

Paris, le 28 juillet 2016

## Le CIC au 30 juin 2016

Excellente résistance de l'activité commerciale de bancassurance,  
croissance des résultats et solidité financière

Résultats au 30 juin 2016<sup>1</sup>

<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 514 M€</b>	→	Une bonne résistance à la conjoncture	<b>-1%</b>
<b>Résultat net comptable</b>	<b>676 M€</b>	→	De bonnes performances	<b>+ 10%</b>
<b>Ratio de fonds propres CET1 mars 2016 (sans mesures transitoires)</b>	<b>11,7%</b>	→	Une structure financière solide	
<b>Activité</b>				
<b>Crédits nets à la clientèle</b>	<b>163,9 Mds€</b>	→	Le financement actif de l'économie	<b>+8,7%</b>
<b>Dépôts à la clientèle</b>	<b>137,0 Mds€</b>	→		<b>+7,4%</b>
<b>Epargne gérée et conservée</b>	<b>255,3 Mds€</b>	→		<b>- 0,2%</b>

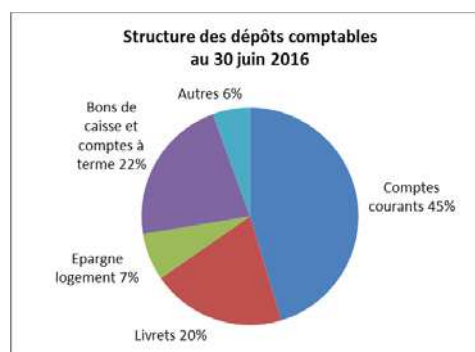
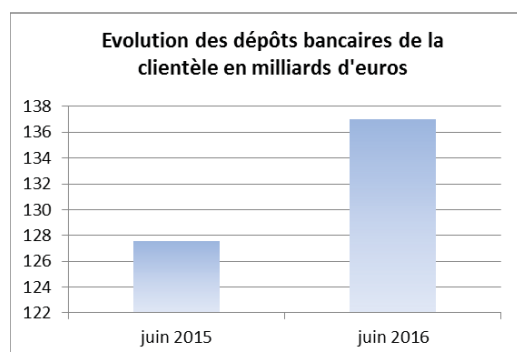
Au cours du premier semestre 2016, le CIC a poursuivi sa dynamique de développement en assurant un service de qualité à sa clientèle, en anticipant ses besoins et en proposant des produits toujours plus adaptés. Ce souci du service bien fait, porté par des salariés régulièrement formés et par une expertise technologique reconnue, est la clé d'une relation client – physique ou digitale – toujours plus performante. Il en résulte une progression des clients et du réseau, mais également une croissance des encours de crédits, des dépôts et des activités d'assurances et de services (banque à distance, télésurveillance et téléphonie).

<sup>1</sup> Comptes non audités mais faisant l'objet d'un examen limité.

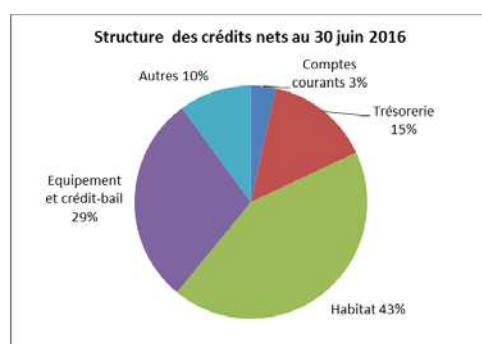
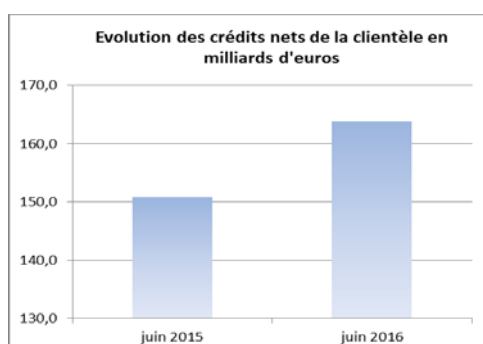
## Poursuite de la dynamique commerciale et du soutien à l'économie

Les six premiers mois de l'année sont marqués par une mobilisation toujours plus importante des collaborateurs, par un renforcement de la relation de confiance qu'ils tissent avec leurs clients et par une croissance significative de l'équipement des clients en assurances et en services offerts par le groupe. Le CIC continue ainsi de servir au mieux particuliers, associations, professionnels, institutionnels et entreprises et de participer au financement de l'économie dans les régions.

