



LE 27 JUILLET 2023 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## Résultats au 30 juin 2023<sup>1</sup>

# CIC réalise des résultats solides dans une période de bouleversement des politiques monétaires

CIC réalise au premier semestre une performance solide avec un produit net bancaire record de 3,4 milliards d'euros (+5,8 %). Ces résultats traduisent la bonne résistance des activités de banque de détail, avec un PNB de 1,9 milliard d'euros en légère hausse de +0,4 %, et la dynamique commerciale des métiers spécialisés (+20,4 %).

Dans une période d'inflation et de bouleversement des politiques monétaires, le CIC affiche des résultats financiers au plus haut niveau, confirmant la pertinence et la solidité de son modèle diversifié. Le résultat net du premier semestre, en légère progression, se maintient à son plus haut niveau, à 1 milliard d'euros (+0,4 %).

Après trois ans de relance post-Covid, le coût du risque, en hausse de +60,2 %, revient à un niveau normatif (159 millions d'euros) tandis que les charges augmentent de +6,3 %, en raison essentiellement de mesures salariales fortes et d'investissements technologiques majeurs pour la transformation de nos métiers.

Ces six premiers mois reflètent l'efficacité du modèle relationnel au service des clients particuliers, professionnels et entreprises, et traduisent la mobilisation des salariés du CIC, de ses banques régionales et de ses métiers spécialisés.

### Résultats au 30 juin 2023<sup>1</sup>

	1 <sup>er</sup> semestre 2023	Évolution sur un an
<b>PRODUIT NET BANCAIRE EN HAUSSE DANS TOUS LES MÉTIERS</b>	<b>3 367 M€</b>	<b>+5,8 %</b>
<i>dont réseau bancaire</i>	1 943 M€	+0,4 %
<i>dont métiers spécialisés</i>	1 299 M€	+20,4 %
<b>HAUSSE DES FRAIS GÉNÉRAUX REFLÉTANT LES INVESTISSEMENTS STRATÉGIQUES</b>	<b>1 973 M€</b>	<b>+6,3 %</b>
<b>COÛT DU RISQUE EN HAUSSE LIÉ À LA CONJONCTURE ÉCONOMIQUE</b>	<b>159 M€</b>	<b>+60,2 %</b>
<b>RÉSULTAT NET STABLE MAINTENU AU PLUS HAUT NIVEAU</b>	<b>1 015 M€</b>	<b>+0,4 %</b>

### UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE AU SERVICE DE LA CLIENTÈLE

Crédits à la clientèle <b>243,6 Md€</b> +5,4 % évol. sur un an	Dépôts de la clientèle <b>221,0 Md€</b> +0,8 % évol. sur un an	Assurance <sup>2</sup> <b>6,5 millions</b> +200 000 évol. sur un an	Télé-surveillance <sup>2</sup> <b>120 900</b> +5 000 évol. sur un an
---	---	--	---

### UNE STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

Ratio CET1 <sup>3</sup> <b>12,8 %</b>	Capitaux propres <b>19,2 Md€</b>
--	-------------------------------------

<sup>1</sup> Comptes non audités au 30/06/2023, les procédures d'examen limité menées par les commissaires aux comptes sont en cours. <sup>2</sup> En nombre de contrats. <sup>3</sup> Estimé au 30 juin 2023, l'intégration du résultat dans les fonds propres est soumise à l'approbation de la BCE.

# Sommaire

<b>1.</b>	<b>Résultats consolidés</b>	<b>3</b>
1.1.	Résultats financiers	3
1.2.	Structure financière	5
1.3.	Notations	5
1.4.	Chiffres clés	6
<b>2.</b>	<b>Résultats par métier</b>	<b>7</b>
2.1.	Banque de détail	7
2.1.1.	Réseau bancaire	7
2.1.2.	Filiales du réseau bancaire	8
2.2.	Métiers spécialisés	9
2.2.1.	Gestion d'actifs et banque privée	9
2.2.2.	Banque de financement	10
2.2.3.	Activités de marché	12
2.2.4.	Capital-investissement	13
<b>3.</b>	<b>Informations complémentaires</b>	<b>14</b>
3.1.	Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé	14
3.2.	Indicateurs alternatifs de performance	15
3.3.	Indicateurs alternatifs de performance (IAP), réconciliation avec les comptes	16

# 1. Résultats consolidés

## 1.1. Résultats financiers

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
Produit net bancaire	3 367	3 182	+5,8 %
Frais de fonctionnement <i>dont contribution au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au FGD<sup>1</sup></i>	-1 973	-1 856	+6,3 %
	-177	-209	-15,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 394</b>	<b>1 326</b>	<b>+5,2 %</b>
Coût du risque	-159	-99	+60,2 %
<i>coût du risque avéré</i>	-186	-42	x 4,4
<i>coût du risque non avéré</i>	27	-57	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 235</b>	<b>1 227</b>	<b>+0,7 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>2</sup>	69	72	-4,7 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 304</b>	<b>1 299</b>	<b>+0,4 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-289	-288	+0,4 %
<b>Résultat net</b>	<b>1 015</b>	<b>1 011</b>	<b>+0,4 %</b>
Intérêts minoritaires	0	1	ns
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 015</b>	<b>1 009</b>	<b>+0,5 %</b>

<sup>1</sup> FGD = Fonds de garantie des dépôts.

