



# Communiqué de presse

## Résultats au 30 juin 2025



### CIC réalise des résultats semestriels 2025 solides avec un PNB et un résultat net en hausse

Avec un produit net bancaire en progression de +3,6 %, à 3 393 millions d'euros, et un résultat net de 951 millions d'euros en forte augmentation de +12,7 %, CIC réalise de très bons résultats au 1<sup>er</sup> semestre 2025.

Cette performance remarquable conforte la pertinence du plan stratégique Ensemble Performant Solidaire. Elle reflète également l'investissement des 20 000 collaborateurs du CIC pour accompagner leurs clients particuliers, professionnels et entreprises dans une période économique perturbée par le contexte géopolitique mondial.

Ces résultats solides sont tirés par la bonne dynamique de la banque de détail (+6,8 %) et particulièrement par les réseaux bancaires (+7,3 %) qui profitent de l'effet favorable de la marge d'intérêt et de la reprise des demandes de crédits à l'habitat. Les activités de marché enregistrent également une croissance importante de +11,0 %.

Les frais généraux sont contenus à -1 998 millions d'euros (+3,8 %). Ils illustrent les investissements du CIC en matière de pacte social, de technologie et de développement en Europe et à l'international. En qualité d'entreprise à mission, les frais généraux reflètent également la politique d'engagement à impact du CIC à travers son Dividende sociétal.

Le coût du risque total recule, à -213 millions d'euros, pour ce premier semestre (-20,2 %). Avec un coefficient d'exploitation de 58,9 %, CIC affiche une performance opérationnelle élevée. À la fin du premier semestre, la solidité du CIC est renforcée avec 21,4 milliards de fonds propres.

Résultats au 30 juin 2025 <sup>1</sup>	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>3 393 M€</b>	<b>3 274 M€</b>	<b>+3,6 %</b>
dont banque de détail	2 091 M€	1 957 M€	+6,8 %
dont métiers spécialisés	1 291 M€	1 290 M€	+0,1 %

<b>FRAIS GÉNÉRAUX</b>	<b>-1 998 M€</b>	<b>-1 925 M€</b>	<b>+3,8 %</b>
-----------------------	------------------	------------------	---------------

<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>-213 M€</b>	<b>-267 M€</b>	<b>-20,2 %</b>
-----------------------	----------------	----------------	----------------

<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>951 M€</b>	<b>844 M€</b>	<b>+12,7 %</b>
---------------------	---------------	---------------	----------------

### UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE AU SERVICE DE LA CLIENTÈLE

Crédits à la clientèle	Dépôts à la clientèle	Assurance <sup>2</sup>	Télésurveillance <sup>2</sup>
<b>255,8 Md€</b>	<b>223,2 Md€</b>	<b>6,9 millions</b>	<b>127 200</b>

<sup>1</sup> Comptes non audités, les procédures d'examen limité menées par les commissaires aux comptes sont en cours. La réunion du conseil d'administration arrétant les comptes s'est tenue le 30 juillet 2025. L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : <https://www.cic.fr/fr/groupe-cic/investisseurs/information-reglementee.html> 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).

<sup>2</sup> En nombre de contrats.

# 1 Résultats consolidés

## 1.1 RÉSULTATS FINANCIERS

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 393</b>	<b>3 274</b>	<b>+3,6 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 998	-1 925	+3,8 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 396</b>	<b>1 350</b>	<b>+3,4 %</b>
Coût du risque	-213	-267	-20,2 %
<i>coût du risque avéré</i>	-176	-241	-27,0 %
<i>coût du risque non avéré</i>	-38	-26	+42,5 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 182</b>	<b>1 083</b>	<b>+9,2 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>(1)</sup>	80	73	+9,5 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 263</b>	<b>1 156</b>	<b>+9,2 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-312	-312	-0,1 %
<b>Résultat net</b>	<b>951</b>	<b>844</b>	<b>+12,7 %</b>
Intérêts minoritaires	-1	3	n.s
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>952</b>	<b>841</b>	<b>+13,2 %</b>

(1) MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

## Produit net bancaire

Au 1<sup>er</sup> semestre 2025, le produit net bancaire s'élève à 3 393 millions d'euros, en hausse de +3,6 % par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2024, s'appuyant sur une bonne dynamique des réseaux bancaires et des activités de marché.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Banque de détail</b>	<b>2 091</b>	<b>1 957</b>	<b>+6,8 %</b>
<i>dont réseaux bancaires</i>	<i>1 981</i>	<i>1 846</i>	<i>+7,3 %</i>
<b>Métiers spécialisés</b>	<b>1 291</b>	<b>1 290</b>	<b>+0,1 %</b>
<i>Gestion d'actifs et banque privée</i>	<i>428</i>	<i>437</i>	<i>-1,9 %</i>
<i>Banque de financement</i>	<i>320</i>	<i>332</i>	<i>-3,6 %</i>
<i>Activités de marché</i>	<i>331</i>	<i>299</i>	<i>+11,0 %</i>
<i>Capital-investissement</i>	<i>211</i>	<i>223</i>	<i>-5,2 %</i>
<b>Holding</b>	<b>12</b>	<b>28</b>	<b>-58,1 %</b>
<b>TOTAL PNB CIC</b>	<b>3 393</b>	<b>3 274</b>	<b>+3,6 %</b>

Les revenus de la **banque de détail** sont en augmentation de +6,8 %. Le produit net bancaire du réseau bancaire (+7,3 %) s'améliore sur le premier semestre 2025 avec un effet favorable de la marge nette d'intérêt et dans une moindre mesure des commissions. Le produit net bancaire des filiales métiers (crédit-bail et affacturage) est en léger recul sur le premier semestre (-1,5 %).

