

Paris, le 26 février 2015

Le CIC en 2014

Vitalité du réseau commercial, solidité financière confirmée

Résultats au 31 décembre 2014

Produit net bancaire	4 410 M€	→	Un PNB stable¹	(-0,8%)
Résultat net comptable	1 124 M€	→	De bonnes performances¹	(+32,4%)
Ratio CET1 Bâle 3 sans mesures transitoires	11,5 %	→	Une structure financière solide	
Activité				
Crédits à la clientèle	146,7 Mds€	→	Le financement actif de l'économie réelle	(+7,3%)
Dépôts à la clientèle	121,9 Mds€	→		(+8,0%)
Epargne gérée et conservée	245,5 Mds€	→		(+8,5%)

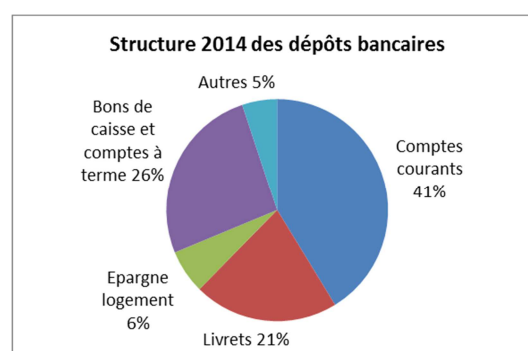
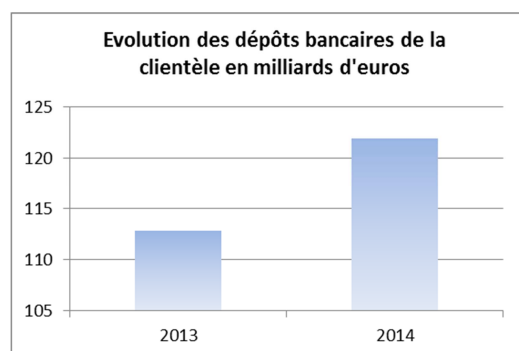
Le CIC a poursuivi sa dynamique de développement avec trois objectifs, assurer un service de qualité à sa clientèle, proposer des produits toujours plus adaptés en diversifiant son offre, participer au financement de l'économie dans les régions comme au plan national. Durant cet exercice, le nombre des clients et le réseau ont continué leur progression, tout comme les encours de crédits, les dépôts et les activités d'assurances et de services (banque à distance, télésurveillance et téléphonie). Dans ce contexte, le résultat net comptable s'établit à 1 124 millions d'euros, en progression de 32,4%.

¹ Les données de décembre 2013 utilisées pour le calcul des variations ont été retraitées pour neutraliser l'impact de la sortie de périmètre de consolidation de CM-CIC Gestion au 31 décembre 2013 et de SNC Saint-Pierre au 1^{er} janvier 2014.

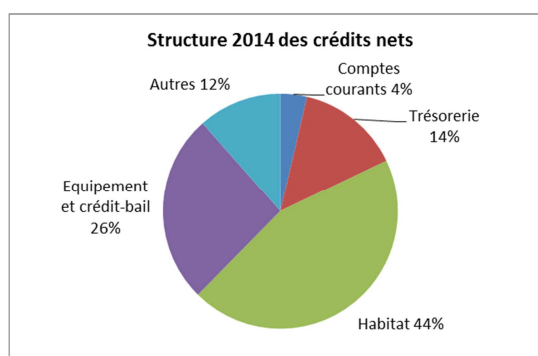
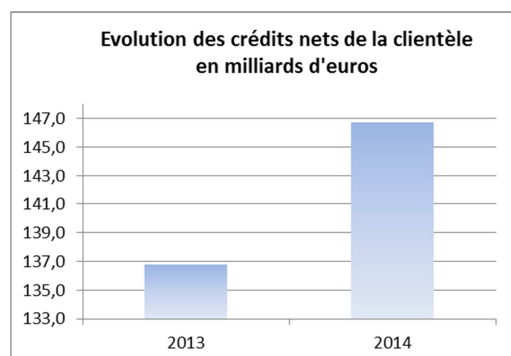
Poursuite de la dynamique commerciale et du soutien à l'économie

En 2014, la mobilisation de tous les collaborateurs et la relation de confiance qu'ils ont construite avec leurs clients ont permis au CIC de servir au mieux particuliers, associations, professionnels et entreprises.