<sup>2</sup> MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

### Produit net bancaire

Le CIC enregistre une croissance de 5,8 % de son produit net bancaire au premier semestre 2023, à 3,4 milliards d'euros, grâce notamment à de solides performances des métiers spécialisés. La banque de détail enregistre un léger recul de 0,7 % suite à une modification brutale et profonde des conditions économiques.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
<b>Banque de détail</b>	<b>2 034</b>	<b>2 048</b>	<b>-0,7 %</b>
<i>dont réseaux bancaires</i>	1 943	1 934	+0,4 %
<b>Métiers spécialisés</b>	<b>1 299</b>	<b>1 079</b>	<b>+20,4 %</b>
Gestion d'actifs et banque privée	493	384	+28,4 %
Banque de financement	294	211	+38,9 %
Activités de marché	293	180	+63,3 %
Capital-investissement	220	304	-27,8 %
<b>Holding</b>	<b>34</b>	<b>55</b>	<b>-38,7 %</b>
<b>TOTAL PNB CIC</b>	<b>3 367</b>	<b>3 182</b>	<b>+5,8 %</b>

Les revenus de la **banque de détail** sont en léger recul de 0,7 %. La stabilité du réseau (+0,4 %) permet de contenir les moindres performances des filiales métiers (crédit-bail et affacturage).

Au premier semestre 2023, le produit net bancaire de la **gestion d'actifs et banque privée** est en progression de 28,4 %. Malgré un contexte macroéconomique incertain, l'activité a bénéficié d'un bon développement commercial.

Le produit net bancaire de la **banque de financement** est en progression de 38,9 %. L'activité a été soutenue en financements de projets et en financements d'actifs. L'activité grands comptes a bénéficié de la poursuite des opérations d'investissement et des projets à moyen terme des clients.

Les **activités de marché** affichent une forte progression de 63,3 % du produit net bancaire. Le contexte de marchés financiers volatils, subi principalement en mars 2023, n'a pas affecté les résultats qui affichent un niveau de produit net bancaire robuste (293 millions d'euros) en forte progression par rapport au premier semestre 2022.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** (220 millions d'euros, contre 304 millions au premier semestre 2022) reste solide dans un contexte macroéconomique incertain.

### Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

Au premier semestre 2023, les frais de fonctionnement ressortent à 1,9 milliard d'euros, en hausse de 6,3 %.

Les frais de personnel (+5,6 %) intègrent l'effet hausse des salaires. Ils représentent près de la moitié de la hausse totale. Les autres charges d'exploitation et amortissements évoluent de 7 %.

Le coefficient d'exploitation à 58,6 % au premier semestre 2023 est en légère baisse de 0,3 point par rapport au premier semestre 2022. Il reste parmi les meilleurs des banques françaises.

Le résultat brut d'exploitation est en hausse de 5,2 %, à près de 1,4 milliard d'euros.

### Coût du risque et résultat d'exploitation

Le coût du risque global ressort à 159 millions d'euros, en hausse de plus 60 % par rapport au premier semestre 2022. Cette hausse s'explique par deux tendances inverses :

- une progression du coût du risque avéré sur la clientèle des réseaux, du crédit à la consommation ainsi qu'en banque de financement en raison du déclassement de dossiers de place. Cette dégradation reflète le contexte macroéconomique incertain qui perdure depuis la crise Covid-19 ;
- une baisse du coût du risque non avéré lié aux transferts des encours sains vers des encours douteux générant une diminution du coût du risque non avéré et une augmentation du coût du risque avéré.

Le taux de créances douteuses est de 2,5 %, en progression depuis fin 2022, mais reste inférieur au niveau atteint fin 2019 (2,7 %).

En pourcentage des encours de crédits, le coût du risque clientèle est de 10 points de base, également en progression depuis fin 2022. Il demeure inférieur au niveau de fin 2019 (16 points de base).

### Résultat avant impôt

Après une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence (Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) de 68 millions d'euros, le résultat avant impôt est en légère hausse de 0,4 %, à 1,3 milliard d'euros.

### Résultat net

Dans un contexte macroéconomique incertain, le résultat net ressort à 1,015 milliard d'euros. Il est en légère hausse de 4 millions d'euros à la fin du premier semestre 2023.