Les dépôts bancaires s'établissent à 137,0 milliards d'euros et enregistrent une progression de 7,4% par rapport au 30 juin 2015, portée essentiellement par les comptes courants créditeurs dont les encours progressent de 15,5%.



L'encours total des crédits nets atteint 163,9 milliards d'euros, en hausse de 8,7% par rapport au 30 juin 2015. Les crédits d'équipement progressent de 24,0% à 37,5 milliards d'euros et des crédits à l'habitat de 5,6% à 70,4 milliards d'euros.



Le ratio « crédits/dépôts », rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits nets et les dépôts bancaires s'élève à 119,6% au 30 juin 2016 contre 118,2% un an plus tôt.

## Progression des résultats financiers

(en millions d'euros)	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire	2 514	2 542	-1,1%
Frais de fonctionnement	(1 625)	(1 603)	1,4%
Résultat brut d'exploitation	889	939	-5,3%
Résultat avant impôt	900	924	-2,6%
Impôt sur les sociétés	(270)	(284)	-4,9%
Résultat net d'impôt sur activités cédées*	46	(24)	NA
Résultat net comptable	676	616	9,7%

\*Depuis le 1er janvier 2015, la Banque Pasche était traitée selon la norme IFRS 5 en tant qu'entité en cours de cession. La cession a été réalisée à la fin du 2<sup>e</sup> trimestre 2016.

Dans un contexte de marché difficile, le produit net bancaire se maintient à fin juin 2016 à 2 514 millions d'euros contre 2 542 millions d'euros un an plus tôt. Il intègre une indemnisation pour les banques régionales du CIC, la Banque Transatlantique et le CIC en tant que sous-participants à la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) dans VISA Europe dans le cadre du rachat de ce dernier par VISA Inc. pour 89 millions d'euros.

Les frais de fonctionnement restent maîtrisés avec une progression de 1,4% à 1 625 millions d'euros.

Il en ressort un résultat brut d'exploitation en diminution de 5,3% avec un coefficient d'exploitation qui passe en un an de 63,1% à 64,6%.

Le coût du risque est en recul de 22,1% à 67 millions d'euros contre 86 millions d'euros à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2015 sous l'effet d'une baisse conjointe des provisions collectives de 17 millions d'euros et du coût du risque provisionné sur base individuelle de 2 millions d'euros.

Le coût du risque annualisé de la clientèle rapporté aux encours de crédits bruts s'élève à 0,09 % (0,12% au 30 juin 2015) et le ratio de couverture globale des créances douteuses atteint 51,3% contre 48,9% un an avant.

La quote-part des résultats mis en équivalence atteint 67 millions d'euros contre 70 millions d'euros un an plus tôt. Par ailleurs des gains nets sur cessions d'actifs immobilisés sont enregistrés pour 11 millions d'euros (1 million au 30 juin 2015).

La baisse du résultat avant impôt est ainsi ramenée à - 2,6%.

Avec un résultat net d'impôt sur activités cédées qui passe de - 24 millions d'euros au 30 juin 2015 à + 46 millions d'euros au 30 juin 2016 dont + 66 millions de recyclage de la réserve de conversion (cession de la banque Pasche), et une diminution de 14 millions d'euros de l'impôt sur les sociétés, le résultat net comptable progresse de 9,7% à 676 millions d'euros.

## Une structure financière solide

### *Liquidité et refinancement<sup>2</sup>*

Détentrice du CIC à hauteur de 93,7%, la Banque fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) assure pour le compte du groupe Crédit Mutuel-CM11 la levée des ressources de marché nécessaires ainsi que le suivi de la liquidité. A l'instar de toutes les autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif lui assurant la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

### *Solvabilité*

Le ratio de fonds propres CET1 sans mesure transitoire au 31 mars 2016, s'élève à 11,7%. Les fonds propres prudentiels CET1 (« common equity tier 1 » ou fonds propres de catégorie 1 du numérateur) s'établissent à 11,7 milliards d'euros. Ces calculs sont sans mesures transitoires.

Conséquence directe de la dégradation des notes de la France, l'agence de notation Moody's a ramené, le 23 septembre 2015, la note long terme du CIC de Aa2 avec une perspective négative à Aa3 avec une perspective stable. Cette note reste la meilleure des banques françaises. Elle n'a pas évolué, tout comme celles attribuées par Standard & Poor's et Fitch Ratings:

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
Court terme	A-1	P-1	F1
Long terme	A	Aa3	A+
Perspective	négative	stable	stable

<sup>2</sup> Se référer au communiqué de presse du groupe Crédit Mutuel-CM11 pour de plus amples informations.

