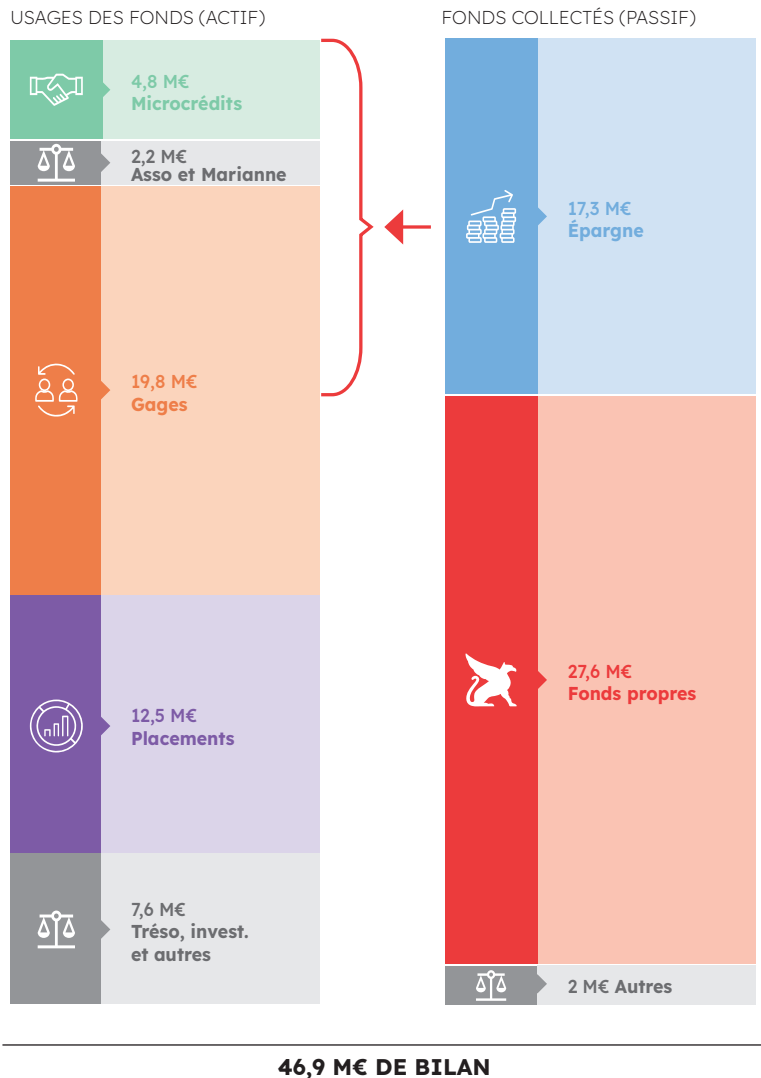
7 jours de formation par collaborateur

Chaque année, pour renforcer les compétences et la qualité de l'accompagnement.

# Un business model responsable

Notre système de fonctionnement bancaire est beaucoup plus simple que celui des banques traditionnelles puisque nous finançons la totalité de nos activités via 2 moyens :

- > nos fonds propres,
- > l'épargne de nos clients qui est en priorité fléchée vers nos prêts sociaux sur le territoire que nous couvrons.



## Accompagner nos clients à tous les stades de la vie : le cas de Julie



Julie fait un microcrédit pour acheter une voiture d'occasion pour son premier emploi.



Julie gagne de l'argent. Elle ouvre un livret au Crédit Municipal.



Julie souhaite partir en vacances. Elle met la bague de sa grand-mère en gage.



À la retraite, Julie souhaite utiliser une partie de la valeur de son bien immobilier pour améliorer sa vie quotidienne. Elle souscrit un Prêt 60®.

# Notre plan stratégique 2024-2026

Le plan stratégique 2024-2026 - développé sur la base des analyses menées, des scénarios envisagés, du rappel des valeurs fondamentales du Crédit Municipal de Nantes et des attentes de notre actionnaire la Ville de Nantes - est décliné autour de 4 axes stratégiques qui guident nos actions sur cette période. Ces axes sont les suivants :

## 1 ALLER VERS, NOS CLIENTS, LES PERSONNES EN DIFFICULTÉS FINANCIÈRES...

Il s'agit de poursuivre le développement de nos activités sur nos territoires d'implantation et également de lancer un nouveau produit, le prêt 60®, destiné aux personnes de plus de 60 ans et propriétaires de leur logement.

## 2 AMPLIFIER LES ALLIANCES ET LES INNOVATIONS AVEC LES TERRITOIRES

Après 3 années d'expérimentations au sein du projet Microfinance et Territoires, nous créons en 2025 la structure associative, ACSOFI. L'objet est de pérenniser l'accompagnement social au microcrédit pour tous les publics.

Nous comptons également poursuivre nos échanges avec les autres territoires en concluant des contrats de partenariat (Lille, Brest...).

### 4 axes



## 3 RENFORCER, SÉCURISER NOS OUTILS NUMÉRIQUES

Nous avons finalisé le déploiement de notre système d'information et renforcé la cybersécurité à tous niveaux. Nous l'avons fait en lien étroit avec le GIE Crédit Municipal Services dans une logique de mutualisation de nos outils avec les autres caisses qui en sont membres.

Il s'agit également de renforcer la digitalisation de nos services pour optimiser les déplacements de nos clients en agence, 1<sup>er</sup> poste d'émission de gaz à effet de serre.

## 4 METTRE À L'ÉCHELLE NOTRE ORGANISATION INTERNE, L'ADAPTER AU DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS




La croissance forte de nos activités nécessite d'adapter nos fonctions support : pour la communication nous internaliserons la fonction à mi-temps, pour la comptabilité nous renforcerons l'équipe. D'une manière générale nous rechercherons à réduire les fonctions portées par une seule personne et à s'appuyer sur un robuste plan de formation pour développer les compétences.

Nous mettons ces 4 axes au service du projet global :

**Être un établissement de crédit à vocation sociale  
qui finance les transitions écologiques et sociales.**

Afin de monitorer les avancées de ce plan stratégique, nous avons défini 10 leviers d'action monitorés par des indicateurs. Chaque année, des objectifs sont définis. La Balanced ScoreCard ci-contre présente les résultats pour 2025.

## Indicateurs Balanced ScoreCard 2025

		Objectif	Résultat au 31/12/2025
<b>AXE 1 : Aller vers</b>			
Satisfaire nos clients	<b>Taux de satisfaction client</b> (gages, emprunteurs, épargnants)	> 90 %	<b>86 %</b> (moyenne annuelle)
Prospecter de nouveaux clients	<b>Nombre de clients actifs</b> (PSG, Prêts, Épargne, Marianne) hors Prêt 60®	11 000	<b>10 875</b>
Renforcer la communication	<b>Indicateurs d'audience</b> (nombre d'abonnés réseaux sociaux Instagram, Facebook, LinkedIn)	Pas d'objectifs définis	 219  70  530
<b>AXE 2 : Amplifier les alliances et les innovations avec les territoires</b>			
Renforcer les rôles des agences	<b>Nombre d'évènements</b> / animations organisés sur les différents sites	5	<b>3</b>
Réduire nos émissions de CO <sub>2</sub>	<b>Emissions CO<sub>2</sub></b> sur périmètre CMN et placements	4 456	<b>1 342</b>
Diffuser le projet Acsofi	<b>Nombre de personnes accompagnées/accueillies</b> par an	50	<b>117</b>
<b>AXE 3 : Renforcer et sécuriser nos outils numériques</b>			
Réaliser les projets SI et cybersécurité de la roadmap	<b>Taux de réalisation</b> du plan de remédiation	80 %	<b>87 %</b>
Adapter et sécuriser le SI interne	<b>Indicateur agrégé IT</b> sur 3 dimensions : Cybersécurité, maîtrise des externalisations et efficacité SI	> 60/100 au 31/12	<b>68/100</b>
<b>AXE 4 : Mettre à l'échelle notre organisation interne, l'adapter au développement des activités</b>			
Développer les compétences pour tous les agents	<b>Nombre jours de formation/agent</b> taux d'agents formés	6	<b>7</b>
Mener les projets stratégiques liés à l'organisation interne	<b>Taux de réalisation</b> des projets stratégiques (en cours et finalisés)	100 % lancés, 70 % réalisation	<b>100 % lancés, 77 % réalisation</b>

**1<sup>er</sup> axe - aller vers** : Le taux de satisfaction client reste bon. Sa baisse provient d'un changement de méthodologie qui inclut une interrogation plus vaste de nos clients sur tous nos produits. Nous prenons note d'un retour client plus mitigé sur notre Espace client Epargne, nous travaillons à la mise en place d'un nouvel espace. Le nombre de clients actifs est quasiment à l'objectif.