Le résultat net part du groupe ressort à 1,015 milliard d'euros (+0,5 %).

## 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 termes 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 et solvabilité

Au 30 juin 2023, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 19,2 milliards d'euros contre 16,7 milliards d'euros au 30 juin 2022.

À fin juin 2023, le ratio Common Equity Tier 1 (CET1) estimé est de 12,8 % et le ratio global de solvabilité estimé atteint 14,7 %.

## 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<sup>1</sup></b>	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	a	30/11/2022
<b>Moody's<sup>2</sup></b>	Aa2/P-1	Aa3	Stable	P-1	a3	21/07/2023
<b>Fitch Ratings<sup>3</sup></b>	AA-	AA-	Stable	F1+	a+	30/12/2022

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

\*\* Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty 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.

<sup>3</sup> Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Les trois principales agences de notation financière ont confirmé, en 2022 et en juillet 2023, 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, le faible profil de risque ainsi que la solidité des fondamentaux financiers.

Comptes non audités, les procédures d'examen limité menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 26 juillet 2023.

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

<https://www.cic.fr/fr/banques/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs/index.html> 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).

### Contact presse :

Aziz Ridouan - 01 53 48 26 00 - [compresse@cic.fr](mailto:compresse@cic.fr)

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

## 1.4. Chiffres clés

CIC

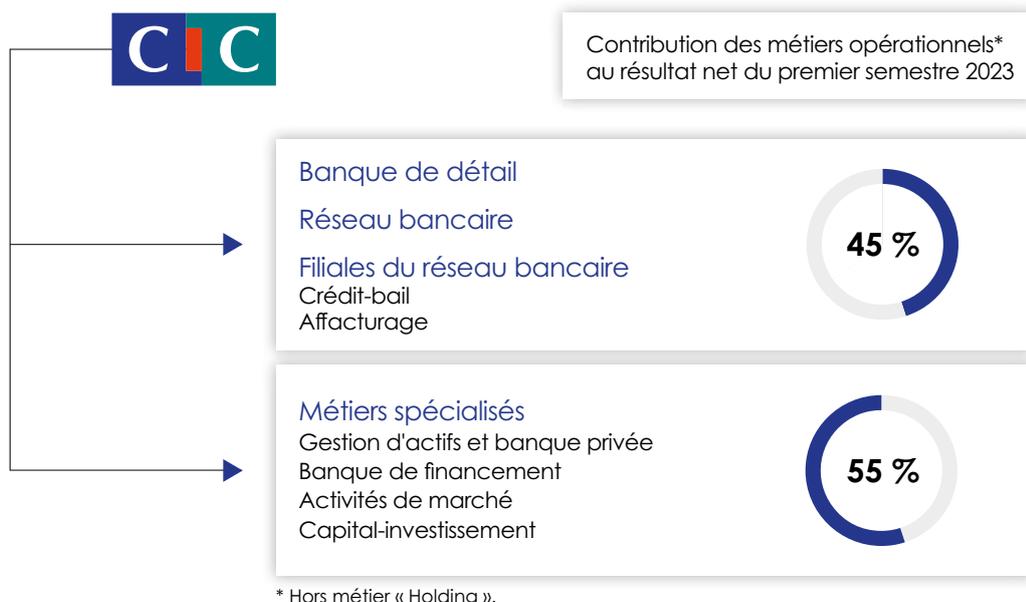
Chiffres clés

(en millions d'euros)	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2021
<b>Structure financière et activité</b>			
Total du bilan	418 366	402 166	363 418
Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice et avant distribution)	19 167	16 667	15 860
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	243 595	231 024	212 297
Épargne totale	472 033	451 746	460 087
- dont dépôts de la clientèle	221 033	219 215	213 051
- dont épargne assurance	36 835	35 698	36 096
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	214 165	196 833	210 940
<b>Chiffres clés</b>			
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 373	19 266	19 526
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 735	1 765	1 815
Nombre de clients (réseau bancaire) – en millions	5,580	5,522	5,419
dont particuliers	4,416	4,372	4,309
dont entreprises et professionnels	1,163	1,149	1,110
<b>Ratios clés</b>			
Coefficient d'exploitation	58,6 %	58,3 %	58,2 %
Coût du risque total rapporté aux encours de crédits	10 pb	8 pb	-3 pb
Crédits / dépôts	110,2 %	105,4 %	99,6 %
Ratio global de solvabilité (estimé au 30 juin 2023)	14,7 %	13,5 %	14,5 %
Ratio CET1 (estimé au 30 juin 2023)	12,8 %	11,6 %	12,3 %

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021
<b>Résultats</b>			
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 367</b>	<b>3 182</b>	<b>3 031</b>
Frais de fonctionnement	-1 973	-1 856	-1 765
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 394</b>	<b>1 326</b>	<b>1 267</b>
Coût du risque	-159	-99	33
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 235</b>	<b>1 227</b>	<b>1 300</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	69	72	82
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 304</b>	<b>1 299</b>	<b>1 382</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>-289</b>	<b>-288</b>	<b>-323</b>
<b>Résultat net</b>	<b>1 015</b>	<b>1 011</b>	<b>1 058</b>
Intérêts minoritaires	0	1	9
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>1 015</b>	<b>1 009</b>	<b>1 049</b>

## 2. Résultats par métier

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.