## Les résultats par métiers

### *La banque de détail, cœur de métier du CIC*

<i>(en millions d'euros)</i>	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire*	1 737	1 754	-1,0%
Frais de fonctionnement	(1 212)	(1 212)	0,0%
Résultat brut d'exploitation	525	542	-3,1%
Résultat avant impôt	525	533	-1,5%

\*Juin 2015: neutralisation de 20 millions d'euros de plus-values sur titres réalisées par CIC EST.

La banque de détail réunit le réseau bancaire CIC et toutes les filiales spécialisées pour lesquelles le réseau assure en grande partie la commercialisation des produits : crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturage, mobilisation de créances, gestion collective, épargne salariale, assurances.

En un an, les dépôts<sup>3</sup> progressent de 9,7% à 102,1 milliards d'euros grâce à l'augmentation des comptes courants créditeurs (+ 21,5% à 41,8 milliards d'euros), à l'épargne logement (+ 13,5% à 9,7 milliards d'euros) et aux livrets (+ 3,1% à 25,5 milliards).

Les encours de crédit<sup>4</sup> s'accroissent également de manière significative (+5,3%). Ils s'établissent à 128,4 milliards d'euros avec une progression des crédits habitat de 5,3%, des crédits de fonctionnement de 9,6% et des crédits d'investissement de 5,2%.

Le PNB de la banque de détail se situe à un niveau similaire à celui de fin juin 2015<sup>4</sup> à 1 737 millions d'euros (- 1,0%). Les commissions nettes perçues progressent de 0,7% alors que la marge nette d'intérêt et les autres éléments de PNB diminuent de 2,1%.

Les frais généraux à 1 212 millions d'euros sont stables.

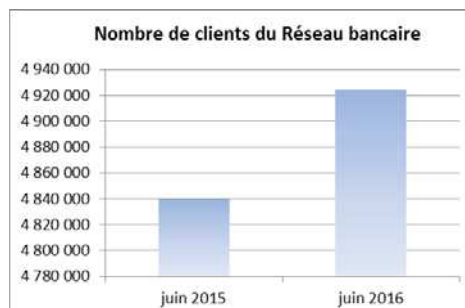
Le coût du risque passe de 79 millions d'euros au 30 juin 2015 à 68 millions au 30 juin 2016, et le résultat avant impôt de 533 millions d'euros à 525 millions pour les mêmes périodes, soit une baisse limitée à - 1,5%.

<sup>3</sup> Encours fin de mois.

<sup>4</sup> Hors plus-values sur titres réalisées par CIC Est pour 20 millions d'euros.

### Le réseau bancaire

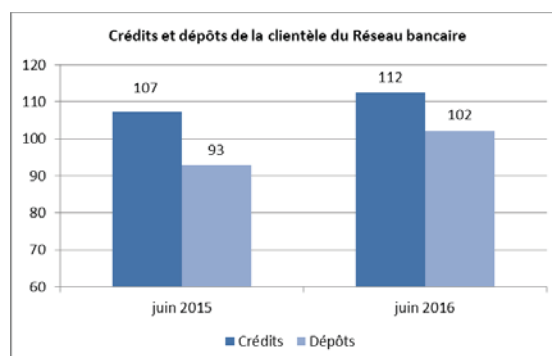
Au 30 juin 2016, le réseau bancaire compte 4 924 125 clients (+1,7% par rapport au 30 juin 2015).



Les encours des crédits<sup>3</sup> augmentent de 4,7% à 112,4 milliards. À l'exception des comptes courants débiteurs en recul de 5,5%, l'ensemble des crédits progressent, en particulier les crédits à l'habitat (+ 5,3%) et les crédits d'investissement (+ 5,2%).

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2016, le montant des crédits débloqués s'élève à un niveau similaire à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2015 à 14,7 milliards d'euros.

Les dépôts<sup>3</sup> atteignent 102,1 milliards d'euros (+ 9,7% par rapport à fin juin 2015) sous l'effet d'un accroissement des comptes courants créditeurs (+ 21,5%), de l'épargne logement (+ 13,5% à 9,7 milliards d'euros) et des livrets (+ 3,1% à 25,5 milliards).