**2<sup>e</sup> axe sur les alliances avec les territoires** : le nombre d'évènements n'est pas à l'attendu (3 versus 5), les émissions de CO<sub>2</sub> ont largement dépassé l'objectif de réduction grâce au désinvestissement de placements très carbonés. Le nombre de personnes accompagnées dans le cadre du projet ACSOFI est bien, lui, supérieur à l'objectif.

**3<sup>e</sup> axe concerne le numérique** : Le taux d'avancement du plan de remédiation des actions correctives est bien en ligne avec l'objectif, voire légèrement supérieur. Concernant les données sur les indicateurs IT, ils sont supérieurs à l'objectif.

**4<sup>e</sup> axe sur l'adaptation de notre organisation interne** : le nombre de jour de formation est supérieur à l'objectif (7 versus 6) et le taux de résiliation des projets stratégiques est également supérieur à l'objectif.



**Notre plan stratégique reste sur de bons rails pour 2025.**



## Le prêt sur gage

Le Prêt sur Gage représente **81 % de notre PNB global** au 31/12/2025. La croissance de l'encours de plus de 18 % s'explique par deux facteurs : une progression de 4,51 % du nombre de prêts et de clients d'une part et, d'autre part, une progression de 24,33 % du prêt moyen (hausse du cours de l'or).

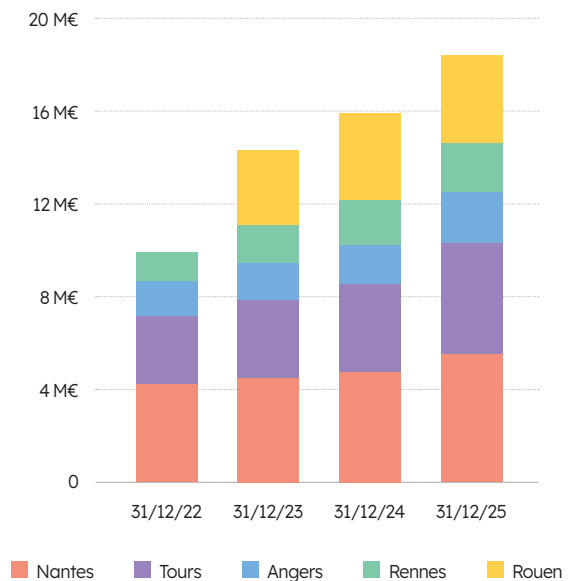
### PORTRAIT TYPE D'UN CLIENT GAGE

(source : statistiques annuelles)



Une femme quinquagénaire, femme au foyer, souscrivant un prêt souvent entre 10 € et 720 € (prêt médian).

### ÉVOLUTION ENCOURS DES GAGES (K€)



Objets déposés



**95,3 %**  
de bijoux

Durée moyenne d'un contrat



**+ 12**  
mois

Prêt moyen



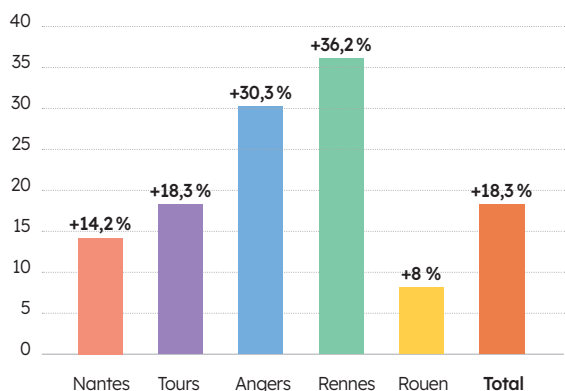
**1 218 €**

Taux de remboursement & récupération du bien



**92 %**

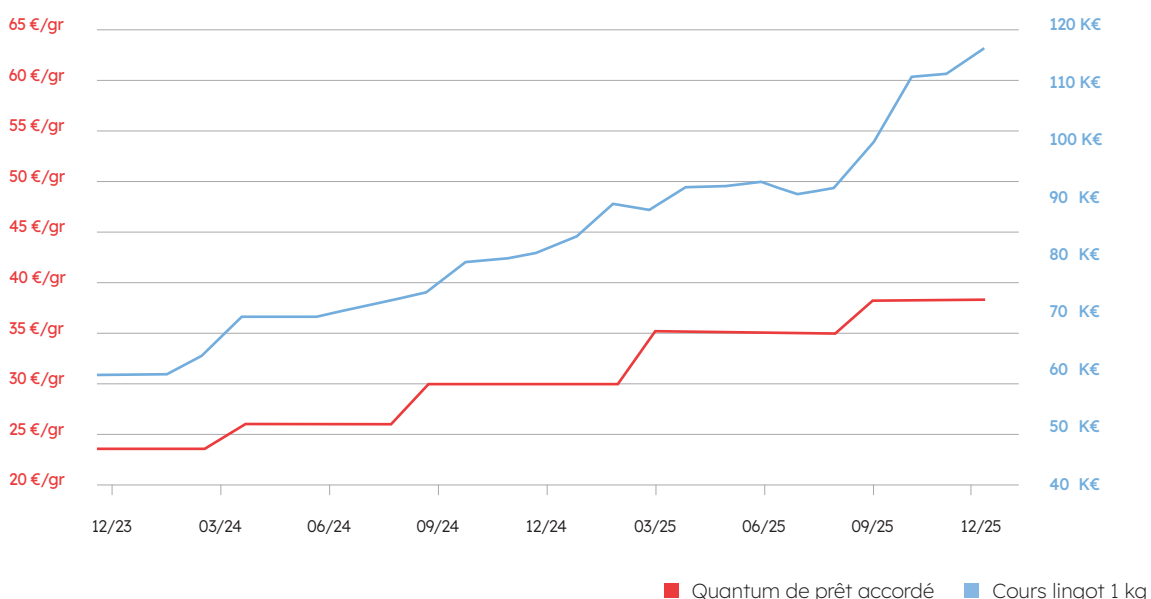
	2023	2024	2025	Évolution 2024 / 2025
Encours au 31.12 en nombre de prêts	14 595	14 932	<b>15 605</b>	➤ +5 %
Encours au 31.12 en montant (K€)	14 810,6	16 068,1	<b>19 000,5</b>	➤ +18 %
Clients en nombre au 31.12	7 899	8 015	<b>8 275</b>	➤ +3 %
Engagements en montant (K€)	12 459,7	8 676,2	<b>10 787,3</b>	➤ +24 %
Engagement moyen de l'exercice (€)	1 001	1 088	<b>1 280</b>	➤ +18 %
Dégagements en montant (K€)	7 256,7	5 745,4	<b>5 796,4</b>	➡ +1 %
Contrats vendus en nombre	1 136	1 217	<b>1 184</b>	➤ -3 %
Contrats vendus en montant (K€)	628,2	743	<b>861,5</b>	➤ +16 %
Montant moyen du contrat vendu (€)	553	610	<b>728</b>	➤ +19 %



### ÉVOLUTION PAR AGENCE (CAPITAL PRÊTÉ NET)

L'évolution est positive pour toutes les agences mais elle est surtout marquée à Rennes (+ 36 %) et à Angers (+ 30 %). On note une augmentation des ventes aux enchères : 15 contre 12 l'année précédente (avec seulement + 5 % de contrats vendus), en cohérence avec l'accroissement de l'activité ces dernières années.