### 2.1. Banque de détail

#### 2.1.1. Réseau bancaire

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 943</b>	<b>1 934</b>	<b>+0,4 %</b>
Frais de fonctionnement	-1 267	-1 202	+5,4 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>676</b>	<b>732</b>	<b>-7,7 %</b>
Coût du risque	-100	-80	+25,7 %
<i>coût du risque avéré</i>	-87	-21	x 4
<i>coût du risque non avéré</i>	-13	-58	-77,6 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>576</b>	<b>652</b>	<b>-11,8 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>1</sup>	-0	-1	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>576</b>	<b>651</b>	<b>-11,6 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-164	-185	-11,1 %
<b>Résultat net</b>	<b>411</b>	<b>466</b>	<b>-11,8 %</b>

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

Le nombre de clients du réseau bancaire s'établit à plus de 5,6 millions à fin juin 2023, en hausse de 1,1 % sur un an, soit près de 44 000 clients supplémentaires. Sur le marché des professionnels et des entreprises (près de 1 million de clients), la hausse est respectivement de 3,2 % et 4,1 % ; sur celui des particuliers (79 % du total des clients), elle est de 1 %.

Les encours de dépôts s'élèvent à 241,8 milliards d'euros à fin juin 2023, en hausse de 3,8 %.

Au 30 juin 2023, l'activité est particulièrement importante sur les comptes à terme dont l'encours a triplé sur 12 mois, atteignant 32,6 milliards d'euros. La collecte sur les livrets reste stable sur un an avec un stock de 41,5 milliards d'euros. De manière générale, la collecte continue de profiter du contexte de taux haussiers et de la recherche par les clients de produits liquides et sûrs dans un contexte de marchés financiers instables.

À fin juin 2023, les encours de crédits atteignent 225,6 milliards d'euros, en hausse de 3,6 % sur un an. Ainsi, sur le premier semestre 2023, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

- +5,2 % pour les encours de crédits habitat à 100,4 milliards d'euros ; sur le premier semestre 2023, le montant des débloqués cumulés est en baisse de 29,8 %, à 7,2 milliards d'euros, suite au ralentissement constaté depuis le début du second semestre 2022 ;
- +9,8 % pour les encours de crédits d'investissement, à 52,9 milliards d'euros ;
- +5,9 % pour les encours de crédits à la consommation, à 6,4 milliards d'euros.

La stratégie multiservice se concrétise par des niveaux d'équipement des clients en progression :

- le stock de contrats d'assurance de biens et de personnes (hors assurance-vie et assurance emprunteur), qui atteint 6,4 millions, s'est accru de 3,3 % sur un an ;
- les contrats de téléphonie mobile sont au nombre de 567 000, en augmentation de 1,1 % sur un an ;
- le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile est en hausse de 4,3 %, à plus de 120 000 contrats.

En matière de résultat, le réseau bancaire du CIC enregistre une hausse de son produit net bancaire (+0,4 %) qui atteint près de 2 milliards d'euros, portée par la progression des commissions (+4,5 %) couplée à la diminution de la marge d'intérêt de 2,3 %.

Les frais de fonctionnement évoluent de +5,4 %, à près de 1,3 milliard d'euros ; l'évolution intègre la réduction de la contribution au FRU se traduisant par une diminution de la charge de 10 millions d'euros.

Le coefficient d'exploitation se détériore de 3,1 points, à 65,2 %, et le résultat brut d'exploitation baisse de 7,7 %, à 676 millions d'euros.

Le coût du risque est en dotation nette de 100 millions d'euros contre une dotation nette de 80 millions à la fin du premier semestre 2022. Cette hausse est portée par le coût du risque avéré qui est multiplié par 4, traduisant une dégradation des contreparties douteuses.

À fin juin 2023, le résultat avant impôt à 576 millions d'euros est en recul de 11,6 %.

Ainsi, le résultat net s'élève à 411 millions d'euros à la fin du mois de juin 2023, en réduction de 11,8 % comparé à fin juin 2022.

## 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 91 millions d'euros (-20,2 %). Le résultat net s'élève à 57 millions (contre 66 millions au 30 juin 2022) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 68 millions (62 millions à fin juin 2022).