Les dépôts bancaires s'élèvent à 121,9 milliards d'euros en progression de 8,0%, compte tenu de la croissance soutenue des comptes courants (+17,5%) et de l'épargne logement (+9,1%) alors que les bons de caisse et comptes à terme baissent de 8,8%. L'encours des dépôts sur livrets reste stable (+0,5%).



L'encours total des crédits nets s'établit à 146,7 milliards d'euros, en hausse de 7,3% par rapport à 2013 dont 66% provient du reclassement des pensions antérieurement classées en juste valeur sur option. Hors ce reclassement, la croissance des crédits s'élève à 2,5% avec notamment une augmentation de 3,1% des crédits d'équipement à 29,0 milliards d'euros. Les encours de crédit-bail augmentent de 4,9% à 9,3 milliards d'euros et les crédits de trésorerie de 2,1% à 20,9 milliards d'euros. Les crédits à l'habitat atteignent 65,3 milliards d'euros (+0,8%). Le CIC est donc resté un acteur dynamique du financement de l'économie.



Le ratio « crédits/dépôts », rapport entre le total des crédits nets et les dépôts bancaires, poursuit son amélioration à 120,4% au 31 décembre 2014 contre 121,2% l'année précédente.

Progression des résultats financiers

(en millions d'euros)	2014	2013	Variation 2014/2013	2013 retraité*	Variation* 2014/2013
Produit net bancaire	4 410	4 466	-1,3%	4 447	-0,8%
Frais de fonctionnement	(2 911)	(2 888)	0,8%	(2 871)	1,4%
Résultat brut d'exploitation	1 499	1 578	-5,0%	1 576	-4,9%
Résultat avant impôt	1 482	1 280	15,8%	1 278	16,0%
Résultat net comptable	1 124	851	32,1%	849	32,4%

*Après retraitement de l'impact de la sortie du périmètre de consolidation de CM-CIC Gestion et SNC Saint-Pierre.

Le Conseil d'Administration du Crédit Industriel et Commercial (CIC), réuni le 26 février 2015 sous la présidence de Nicolas Théry, a arrêté les comptes au 31 décembre 2014.

Le produit net bancaire se maintient à 4 410 millions d'euros. L'impact du changement de classement comptable des pensions est faible (1,6 million d'euros), les opérations concernées étant de maturité courte.

Le PNB de la banque de détail représente plus de 75% du Produit net bancaire global, conformément aux priorités stratégiques du groupe Crédit Mutuel.

Les frais de gestion restent maîtrisés à 2 911 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation ressort à 66,0% (contre 64,7% un an plus tôt).

Le coût du risque baisse de 44%, passant de 367 millions d'euros fin 2013 à 206 millions d'euros. Le coût du risque clientèle avéré rapporté aux encours de crédits passe de 0,22 % à 0,18 % et le ratio de couverture globale des créances douteuses s'établit à 49,7 % au 31 décembre 2014.

La quote-part des résultats mise en équivalence et les gains sur actifs immobilisés atteignent 189 millions d'euros contre 69 millions d'euros fin 2013. Cet écart s'explique principalement par la cession en avril 2014 des titres de Banca Popolare di Milano (BPM) dont le CIC détenait 6,6% du capital.

Le résultat net comptable progresse de 32% à 1 124 millions d'euros contre 851 millions d'euros en 2013.

Le conseil d'administration proposera à l'assemblée générale des actionnaires qui sera convoquée le 27 mai 2015, un dividende de 8,00 euros par action contre 7,00 euros au titre de l'exercice précédent.

Une structure financière solide

Liquidité et refinancement²

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

Solvabilité

Au 31 décembre 2014, sans mesures transitoires, les fonds propres prudentiels Bâle 3 Common Equity Tier 1 (CET 1) s'élèvent à 10,8 milliards, le ratio de solvabilité CET 1 ressort à 11,5% et le ratio global à 12,1%. Le ratio de levier du groupe CM11 s'élève à 6,1%. Ces indicateurs confirment la solidité du groupe.