Le produit net bancaire du métier **gestion d'actifs et banque privée** recule de -1,9 % pour atteindre 428 millions d'euros au premier semestre 2025. Le produit net bancaire de la gestion d'actifs intègre un changement de périmètre consécutif à la cession de Crédit Mutuel Épargne Salariale aux Assurances du Crédit Mutuel et au Groupe La Française. Hors variation de périmètre, le produit net bancaire de la gestion d'actifs est quasi-stable. La banque privée affiche une progression de ses revenus de +3,8 % grâce aux commissions.

La **banque de financement** affiche des revenus en repli de -3,6 % sur un an impactés par un recul de la marge d'intérêt dans un contexte de baisse des taux.

Les **activités de marché** présentent une croissance importante avec un produit net bancaire en augmentation de +11,0 % à 331 millions d'euros contre 299 millions à fin juin 2024 tiré par la forte croissance des revenus du métier commercial.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** se maintient à un niveau élevé même s'il recule de -5,2 % dans un contexte fragile avec un climat des affaires en dégradation.

## Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

En 2025, les frais de fonctionnement s'établissent à -1 998 millions d'euros, en hausse de +3,8 %. Les charges d'exploitation sont maîtrisées (+0,1 %) et les frais de personnel (59 % des frais généraux) évoluent en lien avec les revalorisations salariales.

Le coefficient d'exploitation atteint 58,9 % au premier semestre 2025 contre 58,8 % au premier semestre 2024.

Le résultat brut d'exploitation s'améliore (+3,4 %) à 1 396 millions d'euros.

## Coût du risque et résultat d'exploitation

Au premier semestre 2025, le coût du risque s'élève à -213 millions d'euros en baisse de -20,2 % par rapport au premier semestre 2024. Il se décompose en une dotation de -176 millions d'euros de coût du risque avéré (statut 3) et une dotation de -38 millions d'euros sur les encours sains (statuts 1 et 2).

Le coût du risque avéré -176 millions d'euros (-27,0 %) est en baisse marquée, particulièrement pour les réseaux bancaires et les activités de banque de financement.

Dans la continuité de 2024, le provisionnement de prudence s'inscrit en dotation nette dans un contexte d'incertitudes, (notamment économiques et relatives au commerce international), à court et moyen terme.

Le coût du risque clientèle représente 15 points de base, en amélioration depuis fin 2024 (25 points de base au 31 décembre 2024).

## Résultat avant impôt

Les gains et pertes sur autres actifs et quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence augmentent de +9,5 %, dont la contribution du résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel à hauteur de 76 millions d'euros (+1,2 %).

Le résultat avant impôt progresse de +9,2 % à 1 263 millions d'euros.

## Résultat net

L'impôt sur les sociétés s'établit à -312 millions d'euros au premier semestre 2025.

Le résultat net progresse de +12,7 % à 951 millions d'euros.

Le résultat net part du groupe ressort à 952 millions d'euros (+13,2 %).

# 1.2 STRUCTURE FINANCIÈRE

## Liquidité et refinancement<sup>1</sup>

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), maison mère du CIC, assure pour le compte de Crédit Mutuel Alliance Fédérale la levée des ressources de marché nécessaires à moyen et long terme ainsi que le suivi de la liquidité. À l'instar des autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif qui lui assure la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

## Capitaux propres

Au 30 juin 2025, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 21,4 milliards d'euros contre 21,1 milliards d'euros au 31 décembre 2024.

<sup>1</sup> Pour plus de détails, se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

# 1.3 NOTATIONS

Les notations du CIC sont répliquées de celles de Crédit Mutuel Alliance Fédérale - Banque Fédérative du Crédit Mutuel qui détient son capital.

	Contrepartie LT/CT**	Émetteur/ Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque***	Date de la dernière publication
<b>Standard &amp; Poor's</b> <sup>(1)</sup>	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	a	7/11/2024
<b>Moody's</b> <sup>(2)</sup>	Aa3/P-1	A1	Stable	P-1	a3	19/12/2024
<b>Fitch Ratings</b> <sup>(3)</sup>	AA-	AA-	Stable	F1+	a+	17/06/2025

\* La note Issuer Default Rating est stable à A+.

\*\* Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty Rating chez Standard & Poor's, Counterparty Risk Rating chez Moody's et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

\*\*\* La notation intrinsèque correspond à la note Stand Alone Credit Profile (SACP) chez Standard & Poor's, à la note Adjusted Baseline Credit Assessment (Adj. BCA) chez Moody's et à la note Viability Rating chez Fitch.

<sup>(1)</sup> Standard & Poor's : note groupe Crédit Mutuel.

<sup>(2)</sup> Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale/BFCM et CIC.

Dans le détail des notations Moody's, certains instruments du groupe ont été dégradés le 17 décembre 2024, à savoir : le Counterparty Risk Rating (à Aa3), le Counterparty Risk Assessment (à Aa3(cr)), les dépôts junior (à A1) et la dette senior préférée (à A1).

<sup>(3)</sup> Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale (en tant qu'entité prépondérante du Groupe Crédit Mutuel).

Malgré un début d'année 2025 encore marqué par une action sur le rating souverain de la France (perspective abaissée à « négative » le 28 février 2025 pour S&P), ces agences ont confirmé, en 2024 (le 07 novembre 2024 pour S&P et le 19 décembre 2024 pour Moody's), en 2025 (le 17 juin 2025 pour Fitch Ratings) les notations externes et les perspectives stables attribuées à Crédit Mutuel Alliance Fédérale et au groupe Crédit Mutuel. Ceci reflète l'efficacité opérationnelle, la récurrence des résultats basée sur un modèle d'affaires diversifié, ainsi que la solidité des fondamentaux financiers.