## 2.2. Métiers spécialisés

Gestion d'actifs et banque privée, banque de financement, activités de marché et capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 39 % au produit net bancaire et de 55 % au résultat net des métiers opérationnels.

### 2.2.1. Gestion d'actifs et banque privée

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>493</b>	<b>384</b>	<b>+28,4 %</b>
Frais de fonctionnement	-284	-260	+9,6 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>208</b>	<b>124</b>	<b>+67,7 %</b>
Coût du risque	-2	-3	-48,0 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>207</b>	<b>121</b>	<b>+70,6 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>1</sup>	1	12	-93,2 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>208</b>	<b>133</b>	<b>+56,1 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-50	-29	+71,9 %
<b>Résultat net</b>	<b>158</b>	<b>104</b>	<b>+51,8 %</b>

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

**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 et de Banque CIC Suisse. Depuis le premier semestre 2022, deux autres filiales opérant dans la gestion d'actifs ont rejoint ce métier : Crédit Mutuel Épargne Salariale et CIC Private Debt.**

Le produit net bancaire du métier Gestion d'actifs et banque privée, à 493 millions d'euros, représente 15 % du produit net bancaire des métiers opérationnels du CIC et s'apprécie de 28,4 % dans un contexte économique difficile et des tensions sur les marchés financiers. Cette hausse s'explique principalement par un excellent niveau de marge d'intérêt pour les entités de banque privée (+100 millions d'euros, +88,8 %) ainsi qu'une activité commerciale soutenue, tandis que les revenus de la gestion d'actifs sont stables malgré une collecte légèrement négative.

À fin juin 2023, les frais de fonctionnement sont en hausse de 9,6 %. Grâce au bon niveau de marge d'intérêt, le résultat brut d'exploitation progresse de plus de 67 % à 208 millions d'euros.

Le poste « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE » s'établit à 1 million d'euros contre 12 millions au premier semestre 2022, comprenant un produit non récurrent lié à l'effet de première consolidation de CIC Private Debt.

Ainsi, le résultat net est de 158 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 104 millions au 30 juin 2022.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, soit 108 millions d'euros de produit net bancaire (-8 %) et 42 millions de résultat net (-16 %).

Malgré un contexte macroéconomique incertain, le premier semestre du **Groupe Banque Transatlantique** se caractérise par un développement dynamique de ses activités. Le volume d'affaires affiché par les métiers s'inscrit, en France comme à l'international, à la hausse.

Les performances commerciales enregistrées par les différentes filiales et lignes métiers permettent d'afficher un produit net bancaire en hausse de 8 %, s'établissant à 106,5 millions d'euros contre 99 millions d'euros à fin juin 2022.

L'évolution du produit net d'intérêts, en partie inhérente à la hausse des taux de crédit, progresse de 55 % pour atteindre 40,5 millions d'euros contre 26,1 millions d'euros à fin juin 2022. Le résultat net s'élève à 32,9 millions d'euros à la fin du semestre, contre 27,7 millions d'euros à fin juin 2022. Le coefficient d'exploitation s'affiche à 57,4 %, en hausse de 0,7 point par rapport au premier semestre 2022.

La collecte brute de capitaux reste dynamique sur le premier semestre, en hausse de 3,3 milliards d'euros comparée à fin 2022, pour atteindre 60,6 milliards d'euros d'encours d'épargne.

La production d'encours de crédits reste soutenue depuis le début de l'année, le stock s'établissant à 4,8 milliards d'euros, contre 4,7 milliards d'euros à fin 2022.

Malgré le contexte de hausse des taux directeurs - taux de facilités de dépôts relevés de +3 % par la banque centrale européenne à fin juin 2023 -, l'activité de crédit immobilier enregistre depuis le début de l'année une certaine dynamique en nombre de dossiers (+10,6 %) ainsi qu'en volume (+3,1 %).

Au cours du semestre, la **Banque de Luxembourg** a continué de bénéficier d'un environnement de taux d'intérêt favorable couplé à un bon développement commercial sur l'ensemble de ses métiers destinés aux particuliers, aux entreprises et aux professionnels de la gestion d'actifs.

Le produit net bancaire s'établit à 214 millions d'euros à fin juin 2023, en net progrès de 32 % par rapport à la même période de l'exercice précédent. La marge nette d'intérêt passe de 33,3 millions d'euros à 95,6 millions d'euros à la fin du semestre. Dans le même temps, les commissions nettes se tassent de 7 % à 116,3 millions d'euros dans un contexte de marchés boursiers moins dynamiques au premier semestre 2023. Les encours d'épargne clientèle restent stables à plus de 120 milliards d'euros à fin juin 2023.