L'épargne gérée<sup>3</sup> et conservée est en léger recul à 57,4 milliards d'euros contre 58,0 milliards à fin juin 2015 malgré une progression des encours de l'assurance-vie et de l'épargne salariale de respectivement 2,7% et 4,1%.



*Excellente dynamique de l'assurance et des services*

L'assurance poursuit son développement. Le nombre de contrats IARD s'élève à 4 642 015 (+ 8,5 % par rapport à fin juin 2015).

Les activités de services enregistrent une progression de :

- + 13,4 % en banque à distance avec 2 142 604 contrats,
- + 12,0 % en téléphonie (455 272 contrats),
- + 5,5 % en TPE (131 398 contrats),
- + 3,8 % en protection vol (89 869 contrats).

Dans un environnement de taux bas, le PNB du réseau atteint 1 630 millions d'euros contre 1 651 millions un an plus tôt (- 1,3%) avec une diminution de la marge nette d'intérêt et les autres éléments de PNB de 3,2%. Les commissions progressent de 1,1% malgré une baisse notamment des commissions de crédits liée à un niveau élevé au 1<sup>er</sup> semestre 2015 de commissions de renégociation des crédits habitat. Corrigé de ces éléments, le PNB au 30 juin 2016 est supérieur de 1,9% à celui au 30 juin 2015.

Les frais généraux s'élèvent à 1 132 millions d'euros (- 0,8% par rapport au 30 juin 2015).

Le coût du risque à 65 millions d'euros diminue de 15,6% grâce à une baisse de 12 millions d'euros du coût du risque provisionné sur base individuelle.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire est proche de celui de l'an passé à 434 millions d'euros au 30 juin 2016, contre 433 millions au 30 juin 2015.

**Les métiers d'appui de la banque de détail** dégagent un PNB de 107 millions d'euros à fin juin 2016 contre 103 millions à fin juin 2015 et un résultat avant impôt de 91 millions dont 67 millions d'euros de quote-part de résultat du métier assurances du groupe Crédit Mutuel-CM11.

### ***La banque de financement***

<i>(en millions d'euros)</i>	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire	161	186	-13,4%
Frais de fonctionnement	(56)	(54)	3,7%
Résultat brut d'exploitation	105	132	-20,5%
Résultat avant impôt	102	118	-13,6%

L'encours de crédits<sup>3</sup> de la banque de financement s'accroît de 15,0% à 16,7 milliards d'euros.

Le PNB à 161 millions d'euros est en baisse de 13,4% (opérations non récurrentes en 2015). Les frais généraux progressent de 3,7% à 56 millions d'euros (54 millions d'euros au 30 juin 2015).

Avec un coût du risque réduit (3 millions d'euros contre 14 millions d'euros l'an passé), le résultat avant impôt s'établit à 102 millions, soit une baisse de 13,6% par rapport au 30 juin 2015.

### ***Les activités de marché***

<i>(en millions d'euros)</i>	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire	185	262	-29,4%
Frais de fonctionnement	(107)	(95)	12,6%
Résultat brut d'exploitation	78	167	-53,3%
Résultat avant impôt	82	170	-51,8%

Dans un contexte difficile, les activités de marché réalisent un PNB de 185 millions d'euros (262 millions au 30 juin 2015).

La hausse des frais généraux s'explique par l'imputation à ce métier d'une cotisation au FRU (Fonds de résolution unique) supérieure de 12 millions d'euros à celle de l'an passé.

Le coût du risque affiche une reprise de provision de 4 millions d'euros contre une reprise de 3 millions au 30 juin 2015.

Le résultat avant impôt passe de 170 millions d'euros au 30 juin 2015 à 82 millions d'euros au 30 juin 2016.



### **La banque privée**

<i>(en millions d'euros)</i>	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire	271	266	1,9%
Frais de fonctionnement	(178)	(178)	0,0%
Résultat brut d'exploitation	93	88	5,7%
Résultat avant impôt	102	92	10,9%

L'encours des dépôts<sup>3</sup> de la banque privée progresse de 7,6% à 20,2 milliards d'euros ; celui des crédits<sup>3</sup> atteint 12,5 milliards d'euros (+ 12,5%). L'épargne gérée<sup>3</sup> et conservée s'élève à 84,1 milliards d'euros (- 1,9%).

Le PNB est en progression à 271 millions d'euros contre 266 millions d'euros au 30 juin 2015, notamment grâce à la marge nette d'intérêt qui augmente de 20,3%.