### COURS DU LINGOT D'OR ET QUANTUM PRATIQUÉ EN €/GR



### ÉVOLUTION DU COURS DE L'OR EN 2025

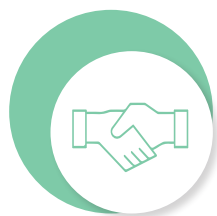
Notre activité de prêt sur gage est fortement corrélée au cours de l'or. En 2025, le cours a poursuivi sa hausse historique, demeurant plus que jamais une valeur refuge. Le cours de l'or a commencé l'année à 82 K€ pour finir à plus de 117 K€ soit une augmentation de + 40 % sur une année. Cela est le reflet des tensions

géopolitiques de plus en plus prégnantes ainsi que l'augmentation des achats des diverses banques centrales. En conséquence, il a donc été nécessaire d'augmenter le quantum<sup>1</sup> : en mars 2025, il a été passé à 35 €/gramme, puis 38 € en septembre. Il est désormais passé à **42 € du gramme** depuis février 2026.

#### EN SYNTHÈSE

Depuis juin 2022, les effets de l'inflation et la « crise financière » sous-jacente se font ressentir avec une augmentation significative de notre fréquentation et de nos encours. Cette dynamique est partagée par les autres caisses de Crédit Municipal. Grâce à l'augmentation du cours de l'or, nous avons pu proposer des prêts d'un montant plus important à nos clients mais toujours en corrélation avec leurs besoins. Nous retrouvons donc notre rôle d'amortisseur social dans les moments économiques complexes.

<sup>1</sup> Prix de base pour l'octroi de prêt sur des objets en or au gramme



# Les prêts responsables



Microcrédits personnels



Prêts aux candidats  
aux élections



Prêts aux associations et  
aux établissements publics



Prêts viagers hypothécaires  
dit « Prêts 60® »

Au global, l'encours des prêts responsables est en **augmentation de presque 30 %** passant de 5,5 M€ à 7 M€. On note une augmentation significative de l'encours sur les microcrédits personnels. L'encours des prêts aux associations, quant à lui, baisse de 21 %. Les prêts Marianne augmentent également significativement portés par les élections municipales 2026. Au total, la production Prêts 60® de l'année n'est pas comptabilisée dans la mesure où les créances ne sont pas portées au bilan du CMN mais cédées au bout de 10 jours. Cette production a également été dynamique sur 2025.

PRÊTS	2023	2024	2025	Évolution 2024 / 2025
Microcrédits accordés en nombre	478	509	683	↗ +34 %
Microcrédits accordés en montant (K€)	1 698,1	2 088,2	2 757,6	↗ +32 %
Encours microcrédits au 31.12. en montant (K€)	3 020,1	3 636,4	4 822,9	↗ +33 %
Prêts aux associations accordés en montant (K€)	2 076,1	839,2	732,5	↘ -13 %
Encours prêts association et non élections (K€)	2 995,2	1 793,3	1 400,3	↘ -22 %
Prêts élections accordés en montant (K€)	32,7	131,0	946,9	↗ +623 %
Encours prêts élections au 31.12 en montant (K€)	21,9	124,1	946,2	↗ +663 %
Encours totaux (K€)	6 037	5 554	7 169,5	↗ +29 %

## MICROCRÉDITS PERSONNELS ACCOMPAGNÉS

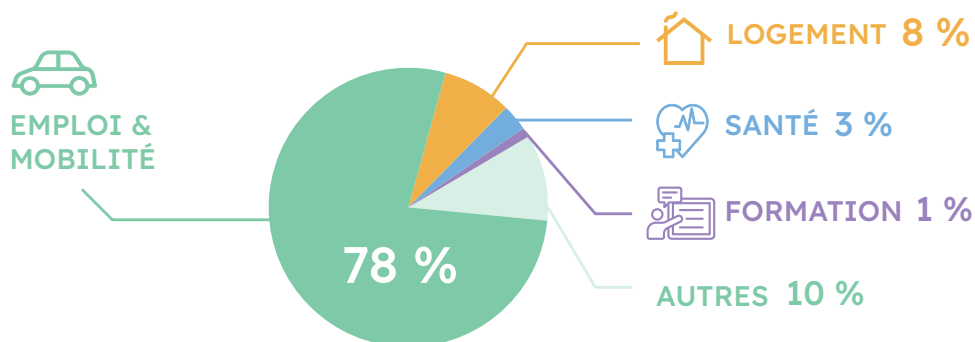
Nous travaillons avec **79 partenaires sociaux** qui identifient les personnes en difficulté financière. L'ensemble des prêts octroyés, dans le cadre de la convention avec le Crédit Municipal de Bordeaux sur sa zone d'activité, représente 39 % du total du capital prêté sur l'année.

La production de micro-crédits a fortement augmenté en 2025 avec + 34%. C'est un plus haut historique largement au-dessus des niveaux avant Covid. Cette augmentation semble être portée par des partenariats dynamiques ainsi que la création de notre association ACSOFI. Le montant augmente également de 32 % ce qui signifie un fort accroissement du besoin des

bénéficiaires (prêt moyen 2 757 € versus 1 698 € en 2023).

Sur l'année 2025, 43 dossiers sont devenus irrécouvrables et ont fait l'objet d'une prise en charge par le Fonds de Garantie (contre 61 en 2024), pour un montant total de 63 K€, la quote-part du CMN s'élevant à 16 K€. Le taux de perte global (rapport entre le total des pertes constatées et le total du capital prêté) ressort à 9,32 % au 31 décembre 2025. L'objectif reste le développement de l'activité, tout en veillant à assurer une maîtrise du risque de « casse finale ».

### RÉPARTITION DES MICROCRÉDITS PAR OBJETS FINANCÉS



### PRÊTS AUX ASSOCIATIONS ET AUTRES INSTITUTIONNELS

En 2025, **16 prêts** ont été octroyés pour un montant global de 732 K€, soit une baisse de presque 13 % par rapport à l'année précédente. L'encours total ressort à 1 400 K€. Le contexte économique étant complexe pour les associations, on note une recrudescence des demandes avec toutefois une augmentation du taux de refus. Les montants demandés sont également plus significatifs. Fait marquant : en 2025, le Crédit municipal a renforcé sa convention existante depuis 2020 avec la Ville de Nantes en étendant le dispositif à Nantes Métropole et au CCAS de Nantes afin de proposer des prêts aux associations (dont les montants sont de 300 € à 20 000 €) à taux 0 et sans frais de dossiers.



#### LES PRÊTS MARIANNE

En 2025, l'octroi de prêts Marianne a eu pour objet le financement des candidats aux élections municipales. Il a concerné **17 prêts** pour un total de 946 K€. La production est cyclique. La demande début 2026 s'est maintenue jusqu'en mars.

#### LE PRÊT 60®

En partenariat avec la FinTech Arrago depuis 2024, le Crédit Municipal de Nantes a octroyé **196 prêts** sur l'année soit une augmentation de 237 % installant l'activité Prêt 60® dans son rythme de croisière. Le prêt moyen est de 120 K€. Le PNB généré par cette activité est de 322 K€ sur l'année.

#### LES AVANCES

##### DE SUBVENTIONS VÉLO DE NANTES MÉTROPOLE

En 2025, nous avons effectué **58 versements d'avance** de subvention. Le PNB réalisé sur cette activité en 2025 est donc de 3 860 €.

### EN SYNTHÈSE

Sauf sur les prêts aux associations, nos encours de production de prêts responsables augmentent significativement en 2025. La génération d'un PNB important avec le Prêt 60® nous permet de continuer à développer au niveau national l'activité micro-crédit via des partenariats d'envergure ainsi que de proposer des prêts aux associations à des taux solidaires pour certaines tranches.