Les notations du CIC sont restées inchangées depuis le placement, le 29 avril 2014, par Standard & Poor's des entités du groupe Crédit Mutuel et de 14 autres banques européennes sous perspective négative. Cette modification est la conséquence de l'approbation, le 15 avril 2014, par le Parlement Européen de la directive relative au rétablissement et à la résolution des crises bancaires (EU Bank Recovery and Resolution Directive).

Les notations du CIC sont les suivantes :

	Standard and Poor's	Moody's	Fitch Ratings
Court terme	A-1	P-1	F1
Long terme	A	Aa3	A+
Perspectives	négatives	négatives	stables

² Se référer au communiqué de presse du groupe CM11 pour de plus amples informations.

Les résultats par métiers

La banque de détail, cœur de métier du CIC

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013	Variation 2013/2012	2013 retraité*	Variation* 2014/2013
Produit net bancaire	3 327	3 330	-0,1%	3 311	0,5%
Frais de fonctionnement	(2 194)	(2 202)	-0,4%	(2 185)	0,4%
Résultat brut d'exploitation	1 133	1 128	0,4%	1 126	0,6%
Résultat avant impôt	1 020	918	11,1%	916	11,4%

*Après retraitement de l'impact de la sortie du périmètre de consolidation de CM-CIC Gestion et SNC Saint-Pierre.

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

Elle voit ses encours de crédit augmenter de 1,4% à 118 milliards d'euros, notamment grâce aux crédits d'équipement (+2,4%) et au crédit-bail et opérations assimilées (+4,9%). Ses dépôts s'accroissent de 6,3% à 92,2 milliards d'euros dopés par la progression des comptes courants créditeurs (+10,4% à 32,5 milliards d'euros), des bons de caisse et comptes à terme (+7,2% à 26,2 milliards d'euros) et de l'épargne logement (+9,1% à 7,7 milliards).

Le PNB de la banque de détail, à 3 327 millions d'euros, se situe à un niveau très légèrement supérieur à celui de 2013 (3 311 millions d'euros à iso périmètre).

Les commissions nettes perçues représentent 41% du PNB.

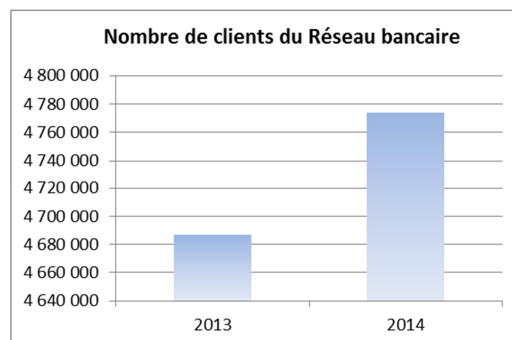
Les frais généraux sont maîtrisés à 2 194 millions d'euros (2 185 millions d'euros en 2013 à iso périmètre).

Le coût du risque baisse de 25% à 234 millions d'euros contre 312 millions en 2013.

Il en ressort un résultat avant impôt de 1 020 millions d'euros contre 918 millions un an plus tôt, soit une progression de 11%.

Le réseau bancaire

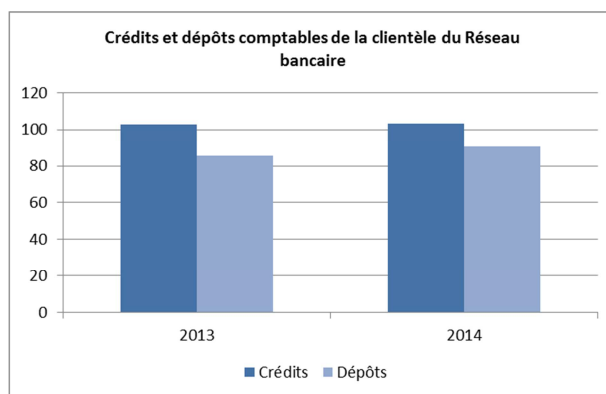
Il compte 2 047 agences au 31 décembre 2014 et 4 773 895 clients (+1,9% par rapport à fin décembre 2013).