Pour rappel, Moody's avait dégradé le rating souverain de la France le 14 décembre 2024 avec des conséquences mécaniques sur les banques françaises les mieux notées (perte du support gouvernemental dont elles bénéficiaient selon la méthodologie de l'agence).

L'annonce d'acquisition d'OLB (Oldenburgische Landesbank AG) le 20 mars 2025, a été favorablement accueillie par les trois agences de notation. La réalisation de cette acquisition est soumise à l'approbation des autorités réglementaires et en particulier de la Banque centrale européenne (BCE) et de la Commission européenne. Cette opération renforcerait encore la diversification de Crédit Mutuel Alliance Fédérale avec un impact en CET1, qui ne serait pas de nature à altérer l'appréciation par les agences des scores de capital de Crédit Mutuel Alliance Fédérale ou du groupe Crédit Mutuel.

## 1.4 CHIFFRES CLÉS

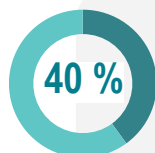
	30/06/2025	31/12/2024
<b>Structure financière et activité (en millions d'euros)</b>		
Total du bilan	425 872	422 027
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	21 420	21 088
Crédits à la clientèle (yc crédit bail)	255 786	255 516
Épargne totale	564 841	555 903
- dont dépôts de la clientèle	223 199	225 434
- dont épargne assurance	51 141	48 868
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	290 502	281 601
	30/06/2025	31/12/2024
<b>Chiffres clés</b>		
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 966	20 199
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 595	1 630
Nombre de clients (réseau bancaire) - en millions	5,9	5,7
Particuliers - en millions	4,6	4,5
Entreprises et professionnels - en millions	1,2	1,2
<b>Ratios clés</b>		
Coefficient d'exploitation (au 30/06/2025 vs 30/06/2024)	58,9 %	58,8 %
Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (pb)	15	25
Crédits / dépôts	114,6 %	113,3 %

## 1.5 ORGANISATION DES MÉTIERS

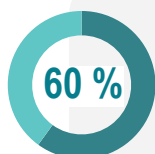
Le CIC déploie des solutions adaptées aux besoins de tous ses clients, particuliers, professionnels ou associations, à travers un réseau bancaire de cinq banques régionales, des filiales du réseau et quatre pôles de compétences de ses métiers spécialisés. Entreprise à mission qui place la dimension entrepreneuriale au cœur de son ADN, le CIC s'appuie sur des collaboratrices et collaborateurs, acteurs du développement, de la diversification et de la mutualisation au service des intérêts de tous les clients.

### CONTRIBUTION DES MÉTIERS OPÉRATIONNELS\* AU RÉSULTAT NET DU PREMIER SEMESTRE 2025

\* Hors métier "Holding"



**Banque de détail**  
Réseau bancaire  
Filiales du réseau bancaire  
Crédit-bail  
Affacturage



**Métiers spécialisés**  
Gestion d'actifs et banque privée  
Banque de financement  
Activités de marché  
Capital-investissement

## 2 Résultats par métier

### 2.1 BANQUE DE DÉTAIL

#### 2.1.1 Réseau bancaire

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 981</b>	<b>1 846</b>	<b>+7,3 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 291	-1 241	+4,1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>689</b>	<b>605</b>	<b>+14,0 %</b>
Coût du risque	-223	-212	+5,3 %
<i>coût du risque avéré</i>	-156	-182	-14,5 %
<i>coût du risque non avéré</i>	-67	-30	X 2,3
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>466</b>	<b>393</b>	<b>+18,7 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>(1)</sup>	-2	-1	n.s
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>464</b>	<b>392</b>	<b>+18,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-161	-103	+57,1 %
<b>Résultat net</b>	<b>303</b>	<b>290</b>	<b>+4,6 %</b>

<sup>(1)</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

À fin juin 2025 le nombre de clients du réseau bancaire s'établit à plus de 5,7 millions en hausse de +0,8 % depuis le début de l'année représentant un gain net de plus de 180 000 clients. L'ensemble des marchés est en croissance portée par le marché des professionnels et des entreprises en augmentation nette de plus de 18 000 clients, tandis que le marché des particuliers s'améliore de +0,6 % à près de 4,5 millions de clients.

Les encours de dépôts se maintiennent sur un an à 174,5 milliards d'euros (+0,5 %), avec une stabilisation des comptes courants et de l'épargne bancaire.

Les comptes courants retrouvent une collecte positive (+533 millions d'euros au premier semestre) pour s'établir à près de 77,7 milliards d'euros (+0,7 % sur le premier semestre et +1,0 % sur un an).

Dans un contexte moins favorable, la collecte sur l'épargne bancaire ralentit, les encours de livret A affichant une hausse plus limitée de +1,7 % au premier semestre (+6,8 % sur un an). Les comptes à terme et l'épargne logement sont en recul respectivement de -2,7 % à 47,4 milliards d'euros et -7,0 % à 9,2 milliards d'euros sur les six premiers mois de l'année.

La collecte se réoriente au profit de l'assurance-vie et des comptes-titres dont les encours progressent sur le premier semestre respectivement de +4,6 % à 44,8 milliards d'euros et +10,2 % à 33,8 milliards d'euros.

Les encours de crédits sont en légère augmentation sur le premier semestre 2025 pour s'établir à 177,5 milliards d'euros.

La production de crédits est en reprise de +13,2 % à 16,9 milliards d'euros contre 14,8 milliards d'euros sur les six premiers mois de l'année 2024, portée par la production des crédits habitat (+13,7 %) et des crédits d'investissements (+17,8 %).

L'encours des crédits habitat progresse légèrement à 103,7 milliards d'euros. Les crédits de trésorerie sont en repli de -10,2 % à 9,1 milliards d'euros en lien avec le remboursement des PGE.