En avril 2023, la **Banque de Luxembourg** a obtenu la certification B Corp™. Ainsi, elle rejoint la communauté des plus de 7 000 entreprises certifiées à travers le monde, répondant à des exigences élevées au niveau sociétal et environnemental, ainsi que de la gouvernance et de la transparence. La Banque de Luxembourg continue à s'engager en faveur d'une économie plus inclusive, équitable et régénératrice, essayant de concilier but lucratif et intérêt général.

À fin juin 2023, la **Banque CIC Suisse** enregistre un résultat en nette hausse. Le total de bilan s'établit à 13 milliards d'euros.

Plusieurs segments d'activité ont été en croissance sur le premier semestre : l'épargne totale déposée est en hausse de 0,4 %, à 17,9 milliards d'euros, tandis que le volume des crédits est en croissance de 3,3 %, à 10,1 milliards d'euros.

Le produit net bancaire, en hausse de 42 %, s'élève à 129,2 millions d'euros. Les revenus ont été plus largement diversifiés permettant d'atteindre un résultat net record à 35,7 millions d'euros, en croissance de 46 % par rapport à l'année précédente.

## 2.2.2. Banque de financement

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>294</b>	<b>211</b>	<b>+38,9 %</b>
Frais de fonctionnement	-84	-78	+7,2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>210</b>	<b>133</b>	<b>+57,6 %</b>
Coût du risque	-55	-6	x 9,5
<i>coût du risque avéré</i>	-89	-14	x 6,1
<i>coût du risque non avéré</i>	33	9	x 3,8
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>154</b>	<b>127</b>	<b>+21,3 %</b>
Impôt sur les bénéfices	-42	-31	-37,7 %
<b>Résultat net</b>	<b>112</b>	<b>97</b>	<b>+16,1 %</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).**

Les engagements de la banque de financement sont stables à 59,8 milliards d'euros, dont 23,4 milliards d'encours tirés.

Le produit net bancaire est en hausse de 38,9 %, à 294 millions d'euros à la fin du premier semestre 2023. Il bénéficie d'une forte hausse des revenus de l'activité grandes entreprises et de celle des financements structurés (notamment le financement d'actifs et de projets).

Le coût du risque est multiplié par 9, se traduisant par une dotation nette de 55 millions d'euros contre 6 millions à la fin juin 2022.

Le résultat net s'inscrit donc en progression de 16,1 %, à 112 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 97 millions l'année précédente.

---

L'activité des **financements structurés** - financement d'acquisitions, financement de projets, financement d'actifs et titrisation - s'inscrit globalement en hausse au premier semestre 2023. L'activité a été particulièrement soutenue en financements de projets et en financements d'actifs. La production de crédits est solide sur le premier semestre et totalise 1,6 milliard d'euros. Les résultats à périmètre comparable sont en hausse de 29 % par rapport au 30 juin 2022, alors que le coût du risque avéré est resté nul sur la période malgré la hausse des coûts de refinancement du portefeuille. Le résultat avant impôt est de 98,6 millions d'euros. Le produit net bancaire atteint 134,2 millions d'euros.

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. Le premier semestre 2023 a été marqué par la poursuite des opérations d'investissement et des projets à moyen terme des clients ainsi que par un net rebond du marché obligataire et des opérations d'émissions Corporate. Les revenus sont en forte hausse, liés à un environnement de taux beaucoup plus favorable, à une bonne production de crédits et à une progression des commissions sur des opérations patrimoniales ou structurantes rémunératrices.

De nombreux facteurs ont pesé ces derniers mois sur l'efficacité des chaînes d'approvisionnement des entreprises. Dans cet environnement, la **direction des activités internationales** intensifie son accompagnement des entreprises dans la réalisation de leurs projets à l'international. Pour illustration, les crédits documentaires export ont enregistré une progression en capitaux de +15,3 % comparés au premier semestre 2022.

Afin d'accélérer, sécuriser et simplifier le développement à l'international des clients entreprises ce semestre, l'attention des équipes a porté sur :

- la capacité à accompagner les clients dans les enjeux environnementaux et sociétaux en adaptant les offres  
CIC Aidexport : 139 entreprises ont été accompagnées au cours de ce premier semestre ;
- la maîtrise des risques à l'international et, notamment, la conformité des opérations ;
- la volonté d'animer un réseau de dirigeants dans le cadre du Club CIC International composé de 1 084 entreprises adhérentes, en augmentation de 21 % sur les six premiers mois de l'année.