## Focus Prêt 60®

Depuis 2024, nous nous sommes associés avec la start-up Arrago pour lancer le **Prêt 60®**, nom commercial du Prêt Viager Hypothécaire.

Destiné **aux propriétaires de plus de 60 ans**, ce prêt leur permet de **rendre liquide leur patrimoine immobilier** sans avoir besoin de rembourser ni capital, ni intérêts. En effet, il s'agit d'un **prêt garanti par la valeur du bien immobilier**. Il permet de recevoir un capital disponible immédiatement tout en continuant à occuper son logement et en restant propriétaire. À tout moment, le remboursement anticipé reste possible. Le remboursement du prêt s'effectue lors de la vente du bien (décès ou départ).



Notre production a significativement augmenté sur 2025 avec **196 dossiers financés** (versus 54 en 2024). Le montant moyen est de 120 K€ mais la fourchette des projets est très large : de 50 K€ à 527 K€. En 2025, notre production atteint 23,6 M€. Cependant, ces prêts ne sont gardés au bilan que 10 jours avant d'être cédés à notre partenaire Arrago.

### PROFIL TYPE DE NOS CLIENTS



**75,5 ans**

L'âge moyen  
de nos clients



**65 %**

de nos clients  
sont en couple



**57 %**

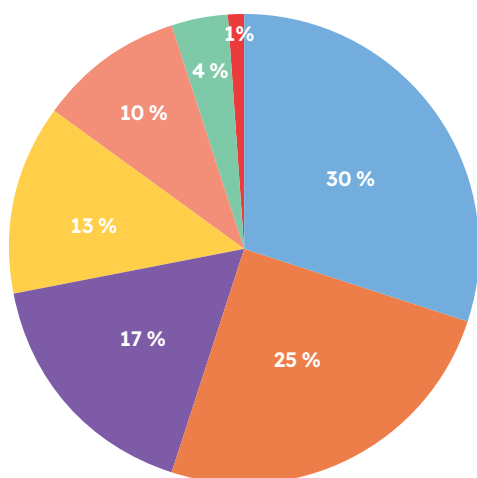
de femmes parmi les  
propriétaires seuls

### OBJET DU PRÊT

Ce prêt est par nature non affecté avec une utilisation libre de la trésorerie par les clients. Ces derniers nous informe toutefois quant à l'objet du prêt et il apparaît que le caractère social du prêt est clairement attesté.

Parmi les motifs les plus mis en avant :

- > Amélioration de la vie quotidienne
- > Remboursement de prêts
- > Travaux d'amélioration du bien ou pour le maintien à domicile



- Amélioration vie quotidienne
- Remboursement de crédits
- Travaux d'amélioration du bien / Travaux pour maintien à domicile
- Épargne de précaution
- Dons ou cadeaux famille
- Loisirs / Vacances
- Achat voiture

Globalement, un dossier réalisé sur deux, finance une baisse de l'endettement, ce dernier passant de 30 % avant à 12 % après obtention du prêt. Dans 1 cas sur 3, c'est même un effacement total de l'endettement qui est réalisé.



# L'épargne sociale et solidaire

Acteur de la finance solidaire, le Crédit Municipal de Nantes propose aux personnes physiques et morales de l'épargne solidaire.

Celle-ci bénéficie de la double appellation : **sociale** puisqu'elle contribue à financer les prêts sociaux sur le territoire et **solidaire** car 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 micro-épargne. Tous nos produits sont labellisés Finansol.



Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de nos produits d'épargne.  
Plus d'informations :  
[www.finance-fair.org](http://www.finance-fair.org)

Montants en K€	2024	2025	Évolution 2024 / 2025
Livrets d'épargne solidaire (LES)	6 938	8 165	▲ +18 %
Livrets de micro épargne accompagnés (LMEA)	147	161	▲ +10 %
Compte d'épargne solidaire (CES)	5 756	8 717	▲ +51 %
<b>TOTAL</b>	<b>12 841</b>	<b>17 043</b>	<b>▲ +33 %</b>

**Globalement, l'encours d'épargne a progressé de près de 33 % sur 2025.** Le maintien de taux de rémunération compétitifs a généré cette hausse volontaire avec des niveaux de liquidité suffisants pour la production de Prêt 60<sup>®</sup> et l'augmentation de l'encours gage. La hausse a été particulièrement forte sur les comptes d'épargne solidaire (CES) à 51 % en corrélation avec la volonté de l'établissement

de collecter une épargne plus longue et stable par rapport aux livrets.

Pour le livret de micro épargne accompagné (LMEA), le taux d'intérêt est aligné sur celui du LEP générant une montée de 10 % de la collecte sur l'année 2025. Le taux du LEP a baissé mais reste attractif.

## FOCUS SUR LA DESTINATION DES DONS DES INTÉRÊTS

Tous nos clients, personnes physiques ou morales, peuvent faire le choix de donner tout ou partie de leurs intérêts à des associations. En 2025, la collecte de dons aux épargnant atteint un total de 24 434,32 € reversé aux associations selon la répartition suivante liée au choix des épargnants :

Droits des Femmes, Culture & Diversité	Actions sociales	Développement économique solidaire	Développement durable
9 192 €	5 375 €	8 920 €	946 €
<b>Total collecté : 24 434 €</b>			



# Placements responsables pour compte propre

Le Crédit Municipal de Nantes gère **plus de 16,5 M€ de placements** sur ses fonds propres. En 2025, les produits financiers générés par les placements du Crédit Municipal de Nantes représentent 10 % de son Produit Net Bancaire (PNB). Sur l'année, le poids des produits financiers est stable. Le taux de rentabilité est à 2,40 % brut (et 1,87 % en incluant les moins-values sur les SCPI compte tenu du contexte

immobilier compliqué et les diminutions des valeurs des parts) soit en légère baisse par rapport à 2024.

Cette diversification reflète une stratégie d'investisseur prudent où l'exposition au risque est limitée offrant une part importante aux obligations qui seront détenues jusqu'à terme et une exposition du portefeuille très faible aux actions et en private equity (seulement 3 %).



## PAR CATÉGORIE DE PRODUITS

	2025	Cible
Coussins	2 %	
Trésorerie court-terme	23 %	entre 15 et 40 %
Produits bancaires	21 %	
Immobilier	11 %	entre 5 et 15 %
Obligations	40 %	entre 30 et 60 %
Actions	1 %	entre 0 et 10 %
Private equity	2 %	

## MOUVEMENTS SUR L'EXERCICE

Depuis le lancement de l'activité Prêt 60® en 2024 qui a nécessité la redirection de certaines poches vers des poches court-termes et liquides, des SICAV Monétaires ISR ont été souscrites. Elles sont vendues en fonction des besoins de trésorerie. Le montant net des mouvements sur l'exercice est d'environ 2,5 M€ (13 M€ d'achats cumulés et 15 M€ de ventes cumulées). Cela explique que notre taux

de trésorerie court terme et nos produits bancaires soient désormais supérieurs à 40 %. En dehors de ces achats et ventes de SICAV, les mouvements en 2025 sont restreints : un Compte à terme a été ouvert au Crédit Municipal de Bordeaux, des rachats ont été effectués chez Enerfip et des remboursements d'investissement dans le fonds de private equity Cap Grand Ouest ont été réalisés.

## ORIENTATIONS ESG



**78 %**

de nos placements sont responsables

En 2025, nous avons revu notre méthodologie pour exclure les comptes courants, les livrets et comptes à termes ainsi que les réserves obligatoires à la Banque de France (la liquidité court-terme

donc) pour lesquelles il n'existe pas de solutions ESG. Sur 11 M€ de placements restants, 78 % sont dits « ESG » c'est-à-dire soit environnementaux, sociaux ou en ancrage territorial.