En revanche, les encours de crédits d'investissement poursuivent leur progression avec +1,9 % à 57,9 milliards d'euros tandis que les crédits consommation sont quasi stables (-0,2 %) à 6,7 milliards d'euros.

À fin juin 2025, on observe un rebond de la marge d'intérêt de +12,5 % tandis que les commissions, portées par la croissance des commissions de comptes et d'assurance, affichent une croissance de +3,4 % générant un produit net bancaire en hausse de +7,3 % à 1 981 millions d'euros.



Les frais de fonctionnement augmentent de +4,1 % à -1 291 millions d'euros portant le résultat brut d'exploitation à près de 689 millions d'euros.

Le coût du risque est évalué à -223 millions d'euros soit une hausse nette de -11 millions d'euros par rapport à juin 2024, le provisionnement pour risques futurs (non avéré) s'inscrit en dotation nette dans un contexte d'incertitudes, (notamment économiques et relatives au commerce international), à court et moyen terme.

Le résultat avant impôts s'élève à 464 millions d'euros, le résultat net à 303 millions d'euros soit une hausse de +4,6 %.

### **2.1.2 Filiales du réseau bancaire**

Au sein de la banque de détail, les métiers d'appui dégagent, après reversement au réseau, un produit net bancaire de 110 millions d'euros en léger repli de -1,5 %.

Le résultat net s'élève à 77 millions d'euros (contre 87 millions au 30 juin 2024) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 76 millions d'euros (équivalent à juin 2024).

## 2.2 MÉTIERS SPÉCIALISÉS

Les métiers spécialisés composés de la gestion d'actif et de banque privée, de la banque de financement, des activités de marché et du capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ils contribuent à hauteur de 40 % au produit net bancaire et 60 % au résultat net des métiers opérationnels.

### 2.2.1 Gestion d'actifs et banque privée

(en millions €)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>428</b>	<b>437</b>	<b>-1,9 %</b>
Frais généraux	-289	-287	+0,9 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>139</b>	<b>150</b>	<b>-7,1 %</b>
Coût du risque	7	-21	n.s
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>146</b>	<b>128</b>	<b>+13,8 %</b>
Gains/pertes nets sur autres actifs et MEE	0	0	n.s
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>146</b>	<b>128</b>	<b>+13,8 %</b>
Impôt sur les résultats	-33	-32	+0,8 %
<b>Résultat net comptable</b>	<b>113</b>	<b>96</b>	<b>+18,2 %</b>

**Les sociétés qui composent ce métier opèrent en France et à l'international par le biais de la Banque Transatlantique, de la Banque de Luxembourg, de la Banque CIC (Suisse).**

La **gestion d'actifs et banque privée** publie un produit net bancaire en légère baisse de -1,9 %. La gestion d'actifs est impactée par la cession de Crédit Mutuel Épargne Salariale et les revenus de la banque privée sont en hausse de +3,8 % grâce à la bonne progression des commissions.

Les frais de fonctionnement sont maîtrisés (+0,9 %).

Le résultat net progresse de +18,2 % à 113 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2025, contre 96 millions au 1<sup>er</sup> semestre 2024.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée, logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, qui représentent 108 millions d'euros de produit net bancaire (+10 %) et 37 millions de résultat net (+16 %).

Le premier semestre 2025 de la **Banque Transatlantique** et ses filiales se caractérise par un développement dynamique de ses activités et une amélioration de ses performances financières, en France comme à l'International, dans un contexte de tensions géopolitiques et commerciales.

Les métiers et filiales de la Banque Transatlantique affichent une activité soutenue sur le premier semestre 2025.

Les encours de crédits atteignent 5,6 milliards d'euros (stables par rapport à 2024). La production de crédits à l'habitat affiche une légère reprise depuis le début de l'année, le stock s'établissant à 3,4 milliards d'euros (3,3 milliards d'euros à fin 2024).

L'encours d'épargne atteint 68,3 milliards d'euros (+2 % par rapport à 2024).

La stratégie de montée en gamme de la clientèle conjugée au dynamisme commercial des métiers et filiales de la Banque Transatlantique<sup>1</sup> permettent d'atteindre un produit net bancaire de 117 millions d'euros (105 millions d'euros à fin juin 2024).

Le produit net d'intérêts progresse de +19 % à 31 millions d'euros. Cette évolution réside principalement dans la baisse des encours de comptes à terme et de leur rémunération.

Les commissions augmentent de +9 % à 86 millions d'euros, portées par la hausse des commissions financières et d'assurances-vie.

Les frais généraux s'établissent à -76 millions d'euros (-67 millions d'euros à fin juin 2024), en ligne avec le plan stratégique 2024-2027 et ses investissements en matière de recrutements, de projets informatiques et de communication.

<sup>1</sup> Hors TPW LLC.

Le résultat net s'élève à 28 millions d'euros (26 millions d'euros à fin juin 2024).

Le coefficient d'exploitation s'affiche à 65,3 % (+1,3 point de base par rapport à fin juin 2024).

Au 30 juin 2025, la **Banque de Luxembourg** dégage un produit net bancaire de 204,3 millions d'euros, stable par rapport à la même période de l'exercice précédent.

La diminution de la marge nette d'intérêts de -5 %, à 83,8 millions d'euros, est compensée par l'augmentation des commissions nettes de +2 %, à 112,8 millions d'euros ainsi que par l'augmentation exceptionnelle des autres éléments du PNB de +58 %, à 7,7 millions d'euros.

Les frais généraux s'élèvent à -135,9 millions d'euros, soit une augmentation de +6 % par rapport à juin 2024.

Le coût du risque est en reprise nette de +9,1 millions d'euros contre +2,5 millions d'euros à juin 2024, induisant une variation de +6,6 millions d'euros.