### 2.2.3. Activités de marché

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>293</b>	<b>180</b>	<b>+63,3 %</b>
Frais de fonctionnement	-139	-129	+8,2 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>154</b>	<b>51</b>	<b>x 3</b>
Coût du risque	-1	-0	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>153</b>	<b>51</b>	<b>x 3</b>
Impôt sur les bénéfices	-41	-15	x 2,7
<b>Résultat net</b>	<b>112</b>	<b>35</b>	<b>x 3,1</b>

**CIC Marchés regroupe 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.**

Le premier semestre 2023, marqué par des conditions de marché favorables et une bonne dynamique commerciale, affiche une forte hausse de 63,3 % du produit net bancaire, à 293 millions d'euros.

Après une hausse de 8,2% des frais de fonctionnement, le résultat brut d'exploitation est multiplié par 3, à 154 millions d'euros.

Le résultat net global des activités de marché est de 112 millions d'euros à fin juin 2023, contre 35 un an plus tôt.

**CIC Market Solutions** poursuit une bonne dynamique globale sur le premier semestre. Le produit net bancaire s'établit ainsi à 113,7 millions d'euros contre 54,6 millions d'euros à fin juin 2022. Ce montant tient compte de 14 millions d'euros de dotation de provisions CVA/DVA.

Cette croissance est portée globalement par les différents métiers du périmètre.

Le métier **Investissement** – incluant la France, les succursales de New York, de Singapour et de Londres – génère sur ces six premiers mois un produit net bancaire de 156,6 millions d'euros contre 112,3 millions au premier semestre 2022.

Le produit net bancaire des différents pôles en France et à l'étranger est largement positif. Le métier a bénéficié d'opportunités issues de périodes de volatilité dans les marchés sur le premier semestre.

## 2.2.4. Capital-investissement

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022	Évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>220</b>	<b>304</b>	<b>-27,8 %</b>
Frais de fonctionnement	-40	-38	+6,0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>180</b>	<b>267</b>	<b>-32,6 %</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>180</b>	<b>267</b>	<b>-32,6 %</b>
Impôt sur les bénéfices	1	-16	ns
<b>Résultat net</b>	<b>181</b>	<b>251</b>	<b>-27,9 %</b>

**Crédit Mutuel Equity regroupe l'ensemble des métiers de « haut de bilan » du groupe : capital innovation, capital développement, capital transmission, mais également investissements dans des projets d'infrastructures et conseil en fusions-acquisitions. Crédit Mutuel Equity accompagne des projets de développement principalement en France via 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 Allemagne, en Belgique, en Suisse ou au Canada.**

Crédit Mutuel Equity investit durablement les fonds propres de Crédit Mutuel Alliance Fédérale et s'engage aux côtés des dirigeants pour leur permettre de mener les transformations nécessaires de leurs modèles d'affaires et de créer de la valeur financière et extra-financière, de franchir des paliers de développement économique, social ou environnemental.

Preuve de cet engagement dans le temps : plus d'un quart des 333 participations sont détenues depuis plus de dix ans. La rotation du portefeuille reste pour autant dynamique et adaptée aux cycles économiques des participations.

Au premier semestre 2023, plus de 140 millions d'euros ont été investis avec la prudence requise compte tenu des incertitudes géopolitiques, de leurs conséquences économiques sur la croissance attendue des entreprises et des multiples de valorisation induits. Sur quatre ans, plus de 2 milliards d'euros ont été déployés dans le financement de nouveaux projets ou l'accompagnement d'entreprises du portefeuille.

Le portefeuille en encours investis atteint, quant à lui, 3,4 milliards d'euros, démontrant la forte dynamique de ces métiers sur l'ensemble de leurs segments : de l'innovation à la transmission.

Avec 220 millions d'euros au premier semestre, le total des produits reste solide et composé à plus de deux tiers de plus-values générées par le portefeuille, démontrant la qualité de gestion des participations dans le contexte économique actuel et qui offrent globalement de bonnes performances.

CIC Conseil connaît une nouvelle forte dynamique au cours de ce semestre après un exercice 2022 déjà exceptionnel.

La contribution au résultat net s'établit à 181 millions d'euros ; un très bon niveau après deux années exceptionnelles post-Covid et marque un retour à une solide performance normative.

Investisseur socialement engagé, Crédit Mutuel Equity porte une vision utile, durable et humaine de ses métiers, en privilégiant des montages financiers équilibrés et en respectant la temporalité des projets dans le souci permanent d'une juste répartition de la valeur entre tous les acteurs.

## 3. Informations complémentaires

### 3.1. Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé

#### Dépôts clientèle

(en milliards d'euros)	30/06/2023	30/06/2022	Évolution en %	31/12/2022
Comptes courants	104,1	131,1	-20,6 %	120,7
Livrets Bleu & A	14,4	12,0	+19,9 %	12,9
Autres livrets	28,6	31,6	-9,7 %	32,8
Épargne logement	11,7	12,3	-4,9 %	12,4
Dépôts négociés <sup>1</sup>	59,2	29,3	x 2	34,5
Autres	3,1	2,8	+10,0 %	8,8
<b>DÉPÔTS de la clientèle</b>	<b>221,0</b>	<b>219,2</b>	<b>+0,8 %</b>	<b>222,0</b>

<sup>1</sup> Comptes à terme et PEP.