# Prestations diverses

Concernant les autres prestations, le chiffre d'affaires s'élève à 140 K€. Cela s'explique principalement par la mise en œuvre de la deuxième année de la convention avec la ville de Rouen pour soutenir l'implantation de notre agence de Rouen (avec une participation financière de 130 K€). Par ailleurs, le chiffre d'affaire de l'avance vélo de Nantes Métropole s'élève à 3,8 k€. Enfin, la refacturation de prestations informatiques pour le GIE atteint 6,2 k€.



Prestations	K€ HT
Projet	Réel facturé 2025
EGE <sup>1</sup> de la Caisse de Crédit Municipal de Rouen	130
Avance vélo Nantes Métropole	3,8
Prestations informatiques pour le GIE	6,2
<b>Total</b>	<b>140,1</b>



<sup>1</sup> Etablissement en Gestion Extinctive

# Résultats financiers

Pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive, nous avons obtenu un résultat positif, à hauteur de 160 K€ pour cet exercice. Nous pouvons nous réjouir d'avoir retrouvé un équilibre économique structurel. On note une augmentation de 415 K€ de notre produit net bancaire pour atteindre 3,259 M€ grâce au Prêt sur Gage, au Prêt Viager Hypothécaire et au rendement des placements. Le Résultat Brut d'Exploitation est stable et l'amélioration du résultat est permise par une bonne maîtrise du coût du risque.

Le total bilan est, quant à lui, passé de 42 M€ à 46 M€, la croissance des opérations de prêts avec la clientèle a été financée par la croissance de l'épargne.

<b>BILAN*</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>var. K€</b>
Caisses	515	515	0
Créances sur établissements de crédit	3 884	7 292	3 407
Opération avec la clientèle	22 290	26 738	4 448
Obligations & titres à revenu fixe	12 125	9 022	-3 103
Immobilisation corporelles & incorporelles	2 306	2 290	-16
Immobilisation financières	252	234	-18
Autres	986	717	-268
<b>Total actif</b>	<b>42 358</b>	<b>46 807</b>	<b>4 449</b>
Opérations avec la clientèle	646	18 084	17 438
Dettes représentées par un titre	13 074	0	-13 074
Autres passifs - comptes de régularisation	608	598	-10
Versements restant sur titre	385	385	0
Provisions pour risques et charges	172	129	-43
Capitaux propres (y compris FRBG)	27 474	27 611	138
<b>Total passif</b>	<b>42 358</b>	<b>46 807</b>	<b>4 449</b>

<b>COMPTE DE RÉSULTAT</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>var. K€</b>
Gages	2 298	2 621	323
Crédits	360	605	245
Trésorerie	287	328	40
Prestations	155	113	-42
Autres	-265	-416	-151
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>2 834</b>	<b>3 249</b>	<b>415</b>
Charges d'exploitation	-2 366	-2 774	-408
Dotations aux amortissements des immobilisations	-225	-250	-25
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>243</b>	<b>226</b>	<b>-17</b>
Coût du risque	-189	-66	123
Résultat sur actifs immobilisés	.	.	.
Résultat exceptionnel	88	.	-88
Impôts sur les sociétés	.	.	.
<b>Résultat Net</b>	<b>143</b>	<b>160</b>	<b>17</b>

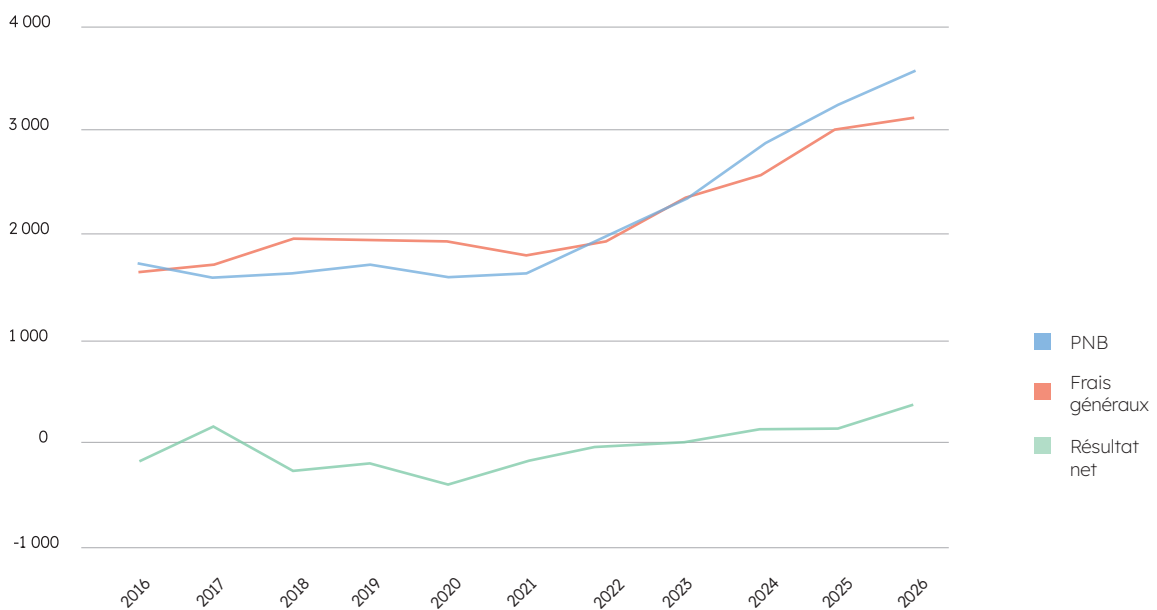
\* Montants en K€

# Ratios prudentiels

Grâce à nos fonds propres importants (27 M€) et notre absence d'emprunts, nos ratios de solvabilité (71 %) et de liquidité (106 %) restent supérieurs aux seuils réglementaires – respectivement 8 % et 100 %. Notre coefficient d'exploitation se pérennise en dessous des 100 % pour s'établir à 93,5% cette année. Il reste encore trop élevé par rapport aux banques traditionnelles ; nous continuons de travailler à son amélioration.

RATIOS PRUDENTIELS	au 31/12/2024	au 31/12/2025	Norme
Ratio de liquidité (LCR)	206,4 %	<b>106,8 %</b>	≥ 100 %
Ratio de solvabilité	83,4 %	<b>70,7 %</b>	≥ 8 %
Coefficient d'exploitation courante (charges générales d'exploitation/PNB)	95,3 %	<b>93,2 %</b>	≤ 100 %

# Historique de notre performance financière



En 2016, la baisse des rendements de produits financiers (baisse des taux) et la fin des reprises de provisions historiques avaient rendu l'équilibre économique du Crédit Municipal structurellement déficitaire. À cela s'ajoutait les pertes d'une filiale. La fermeture de celle-ci, le pari du développement (création de notre agence de Rennes en 2019) ont permis d'amorcer un redressement. La crise du COVID et sa sortie avec le remboursement des prêts sur gage ont freiné cette dynamique. Nous avons poursuivi notre croissance depuis 2021. Elle a été portée par des enjeux externes :

le besoin de financement des particuliers dans un contexte inflationniste, l'augmentation des taux d'intérêts et la montée du cours de l'or. Mais aussi par des décisions fortes : ouverture d'une agence à Rouen, poursuite de nos actions sociales sur le microcrédit, lancement d'une nouvelle activité avec le prêt 60<sup>®</sup>. Désormais, nous sommes structurellement excédentaires et nous sommes passés de 20 à 30 collaborateurs pour apporter le service public du prêt sur gage et nos autres produits sur 5 territoires du quart nord-ouest de la France.

# Synthèse et faits significatifs

**L'année 2025 se distingue par la poursuite d'une croissance de l'activité de Prêt sur Gage (+14 % de PNB).** Cette dynamique est portée par la hausse du cours de l'or, qui nous permet d'accroître les montants prêtés et par l'augmentation du nombre de clients sur l'ensemble de nos sites (+3 %).