Le résultat net atteint 59,9 millions d'euros, en hausse de +2 % par rapport au premier semestre 2024.

Les encours bruts de crédits et de dépôts clients sont stables sur 12 mois à près de 3,5 milliards d'euros et 12 milliards d'euros respectivement au 30 juin 2025. Par ailleurs, la Banque de Luxembourg gère une épargne financière de près de 114 milliards d'euros à fin de semestre, en augmentation de +2 % comparés à juin 2024.

En dépit d'un contexte marqué par des tensions géopolitiques et des incertitudes économiques, les prêts de la **Banque CIC (Suisse)** ont augmenté de +2,1 %, à 10,8 milliards d'euros depuis le début 2025. Malgré la volatilité des marchés financiers et les tensions monétaires en Suisse, les actifs sous gestion au 30 juin 2025 sont restés stables à 20,5 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2024.

Au premier semestre 2025, la marge d'intérêt et le produit net bancaire sont impactés par les baisses de taux d'intérêt initiées par la Banque Nationale Suisse (BNS) en 2024 et qui se sont poursuivies. La marge d'intérêt diminue de -4,5 % à 65 millions d'euros, et le produit net bancaire de -1,6 % à 107,8 millions d'euros par rapport au premier semestre 2024. Cette baisse est partiellement compensée par une augmentation de +10,3 % du résultat des opérations de commissions, qui s'établit à 26,3 millions d'euros par rapport au premier semestre 2024. Les frais généraux augmentent de +5,2 %, à -78,2 millions d'euros, notamment en raison de la hausse des frais de personnel liée à des recrutements. Le résultat brut d'exploitation diminue de -16 % à 29,6 millions d'euros.

Le résultat net ressort à 25,2 millions d'euros à fin juin 2025 contre 12 millions d'euros fin juin 2024.

## 2.2.2 Banque de financement

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>320</b>	<b>332</b>	<b>-3,6 %</b>
Frais de fonctionnement	-96	-83	+15,8 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>224</b>	<b>249</b>	<b>-10,1 %</b>
Coût du risque	15	-40	n.s
<i>Coût du risque avéré</i>	-6	-44	-87,3 %
<i>Coût du risque non avéré</i>	21	4	n.s
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>239</b>	<b>208</b>	<b>+14,5 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-82	-55	+49,5 %
<b>Résultat net</b>	<b>156</b>	<b>153</b>	<b>+1,9 %</b>

Avec ses équipes basées à la fois en France et dans les succursales du CIC à l'étranger (Londres, Bruxelles, New York, Singapour et Hong Kong), la banque de financement offre des services à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels, dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins. Elle appuie également l'action des réseaux « entreprises » pour leur grande clientèle, et contribue au développement de l'activité internationale ainsi qu'à la mise en œuvre de financements spécialisés (acquisitions, actifs, projets).

La banque de financement affiche un produit net bancaire en recul de -3,6 % après un premier semestre 2024 favorable notamment sur la marge d'intérêt.

Le coût du risque s'améliore avec une reprise nette de 15 millions d'euros, contre une dotation de -40 millions en juin 2024.

Le résultat avant impôt s'inscrit donc en forte hausse à 239 millions d'euros au premier semestre 2025, contre 208 millions en 2024.

Au premier semestre 2025, la production globale de crédits des **financements structurés** à 2,2 milliards d'euros est du même ordre que celle de l'année dernière. Toutefois, l'activité par segment présente des différences notables : production en retrait pour les financements d'acquisitions en raison de l'absence de redémarrage du marché primaire LBO, production en forte hausse pour les financements de projets. Le nombre d'opérations en financements d'actifs et en titrisation est du même ordre qu'en juin 2024, mais les montants sont moindres.

L'activité **grands comptes (CIC Corporate)** accompagne dans leur développement et dans le cadre d'une relation à long terme les grandes entreprises et institutions financières françaises ou étrangères cotées ou non, dont le chiffre d'affaires est supérieur à 500 millions d'euros.

Dans un contexte d'assouplissement de la politique monétaire et malgré une géopolitique incertaine, la dynamique commerciale est restée soutenue au premier semestre 2025, notamment liée à des opérations stratégiques ou de sécurisation d'échanges commerciaux en France et à l'international (financements, émissions obligataires, opérations de couverture, émissions de garanties, affacturage, etc.). Ainsi, si le produit net d'intérêt est en baisse, la bonne maîtrise des frais généraux et la forte diminution du coût du risque impactent très positivement le résultat avant impôts.

Dans un contexte géopolitique qui demeure incertain, les équipes de la **direction des activités à l'international** sont mobilisées pour proposer des solutions qui permettent d'allier développement et sécurisation des opérations à l'international :

- en accompagnant les clients entreprises du groupe dans leurs projets de développement à l'international. Ainsi 132 entreprises ont bénéficié des services de CIC Aidexport et des bureaux de représentation au cours du premier semestre ;
- en garantissant aux exportateurs qu'ils seront payés, notamment grâce aux crédits documentaires confirmés : les volumes des crédits documentaires poursuivent leur progression (+3 % à fin juin 2025) ;
- en proposant des solutions de crédits acheteurs ou d'escompte sans recours de crédits fournisseurs export ;
- en permettant aux entreprises d'échanger entre pairs dans le cadre du Club CIC International.

Les cinq succursales du CIC localisées en Grande-Bretagne, aux États-Unis, à Hong Kong, à Singapour et en Belgique ont apporté une contribution efficace dans l'accompagnement et le financement des entreprises dans ces zones stratégiques du monde.