Les encours de dépôts s'élèvent à plus de 221 milliards d'euros à fin juin 2023, en hausse de 0,8 % sur un an.

Au 30 juin 2023, la collecte reste particulièrement importante sur les livrets A dont les encours ont progressé de 19,9 % sur un an, atteignant plus de 14,4 milliards d'euros. Cette hausse s'explique notamment par la poursuite des mesures favorables de l'épargne réglementée traduisant une hausse de rémunération des livrets. Par ailleurs, le contexte des marchés financiers encourage les clients à se tourner vers des produits à la fois liquides et sûrs. Ainsi, les dépôts négociés (comptes à terme et PEP) ont doublé sur un an, s'élevant à plus de 59 milliards d'euros. En revanche, les comptes courants ont connu une forte décollecte de plus de 27 milliards tout comme les dépôts sur les comptes épargne logement qui diminuent de près de 5 %.

#### Crédits clientèle

(en milliards d'euros)	30/06/2023	30/06/2022	Évolution en %	31/12/2022
Habitat	110,3	104,8	+5,3 %	108,6
Consommation	6,8	6,3	+7,5 %	6,6
Équipement et crédit-bail	88,9	82,0	+8,4 %	86,8
Fonctionnement <sup>1</sup>	23,0	25,7	-10,4 %	24,2
Autres	14,6	12,2	+19,2 %	13,8
<b>CRÉDITS à la clientèle</b>	<b>243,6</b>	<b>231,0</b>	<b>+5,4 %</b>	<b>240,0</b>

<sup>1</sup> Comptes courants débiteurs & crédits de trésorerie.

À la fin du premier semestre 2023, les encours de crédits s'établissent à 243,6 milliards d'euros, en hausse de 5,4 % sur un an.

En dépit de la hausse des taux, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

- + 5,3 % pour les encours de crédits habitat, à 110,3 milliards d'euros ;
- + 7,5 % pour les crédits à la consommation, représentant 6,8 milliards d'euros ;
- + 8,4 % pour les crédits d'équipement et crédit-bail, à près de 88,9 milliards d'euros ;
- + 19,2 % pour les autres types de crédits, atteignant 14,6 milliards d'euros.

## 3.2. Indicateurs alternatifs de performance

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
coefficient d'exploitation	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
coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	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
coût du risque	poste « coût du risque de contrepartie » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau de risque
crédits à la clientèle	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
coût du risque avéré	actifs dépréciés (S3), voir note annexe « coût du risque de contrepartie »	mesure le niveau de risque avéré (encours douteux)
coût du risque non avéré	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)
dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciales
épargne assurance	encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance vie
épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	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)
épargne totale	somme des dépôts comptables, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	sommes des lignes « charges de personnel », « autres 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
marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	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
ratio crédits / dépôts ; coefficient d'engagement	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
taux de couverture	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 »)
part des douteux dans les crédits bruts	rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)	indicateur de qualité des actifs

### 3.3. Indicateurs alternatifs de performance (IAP), réconciliation avec les comptes

(en millions d'euros)

<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2023</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2022</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2021</b>
Frais généraux	-1 973	-1 856	-1 765
Produit net bancaire	3 367	3 182	3 031
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>58,6 %</b>	<b>58,3 %</b>	<b>58,2 %</b>

<b>Crédits / dépôts</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Crédits nets à la clientèle	243 595	231 024	212 297
Dépôts de la clientèle	221 033	219 215	213 051
<b>Crédits / dépôts</b>	<b>110,2 %</b>	<b>105,4 %</b>	<b>99,6 %</b>

<b>Taux de couverture sur créances douteuses</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3)	2 367	2 198	3 504
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 233	5 129	5 419
<b>Taux de couverture</b>	<b>38,0 %</b>	<b>42,9 %</b>	<b>64,7 %</b>

<b>Taux de couverture global</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3) et sains (S1 et S2)	3 389	3 459	2 355
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 233	5 159	5 419
<b>Taux de couverture global</b>	<b>54,4 %</b>	<b>67,1 %</b>	<b>43,5 %</b>

<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 233	5 159	5 419
Crédits bruts à la clientèle	246 984	234 483	215 800
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,2 %</b>	<b>2,5 %</b>

<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits - annualisé</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2023</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2022</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2021</b>
Coût du risque clientèle	-129	-94	6
Crédits bruts à la clientèle	246 984	234 483	215 800
<b>Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (en points de base) - annualisé</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>-1</b>