## Concernant les autres activités :

- > L'activité de prêts responsables progresse fortement avec le microcrédit (+26 % de PNB), et c'est encore plus spectaculaire pour la 2<sup>ème</sup> année du Prêt 60<sup>®</sup> avec 196 prêts (+238 % en nombre).
- > La collecte d'épargne s'inscrit en nette progression, reflet d'une volonté de mieux équilibrer la croissance de nos encours de prêts et d'épargne. Notre attractivité, en particulier sur les CAT, a été forte. En conséquence le coût de la collecte s'alourdit (+57 %).
- > Les recettes liées aux placements enregistrent une hausse significative (+14 %). Cependant, la passation de provision pour des moins-values latentes sur deux SCPI est venue impacter à la baisse ce poste.
- > Les autres prestations baissent, du fait de la croissance de notre activité à Rouen qui diminue mécaniquement la participation financière prévue dans notre partenariat avec la ville de Rouen.

## Côté charges, l'augmentation s'explique par trois facteurs principaux :

- > Les charges de personnels progressent conformément au budget mais par rapport à 2024 on peut noter un renforcement de l'organisation du pôle client (agence et équipe Prêt 60<sup>®</sup>), un poste à temps complet sur l'année de chef de projet cybersécurité
- > L'augmentation des frais généraux est liée aux prestations informatiques (GIE CM Services notamment), à des honoraires juridiques et aux décisions structurantes prises sur nos actions de communication
- > Les dotations aux amortissements progressent en raison de l'intégration des investissements réalisés en termes de cybersécurité et du rattrapage technique de certaines immobilisations conservées par erreur en immobilisation en cours.

Il est à noter qu'un changement de méthode comptable sur le traitement des éléments exceptionnels perturbe quelque peu les comparaisons N / N-1. **Au global, le résultat brut d'exploitation est quasi stable par rapport à 2024** et l'amélioration du coût du risque permet au **résultat net d'être légèrement supérieur à 2024.**



## LE RÉSULTAT NET EST UN BÉNÉFICE DE 160 K€.

Nos ratios réglementaires de solvabilité et de liquidité restent solides, écartant tout risque pour l'établissement à court et moyen terme.

## L'AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le résultat bénéficiaire d'un montant de **160 092,80 €** est affecté de la façon suivante :

- > Bonis prescrits : 101 223,69 €
- > Déduction du Report à nouveau : 50 869,11 €

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

## FAITS SIGNIFICATIFS 2026

En février 2026, nous avons pu faire une actualisation de la qualité de notre garantie hypothécaire prise pour un prêt amortissable octroyé en 2021. Nous avons été informés de la mise en liquidation judiciaire de ladite association en 2024. La garantie hypothécaire devrait permettre de recouvrer partiellement le capital restant dû (171 k€). La provision pour risque a été constituée à hauteur de 50 % sur l'exercice 2024, soit un montant de 86 k€.

Au regard de l'avancée du dossier et des perspectives de vente de l'immobilier et de l'état des créances, il ne nous a pas paru nécessaire de renforcer cette

provision. Le dossier devrait être bouclé au 1er semestre 2026.

Enfin, nous poursuivons nos travaux de remédiation dans le cadre de la lettre de suite de l'ACPR concernant l'inspection de 2023-2024. Notre avancée est forte et conforme à nos engagements. Nous sommes dans une direction cohérente par rapport à l'échéance du 30 avril 2026. Nous aurons probablement des cas plus complexes à traiter pour les contrats de quelques prestataires.

# Risques et incertitudes auxquels le CMN est confronté

Les risques auxquels l'établissement est confronté sont ceux classiques d'un établissement de crédit : risque de crédit, de non-conformité, de blanchiment, de capital, de marché, de levier, de taux, opérationnel... Conformément à la législation, nous établissons une cartographie de ces risques. Pour chacun d'entre eux, nous prévoyons des plans d'action afin de limiter le niveau de risque résiduel en accord avec notre Comité d'Audit & des Risques. Des contrôles de 1<sup>er</sup> et 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> niveau sont en place. La gouvernance est systématiquement informée du résultat de ces contrôles. Le principal point de vigilance du Crédit Municipal de Nantes est sa faible rentabilité que nos fonds propres nous permettent d'amortir. Le résultat net 2025 est positif à 160 K€ pour la 3<sup>e</sup> année consécutive notamment grâce au prêt sur gage et aux prêts 60<sup>®</sup>.

## 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<sup>er</sup> niveau** : contrôles réalisés au quotidien par les agents et/ou les responsables de Service.
- > **Contrôles permanents de 2<sup>nd</sup> niveau** : contrôles effectués par le Contrôleur Permanent.
- > **Contrôle périodique** : mission externalisée auprès du Cabinet EY.

## RISQUES

Le contrôle interne assure également la mise en œuvre du dispositif de mesure et de surveillance des risques auxquels l'Établissement est exposé. Les résultats des travaux sont présentés trimestriellement au Comité d'Audit et des Risques. Parmi les deux risques émergents fortement ces dernières années on identifie le Risque climat et le risque cyber.

### > Risque climat

Bien en amont de la réglementation, le risque climat a été identifié et recensé dans la cartographie des risques dès 2018. Le Crédit Municipal de Nantes a réalisé une cartographie dédiée en se basant sur les travaux de la « Task Force on Climate-Related Financial Disclosure » & du « Network for Greening the Financial System ». Il s'agissait de déterminer l'impact du changement climatique sur nos activités. Le résultat mettait en lumière que les deux activités les plus impactées sont :

- > nos placements
- > notre fonctionnement interne.

D'où la nécessité de les rendre plus résilients rapidement et de limiter notre impact sur l'environnement. Notre plan d'action est détaillé dans les pages suivantes.

Dans un objectif de prise en compte de la double matérialité, nous avons également analysé comment les activités du Crédit Municipal de Nantes peuvent avoir un impact sur le changement climatique. Notre plan de transition bas carbone via la Méthode ACT Pas à Pas de l'ADEME est présenté dans les pages suivantes et permet de limiter notre impact sur l'environnement.



### > Risque Cyber

Aux vues des menaces cyber de plus en plus prégnantes et compte tenu de la mission d'inspection de notre régulateur sur ce sujet, nous avons redoublé d'efforts quant à la priorisation de ce risque avec le recrutement d'un chef de projet cybersécurité qui a contribué à la mise en place de la sécurisation du système en adéquation avec notre plan de remédiation.

# Notre impact social

## La création de notre Association d'Accompagnement Financier : ACSOFI

### HISTORIQUE ACSOFI

Acsofi est issue d'une réflexion menée entre 2021 et 2024 par l'**Observatoire Microfinance et Territoires**, en collaboration avec de nombreux acteurs engagés : partenaires sociaux (CCAS, associations caritatives), collectivités territoriales, banques, la Banque de France et des experts scientifiques (CNRS, universités Rennes, Angers et Nantes). Ces travaux visaient à expérimenter et analyser des solutions concrètes pour accompagner les personnes en difficulté financière sur le territoire. Au terme de ces trois années, un constat s'est imposé : l'accompagnement de proximité des publics en situation de précarité, en zones urbaines comme rurales, est essentiel pour favoriser leur insertion socioprofessionnelle. Toutefois, ce secteur fait face à plusieurs freins, notamment le manque de bénévoles et de ressources, ainsi que le désengagement de certains financeurs. C'est pour répondre à ces enjeux qu'Acsofi a été créée le 3 avril 2025.



### 4 QUESTIONS À AURÉLIE LAMARRE, COORDINATRICE DE L'ASSOCIATION ACSOFI

#### ACSOFI, qu'est-ce que c'est ?

ACSOFI signifie Accompagnement Social et Financier. Il s'agit d'une association qui a pour but d'accompagner les personnes exclues du système bancaire qui souhaitent financer un projet via un micro-crédit. Nous tenons le rôle de partenaire social.