## 2.2.3 Activités de marché

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>331</b>	<b>299</b>	<b>+11,0 %</b>
Frais de fonctionnement	-150	-142	+5,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>182</b>	<b>157</b>	<b>+15,9 %</b>
Coût du risque	-2	3	n.s
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>179</b>	<b>159</b>	<b>+12,9 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-55	-39	+43,2 %
<b>Résultat net</b>	<b>124</b>	<b>120</b>	<b>+3,1 %</b>

**Les activités de marché regroupent les activités commerciales de marché – sous la marque CIC Market Solutions – à destination de la clientèle entreprises et institutions financières, l'activité investissement ainsi que les prestations de post marché au service de ces activités.**

Les activités de marché affichent une progression de +11,0 % de leur produit net bancaire, à 331 millions d'euros.

Les frais de fonctionnement, en hausse de +5,5 %, s'établissent à -150 millions d'euros.

Le résultat brut d'exploitation augmente de +15,9 % à 182 millions d'euros.

Le résultat net global des activités de marché atteint 124 millions d'euros, en progression de +3,1 %.

**CIC Market Solutions** poursuit sa croissance au cours du premier semestre 2025. La contribution de CIC Market Solutions au produit net bancaire consolidé selon la norme IFRS s'établit ainsi à 153 millions d'euros contre 130 millions d'euros au 30 juin 2024, soit une croissance de +17 %.

L'ensemble des activités poursuit leur bonne dynamique commerciale.

Le **métier investissement** - incluant la France, les succursales de New York, de Singapour et de Londres - génère, au premier semestre 2025, un produit net bancaire de 178 millions d'euros contre 169 millions d'euros au 30 juin 2024.

Le premier semestre a été marqué par la guerre tarifaire déclenchée par les États-Unis (à l'occasion du *Liberation Day* notamment), les annonces d'un réarmement en Europe et la montée des risques géopolitiques. Les politiques budgétaires, notamment américaines ont également apporté de la volatilité.

Les marchés financiers demeurent néanmoins optimistes, les marchés actions sont sur des plus hauts annuels en très fort rebond par rapport à début avril lors du *Liberation Day*.

Dans ce contexte, le métier investissement a saisi les opportunités offertes par la volatilité des marchés financiers.

## 2.2.4 Capital-investissement

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>211</b>	<b>223</b>	<b>-5,2 %</b>
Frais de fonctionnement	-47	-45	+5,2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>164</b>	<b>177</b>	<b>-7,8 %</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>164</b>	<b>178</b>	<b>-7,9 %</b>
Impôt sur les bénéfices	6	-2	n.s
<b>Résultat net</b>	<b>169</b>	<b>175</b>	<b>-3,6 %</b>

**Crédit Mutuel Equity, filiale de capital-investissement de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, accompagne les entreprises à tous les stades de leur développement : en capital innovation pour les start-up, et en capital développement et capital transmission pour les PME et les ETI. La structure conseille également les entreprises dans leurs opérations de fusions-acquisitions via sa filiale CIC Conseil.**

**Crédit Mutuel Equity finance en capital des projets de croissance et de transformation en France depuis ses huit implantations en région - Paris, Lyon, Nantes, Bordeaux, Lille, Strasbourg, Marseille et Toulouse -, mais aussi à l'international au travers de ses filiales en Europe et en Amérique du Nord.**

Fort de 4,5 milliards d'euros de capitaux propres à son bilan, Crédit Mutuel Equity est un acteur singulier du capital-investissement. La structure investit exclusivement les fonds propres de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, ce qui lui permet d'adapter son horizon d'accompagnement à la réalité des besoins des entreprises, mais aussi de les soutenir via d'éventuels réinvestissements.

Preuve de cet engagement dans la durée de Crédit Mutuel Equity, plus du quart des 319 entreprises du portefeuille sont détenues depuis plus de 10 ans, fait atypique dans le secteur du capital-investissement. La rotation de ce portefeuille reste pour autant dynamique et révélatrice de la force de frappe de la structure. La valorisation de ce portefeuille affiche une croissance de plus de 700 millions d'euros en prix de revient sur les trois dernières années (soit plus de 22 %).

Sur le plan financier, 174 millions d'euros ont été investis au premier semestre 2025 dans une vingtaine d'opérations, en France comme à l'international.

Le rythme des cessions s'est rationalisé par rapport au niveau exceptionnellement élevé de 2024, avec 78 millions d'euros de cessions réalisées sur cette première moitié de l'exercice, le contexte macro-économique perturbé ayant reporté dans certaines entreprises des décisions de reconstitutions capitalistiques. Crédit Mutuel Equity, dont les capitaux n'appartiennent pas à des souscripteurs tiers, offre dans ces circonstances une vraie souplesse aux entreprises, en adaptant sa durée d'investissement à la trajectoire de ses participations. Plus de 1,6 milliard d'euros de participations a, par ailleurs, été cédé au cours des trois derniers exercices.

CIC Conseil a été elle aussi confrontée à un environnement de marché difficile. Cependant, sa proximité des tissus économiques locaux et des entrepreneurs qu'elle accompagne dans la durée lui ont permis de finaliser dix opérations de fusions-acquisitions, pour un montant total de commissions facturées de 4,5 millions d'euros, supérieur au premier semestre 2024 qui totalisait six opérations finalisées et 2,3 millions d'euros facturés.

Au global, le total des produits reste solide avec 211 millions d'euros au premier semestre 2025, composé aux deux tiers de plus-values générées par le portefeuille et complété de revenus récurrents, démontrant la qualité de la gestion des participations dans un contexte marqué par l'incertitude.

La contribution de Crédit Mutuel Equity au résultat net consolidé s'établit quant à elle à 169 millions d'euros, un niveau proche de celui du premier semestre 2024.