Les frais généraux sont stables à 178 millions d'euros. Le coût du risque négatif (- 4 millions d'euros au 30 juin 2015) devient positif de 1 millions d'euros au 30 juin 2016.

Le résultat avant impôt ressort à 102 millions (92 millions d'euros au 30 juin 2015), en hausse de 10,9% avant prise en compte du résultat net d'impôt de la Banque Pasche cédée sur le 2<sup>e</sup> trimestre 2016 de -20 millions d'euros (hors recyclage de la réserve de conversion de + 66 millions d'euros).

### **Capital développement**

<i>(en millions d'euros)</i>	juin-16	juin-15	Variation 1S16/1S15
Produit net bancaire	122	118	3,4%
Frais de fonctionnement	(22)	(20)	10,0%
Résultat brut d'exploitation	100	98	2,0%
Résultat avant impôt	100	98	2,0%

Les encours investis s'élèvent à 1,8 milliard d'euros dont 44 millions au 1<sup>er</sup> semestre 2016. Le portefeuille est composé de 422 participations.

Le PNB passe de 118 millions au 30 juin 2015 à 122 millions d'euros au 30 juin 2016.



## En conclusion

Le CIC poursuit le développement de son activité commerciale en proposant à l'ensemble de ses clients des produits de banque, d'assurances et de services répondant à leurs besoins. Porté par une technologie de pointe, il place la relation client, qu'elle soit physique ou digitale, au cœur de sa stratégie. Banque des professionnels et des entreprises – près d'une entreprise sur trois est cliente du CIC - il participe activement à la vie économique dans les régions. Banque des particuliers et des associations, il donne vie au quotidien à des projets qui construisent notre société.

En conciliant croissance, efficacité et maîtrise des risques, en s'appuyant sur le professionnalisme de ses salariés et sur sa maison mère, le groupe Crédit Mutuel-CM11, un groupe puissant d'envergure européenne, le CIC s'est donné les moyens de répondre aux défis des années à venir.

*L'information financière au 30 juin 2016 comprend le présent communiqué, les informations spécifiques fondées sur les recommandations du Financial Stability Board et sur les expositions aux risques souverains.*

*L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet :*

*[www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs](http://www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs) dans l'espace « Information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).*

Responsable de l'information:

01 53 48 79 57 – [frederic.monot@cic.fr](mailto:frederic.monot@cic.fr) – 6, avenue de Provence – 75 009 Paris

# CIC

## Chiffres clés

(en millions d'euros)	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
-----------------------	--------------	--------------	------------------

### Activité

Total du bilan	274 350	252 515	253 976
Crédits à la clientèle (1)	163 876	150 812	157 166
Dépôts de la clientèle	136 979	127 571	129 958
Capitaux gérés et conservés (2)	255 328	255 752	259 757
Nombre de contrats d'assurance IARD	4 642 015	4 279 663	4 450 327

### Capitaux propres

Capitaux propres part du groupe	13 449	12 504	13 069
Capitaux propres minoritaires	57	61	64
Total	13 506	12 565	13 133

Effectifs fin de période (3)	19 819	19 728	19 993
Nombre d'agences (4)	1 992	2 040	2 015
Nombre de clients (5)	4 924 125	4 839 618	4 869 039
Particuliers	4 013 308	3 965 100	3 983 996
Entreprises et professionnels	910 817	874 518	885 043

## Résultats

Compte de résultat consolidé	30 juin 2016	30 juin 2015	31 décembre 2015
------------------------------	--------------	--------------	------------------

PNB	2 514	2 542	4 782
Frais de gestion	(1 625)	(1 603)	(3 005)
RBE	889	939	1 777
Coût du risque	(67)	(86)	(207)
Résultat d'exploitation	822	853	1 570
Gains ou pertes nets sur autres actifs	11	1	(6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	67	70	138
Résultat avant impôts	900	924	1 702
Impôts sur le résultat	(270)	(284)	(562)
Résultat net d'impôt sur activités abandonnées	46	(24)	(23)
Résultat net comptable	676	616	1 117
Intérêts minoritaires	(2)	(4)	(6)
Résultat net part du groupe	674	612	1 111

(1) Y compris le crédit-bail.

(2) Encours fin de mois y compris titres financiers émis.

(3) Equivalent temps plein.

(4) Entre juin 2015 et juin 2016: 6 ouvertures d'agences.

(5) Réseau bancaire. Chiffres 2015 retraités.