#### ACSOFI, c'est qui ?

En tant que coordinatrice de l'association, je travaille avec un réseau de bénévoles sur Nantes qui m'aide à accompagner les bénéficiaires et à organiser des ateliers budgétaires. Nous sommes soutenus par un Conseil d'Administration particulièrement engagé notamment des chercheurs, des garages solidaires, des chantiers d'insertion et le Crédit Municipal de Nantes.

#### Personnellement, comment votre parcours vous a amenée ici ?

Ancienne banquière, je recherchais du sens à mon travail et être plus dans l'accompagnement social. J'ai fait un remplacement au Crédit Municipal et c'est là où j'ai eu connaissance de ce projet qui correspondait mieux à mes attentes. J'ai tout de suite voulu m'engager.

#### Et l'avenir pour ACSOFI ?

Notre objectif serait d'élargir le territoire d'action pour qu'il couvre le grand Ouest dans un premier temps notamment ceux où un manque de solutions locales adaptées se fait ressentir.

### L'IMPACT D'ACSOFI EN 2025

- > 117 bénéficiaires reçus
- > 10 bénéficiaires orientés vers un micro-crédit comme étant LA solution à leur difficulté financière
- > 80 % des dossiers présentés par ACSOFI ont obtenu un micro-crédit
- > 4 ateliers budgétaires organisés en 2025

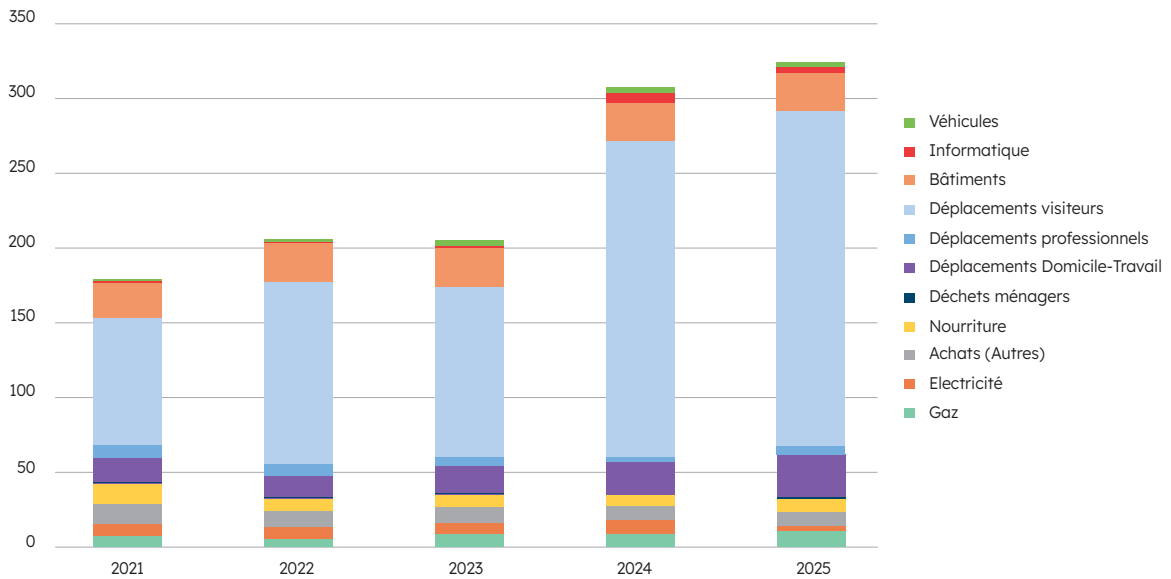
### Et si vous étiez le prochain bénévole d'ACSOFI ?

Que vous ayez deux heures par semaine ou beaucoup plus, pourquoi ne pas rejoindre ACSOFI et accompagner des personnes ?



# Notre impact environnemental

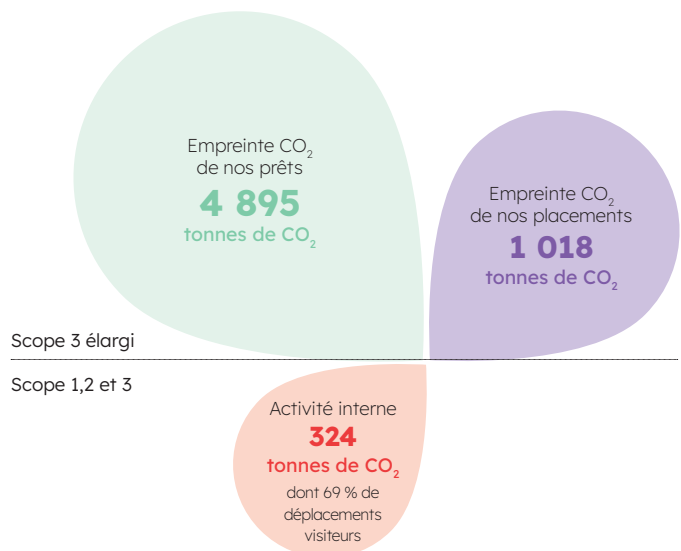
Depuis 2019, nous mesurons l'intégralité de notre empreinte carbone selon la méthodologie de l'Association Bilan Carbone<sup>1</sup>, en couvrant les trois scopes. Notre approche se distingue par un périmètre élargi du scope 3, intégrant notamment **les déplacements de nos clients, qui constituent à eux seuls 69 % de notre empreinte totale**. En 2025, celle-ci s'élève à 324 tonnes équivalent CO<sub>2</sub>.



Dans une logique d'exigence accrue et de transparence, nous avons franchi une nouvelle étape depuis 2022 en devenant l'un des premiers établissements de crédit à évaluer l'empreinte carbone de nos activités financières, tant pour nos placements<sup>1</sup> (exprimée en tonnes équivalent CO<sub>2</sub> par million d'euros investi) que pour nos prêts<sup>2</sup>. En 2025, ces derniers représentent respectivement 1 018 tonnes équivalent CO<sub>2</sub> pour les placements et 4 895 tonnes équivalent CO<sub>2</sub> pour les encours de crédit.

## MODÉLISATION GRAPHIQUE DU BILAN CARBONE

Année	Activité interne	Placements	Prêts
2019	183	ND	ND
2020	345	ND	ND
2021	179	4 924	ND
2022	206	5 060	3 659
2023	205	1 010	4 958
2024	308	1 005	4 917
2025	325	1 018	4 895



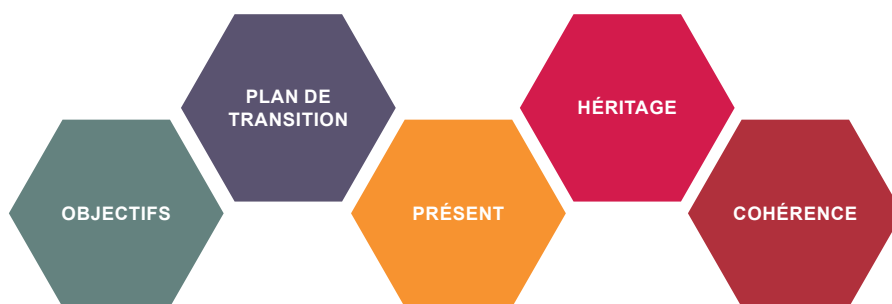
<sup>1</sup> La méthodologie sur les placements est basée sur le recueil des données auprès des différentes sociétés de gestion et banques ainsi que des facteurs d'émissions de l'ADEME.

<sup>2</sup> La méthodologie de nos prêts est basée sur une corrélation des montants de crédit octroyé et impact carbone de la France par rapport à son PIB partant de l'hypothèse que ces prêts alimentent la consommation française.