## 3 Informations complémentaires

### 3.1 ENCOURS DE CRÉDITS ET DE DÉPÔTS - PÉRIMÈTRE CONSOLIDÉ

#### Dépôts clientèle

(encours en milliards d'euros)	30/06/2025	31/12/2024	Évolution
Comptes courants	96,3	95,1	+1,3 %
Livrets A	17,0	16,7	+1,7 %
Autres livrets	25,8	26,2	-1,5 %
Épargne logement	9,3	10,0	-7,0 %
Dépôts négociés <sup>(1)</sup>	64,2	67,0	-4,1 %
Autres	10,6	10,6	+0,2 %
<b>Dépôts de la clientèle</b>	<b>223,2</b>	<b>225,4</b>	<b>-1,0 %</b>

(1) PEP et comptes à terme.

Les encours de dépôts affichent un léger recul de -1,0 % à 223,2 milliards d'euros à fin juin 2025, la dynamique positive des encours des livrets A diminue (+1,7 % à 17,0 milliards d'euros) et les comptes courants (+1,3 % à 96,3 milliards d'euros) sont en progression. Cette hausse compensant la baisse de l'épargne logement et des autres dépôts rémunérés.

Les dépôts négociés (comptes à terme et PEP) sont en recul (-4,1 %) sur le premier semestre à 64,2 milliards d'euros. L'épargne réglementée est également en léger repli à 37,8 milliards d'euros (-1,0 %).

#### Crédits clientèle

(encours en milliards d'euros)	30/06/2025	31/12/2024	Évolution
Habitat	112,0	113,1	-0,9 %
Consommation	7,1	7,1	-0,6 %
Équipement et crédit-bail	96,9	94,6	+2,4 %
Fonctionnement <sup>(1)</sup>	28,8	28,6	+0,6 %
Autres	11,0	12,1	-9,4 %
<b>Crédits à la clientèle</b>	<b>255,8</b>	<b>255,5</b>	<b>+0,1 %</b>

(1) Comptes courants débiteurs et crédits de trésorerie.

La dynamique de production de nouveaux crédits permet de maintenir un encours de crédits à la clientèle globalement stable sur six mois à 255,8 milliards d'euros (+0,1 %).

Les encours de crédits habitat - qui représentent 44 % des encours - sont en léger repli à 112,0 milliards d'euros. Cette tendance est conforme aux statistiques Banque de France qui annoncent un retrait de -0,2 % à fin mai 2025.

Les encours de crédits à la consommation à 7,1 milliards d'euros sont stables (-0,6 %).

Les encours de crédits d'équipement et crédit-bail évoluent de +2,4 % au premier semestre, dans un environnement incertain.

## 3.2 INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE

Libellé	Définition/mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges de personnel », « autres charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles ») et le « produit net bancaire »	Mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
<b>Coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)</b>	Coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	Permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
<b>Coût du risque</b>	Poste « coût du risque de contrepartie » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure le niveau de risque
<b>Crédits à la clientèle</b>	Poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
<b>Coût du risque avéré</b>	Actifs dépréciés (S3), voir note annexe « coût du risque de contrepartie »	Mesure le niveau de risque avéré (encours douteux)
<b>Coût du risque non avéré</b>	Pertes attendues à 12 mois (S1) + pertes attendues à maturité (S2), voir note annexe « coût du risque de contrepartie ». Application de la norme IFRS 9.	Mesure le niveau de risque non avéré (sur encours sains)
<b>Dépôts de la clientèle ; dépôts comptables</b>	Poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciales
<b>Épargne assurance</b>	Encours d'assurance-vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	Mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance-vie
<b>Épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée</b>	Encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM...) - données de gestion (entités du groupe)	Mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance-vie)
<b>Épargne totale</b>	Somme des dépôts comptables, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	Mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
<b>Frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion</b>	Sommes des lignes « charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure le niveau des frais de fonctionnement
<b>Marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt</b>	Calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure représentative de la rentabilité
<b>Ratio crédits/dépôts ; coefficient d'engagement</b>	Ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle et des dépôts de la clientèle	Mesure de la dépendance aux refinancements externes
<b>Rentabilité des actifs (ROAA)</b>	Le ratio du rendement moyen de l'actif total se calcule en divisant le résultat net par la moyenne du total actifs sur deux années	Le ROAA est un indicateur de performance de la banque. Il mesure le résultat dégagé par rapport aux actifs mobilisés
<b>Taux de couverture global</b>	Déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S1, S2 et S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3)	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours totaux
<b>Taux de couverture sur créances douteuses</b>	Déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3)	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »)
<b>Taux de créances douteuses ; taux de CDL</b>	Rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts moyen (calcul à partir de l'annexe « Prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)	Indicateur de qualité des actifs



# RÉCONCILIATION AVEC LES COMPTES

(en millions d'euros)

Coefficient d'exploitation	30/06/2025	30/06/2024
Frais généraux	-1 998	-1 925
Produit net bancaire	3 393	3 274
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,9 %</b>	<b>58,8 %</b>
<b>Crédits/dépôts</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Crédits nets à la clientèle	255 786	255 516
Dépôts de la clientèle	223 199	225 434
<b>Crédits/dépôts</b>	<b>114,6 %</b>	<b>113,3 %</b>
<b>Taux de couverture sur créances douteuses</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Dépréciations de la clientèle sur douteux	-2 939	-2 879
Créances douteuses (S3)	7 576	7 539
<b>Taux de couverture sur créances douteuses</b>	<b>38,8 %</b>	<b>38,2 %</b>
<b>Taux de couverture global</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3) et sains (S1 et S2)	-4 029	-3 945
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	7 576	7 539
<b>Taux de couverture global</b>	<b>53,2 %</b>	<b>52,3 %</b>
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Créances douteuses (S3)	7 576	7 539
Crédits bruts à la clientèle	259 814	259 461
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>2,9 %</b>	<b>2,9 %</b>
<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Coût du risque total clientèle	-193	-659
Crédits bruts à la clientèle	259 814	259 461
<b>Coût du risque total clientèle rapporté aux encours de crédits (en pb)</b>	<b>15</b>	<b>25</b>
<b>Résultat net / actifs moyens (ROAA)</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Résultat net	951	1 727
Actifs moyens	423 950	416 914
<b>Rentabilité des actifs (ROAA)</b>	<b>0,45 %</b>	<b>0,41 %</b>