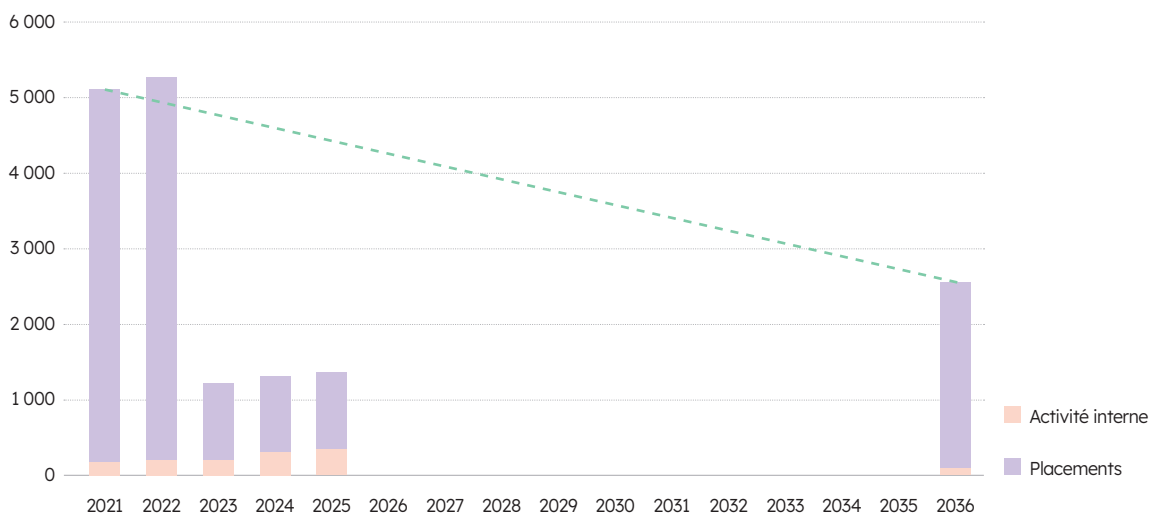
Dans le cadre de la méthodologie ACT Pas à Pas de l'ADEME, nous calculons notre trajectoire de décarbonation avec **un objectif fort d'atteindre -50 % d'ici 2036 par rapport à 2021**<sup>1</sup>.

En 2025, la trajectoire est légèrement ascendante et cela s'explique par le développement de notre activité interne (ouverture d'agences, recrutements, augmentations des déplacements professionnels, augmentation du nombre de clients et de leurs déplacements). Mais elle reste conforme au cumulé à l'objectif.



## ACT | ASSESSING LOW CARBON TRANSITION®

### TRAJECTOIRE DE DÉCARBONATION EN TONNES ÉQUIVALENT CO<sub>2</sub>



L'analyse de ces données met en évidence deux faits :

- > Accélérer la dématérialisation de certaines opérations du prêt sur gage.
- > Trouver des moyens d'avoir plus de visibilité sur ce que finance nos prêts octroyés.

Elle souligne également les progrès significatifs accomplis dans la décarbonation de nos placements, avec **un objectif de réduction de 50 % atteint dès 2023 à l'échelle globale**, soit avec plus d'une décennie d'avance sur l'échéance fixée à 2036.

**-50 %**  
d'émissions de CO<sub>2</sub>

**OBJECTIF ATTEINT**

<sup>1</sup> Ce travail n'inclut pas le poids carbone des prêts et se concentre seulement sur nos placements et notre activité interne

# Nos actions RSE phares en 2025

## ACCOMPAGNER NOS CLIENTS À CHAQUE ÉTAPE DE LEUR VIE

En 2026, nous avons choisi de donner une nouvelle dimension à notre engagement social en accélérant le développement du **Prêt 60®**, un prêt viager hypothécaire pensé pour les propriétaires de plus de 60 ans.

Cette solution permet à nos clients de transformer une partie de leur patrimoine en liquidités, tout en restant chez eux et en préservant leur autonomie.



## ACCOMPAGNER NOS COLLABORATEURS EN AMÉLIORANT LA QUALITÉ DE VIE AU TRAVAIL

Nous plaçons le bien-être de nos collaborateurs au cœur de notre organisation, avec des initiatives concrètes visant à renforcer l'engagement, l'écoute et la reconnaissance.

1

### Engagement et sensibilisation

> Accueil de stagiaires de 3<sup>ème</sup> dans toutes nos agences, favorisant le partage d'expérience et la découverte de nos métiers dès le plus jeune âge

2

### Écoute et amélioration continue

> Réalisation d'une enquête auprès de l'ensemble des collaborateurs pour identifier les « irritants » au quotidien

3

### Reconnaissance et motivation

> Attribution d'une prime exceptionnelle de 500 € équivalente pour tous, valorisant l'engagement et la contribution de chacun au succès de l'établissement en 2025

## AGIR CONCRÈTEMENT CONTRE L'OBSCOLESCENCE ET LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

Parce que chaque décision compte, nous avons engagé une transformation progressive de nos pratiques pour réduire notre empreinte environnementale et lutter contre l'obsolescence.



Sur le terrain, cette dynamique se traduit d'abord par une mobilisation collective. À travers **une feuille de route RSE** déployée auprès de nos Responsables d'Agence et notre engagement au sein du groupe RSE

de la Fédération Bancaire Française Pays de la Loire, nous contribuons à faire évoluer durablement nos métiers et notre secteur.



Elle se matérialise également par des actions concrètes visant à prolonger la durée de vie de nos équipements : **don de matériel informatique** pour

reconditionnement, opérations de nettoyage et de tri lors de **Clean Up Days**.



Enfin, nous agissons directement sur notre empreinte environnementale en intégrant **des critères responsables dans nos achats** et en améliorant la performance énergétique de nos sites, notamment grâce au **déploiement d'éclairages LED**.

Autant d'initiatives qui traduisent une conviction forte : c'est par l'action, à tous les niveaux, que nous construisons un modèle plus durable.

# Nos indicateurs de suivi de notre démarche RSE

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.

## SUIVI DES INDICATEURS RSE DEPUIS 2018

	Indicateur	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Axe 1 : Être responsable de nos activités économiques</b>									
Dans nos produits en renforçant notre offre ESG	Indicateur Satisfaction Client	92 %	98 %	99 %	98 %	99 %	99 %	93 %	88 %
	Nombre de prêts associations en cours	31	32	24	21	23	22	24	26
Dans nos investissements en fléchant nos fonds vers l'ESG et l'ancrage territorial	Total de nos placements responsables	15 %	19 %	22 %	36 %	47 %	56 %	59 %	78 %
<b>Axe 2 : Être éthique dans nos relations avec nos parties prenantes</b>									
En interne, en renforçant le bien-être et les compétences des collaborateurs	Nombre de jour de formation par an	121	136	89	125	119	156	207	185
En externe, en renforçant nos relations avec nos parties prenantes	% de nos épargnants qui donnent	51 %	39 %	33 %	32 %	27 %	19 %	16,5 %	16 %
	Nombre de conventions de partenariat	53	88	106	120	97	74	75	79
<b>Axe 3 : Être durable pour la planète</b>									
Au quotidien en maîtrisant notre impact environnemental	Conso électricité (kWh)	58 780	63 865	59 348	56 827	85 110	85 798	76 984	75 851
	Conso gaz (kWh)	-	-	-	35 458	27 164	35 767	34 825	41 210
	Conso diesel (L)	2 594	2 103	2 382	1 411	1 263	359	183	318
	Conso essence (L)	0	0	0	488	507	317	68	677
	Conso E85 éthanol (L)	0	0	0	0	0	717	888	785
	Conso de papier (kg)	950	616	604	433	426	1 201	1 582	645
Dans nos activités économiques en luttant contre l'obsolescence	Nombre de prêts sur gage réalisés	8 441	9 312	6 825	8 219	11 243	14 594	9 510	9 694

N.B. : dans la colonne 2025, un chiffre en vert indique une évolution favorable, un chiffre en rouge, une évolution défavorable.

Nos actions en lien avec les Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies





**Cr\u00e9dit Municipal  
de Nantes**

RESPONSABLE ET SOLIDAIRE



[creditmunicipal-nantes.fr](http://creditmunicipal-nantes.fr)