### 3.3 ÉTATS FINANCIERS CIC

#### Bilan actif

(en millions d'euros)	30/06/2025	31/12/2024
Caisse, Banques centrales	43 048	40 921
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	38 670	37 542
Instruments dérivés de couverture	693	853
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	26 152	24 585
Titres au coût amorti	5 094	5 167
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	46 462	46 127
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	255 786	255 516
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	237	171
Actifs d'impôts courants	503	627
Actifs d'impôts différés	457	479
Compte de régularisation et actifs divers	5 296	6 579
Actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 494	1 458
Immeubles de placement	46	28
Immobilisations corporelles	1 747	1 784
Immobilisations incorporelles	154	157
Écarts d'acquisition	33	33
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>425 872</b>	<b>422 027</b>

## Bilan passif

(en millions d'euros)	30/06/2025	31/12/2024
Banques centrales	15	18
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	26 566	26 308
Instruments dérivés de couverture	1 189	1 354
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	102 027	94 742
Dettes envers la clientèle au coût amorti	223 199	225 434
Dettes représentées par un titre au coût amorti	39 194	38 745
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-16	-15
Passifs d'impôts courants	241	325
Passifs d'impôts différés	274	278
Compte de régularisation et passifs divers	5 251	7 909
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions	1 479	1 384
Dettes subordonnées au coût amorti	5 033	4 457
<b>Capitaux propres totaux</b>	<b>21 420</b>	<b>21 088</b>
<b>Capitaux propres – Part du groupe</b>	<b>21 401</b>	<b>21 068</b>
Capital souscrit	612	612
Primes d'émission	1 172	1 172
Réserves consolidées	18 698	17 488
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-33	69
Résultat de l'exercice	952	1 727
<b>Capitaux propres – Intérêts minoritaires</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>425 872</b>	<b>422 027</b>

Au 31 décembre 2024, un reclassement de 2 030 millions de livres sterling (2 448 millions d'euros) a été effectué par le CIC Londres de la ligne "Dettes représentées par un titre au coût amorti" vers la ligne "Passifs financiers à la juste valeur par résultat".

## Compte de résultat

(en millions d'euros)	30/06/2025	30/06/2024
Intérêts et produits assimilés	7 833	9 371
Intérêts et charges assimilées	-6 255	-7 791
Commissions (produits)	1 719	1 647
Commissions (charges)	-420	-379
Gains nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	505	422
Gains ou pertes nets sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	10	-2
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation des actifs financiers au coût amorti	2	0
Produits des autres activités	52	54
Charges des autres activités	-53	-48
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 393</b>	<b>3 274</b>
Charges générales d'exploitation	-1 887	-1 820
Dot/Rep sur amortissements et dépréciations des immos corporelles et incorporelles	-110	-104
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 396</b>	<b>1 350</b>
Coût du risque de contrepartie	-213	-267
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 183</b>	<b>1 083</b>
Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence	76	75
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 263</b>	<b>1 156</b>
Impôts sur les bénéfices	-312	-312
<b>Résultat net</b>	<b>951</b>	<b>844</b>
Résultat – Intérêts minoritaires	-1	3
<b>RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>	<b>952</b>	<b>841</b>

Au 30 juin 2024, un reclassement d'une charge de 39 millions d'euros a été effectué de la ligne "Gains nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat" vers la ligne "intérêts et charges assimilés".

## Contacts

**Direction de la communication corporate et des relations presse :** 01 53 48 26 00 - [compresse@cic.fr](mailto:compresse@cic.fr)

**Relation investisseur :** Banque Fédérative du Crédit Mutuel - [bfcmm-web@creditmutuel.fr](mailto:bfcmm-web@creditmutuel.fr)

## À propos du CIC\*

Banque de premier plan en France et à l'international, le CIC met à la disposition de près de 5,9 millions de clients un réseau français de près de 1 600 agences et 20 000 collaborateurs ainsi que des relais internationaux dans 36 pays. Pour répondre aux besoins de tous les acteurs économiques et construire au quotidien une offre toujours performante, il conjugue les métiers de la finance, de l'assurance, de la téléphonie et des services technologiques de pointe à une grande solidité financière confortée par celle de sa maison-mère, Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Crédit Mutuel Alliance Fédérale regroupe les caisses de Crédit Mutuel des fédérations Centre Est Europe (Strasbourg), Sud Est (Lyon), Ile-de-France (Paris), Savoie-Mont Blanc (Annecy), Midi-Atlantique (Toulouse), Loire-Atlantique et Centre Ouest (Nantes), Centre (Orléans), Normandie (Caen), Dauphiné-Vivarais (Valence), Méditerranéen (Marseille), Anjou (Angers), Massif Central (Clermont-Ferrand), Antilles-Guyane (Fort-de-France) et Nord Europe (Lille).

Crédit Mutuel Alliance Fédérale regroupe également la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel, la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) et l'ensemble de ses filiales, notamment le CIC, Euro-Information, les Assurances du Crédit Mutuel (ACM), TARGOBANK en Allemagne, Beobank en Belgique, Cofidis, la Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM), la Banque Transatlantique et Homiris.

Plus d'informations sur [cic.fr](http://cic.fr)

\* Données au 30 juin 2025.