Les encours des crédits ont augmenté de 0,5% à 103,2 milliards au 31 décembre 2014. A l'exception des crédits de trésorerie qui sont en recul de 4,0%, l'ensemble des crédits est en progression, notamment les crédits d'équipement qui enregistrent une hausse de +2,1%. Les prêts à l'habitat sont stables.

Les dépôts comptables ont atteint 90,5 milliards d'euros (+6,0% par rapport à fin décembre 2013). Les comptes courants, les bons de caisse et comptes à terme et l'épargne logement sont respectivement en hausse de 10,6%, 6,3%, 9,1%. Les livrets sont stables (+0,1%).

L'épargne financière progresse de 2,2% à 56,6 milliards d'euros.



L'assurance, élément essentiel du développement

L'assurance a poursuivi son développement. En nombre de contrats, elle affiche des progressions dans la majorité de ses composantes.

Le CIC a souscrit 3 298 402 contrats IARD (+ 4,0% du portefeuille contrats) et les activités de services ont enregistré une progression de :

- 4,3 % en banque à distance avec 1 792 769 contrats,
- + 10,0 % en téléphonie (378 436 contrats),

- + 7,9 % en protection vol (84 153 contrats),
- + 6,2 % en TPE (120 634 contrats).

Le PNB du réseau est en progression de 0,7% à 3 134 millions d'euros contre 3 111 millions un an plus tôt grâce à l'amélioration de la marge nette d'intérêt (+3,7%). Malgré une progression des commissions d'assurances et les commissions financières respectivement de 5,6% et 5,5 %, les commissions sont en légère régression en raison des nouvelles contraintes réglementaires (commission d'interchange, Sepa, monétique). Les frais généraux s'élèvent à 2 070 millions d'euros (2 066 millions fin 2013) et le coût du risque à 230 millions en baisse de 74 millions tant au niveau du coût du risque avéré que des provisions collectives.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire progresse ainsi de plus de 12% à 834 millions d'euros contre 743 millions en 2013.

Les métiers d'appui de la banque de détail ont dégagé un PNB de 193 millions d'euros à fin 2014 contre 200 millions (à périmètre constant) à fin 2013 et un résultat avant impôt de 186 millions (175 millions à fin 2013) dont plus des deux tiers est constitué par la quote-part de résultat du métier assurances du groupe CM11.

- Crédit-bail mobilier : CM-CIC Bail a connu une bonne année 2014 : 108 318 dossiers ont été mis en place pour près de 3,6 milliards d'euros, répondant ainsi aux besoins d'investissements des entreprises, des professionnels et des professions libérales. CM-CIC Bail contribue au résultat avant impôt consolidé à hauteur de 45 millions d'euros en 2014 (52 millions d'euros en 2013) avec des commissions versées aux réseaux en hausse de 12%³.
- Crédit-bail immobilier : Le niveau élevé de production des réseaux - près de 630 millions d'euros réalisés en 278 nouvelles conventions de financement sous forme de crédit-bail immobilier au bénéfice de ses clients - permet à CM-CIC Lease de porter ses encours totaux financiers et hors bilan à plus de 4 milliards d'euros (+7%). La contribution de CM-CIC Lease au résultat avant impôt consolidé est stable à 5 millions d'euros.
- Financement et gestion du poste client : En 2014, CM-CIC Factor a enregistré une croissance de 23 % du volume de créances achetées, à 26,3 milliards d'euros ; un chiffre d'affaires à l'export de 1,9 milliard (+ 19,6 %) ; un encours brut à fin décembre de 4,2 milliards (+ 13 %). La contribution de CM-CIC Factor au résultat avant impôt consolidé passe de 6 millions d'euros à 9 millions d'euros.

³ Inclut l'étalement des commissions d'apport.

- Epargne salariale : L'encours géré par CM-CIC Epargne Salariale atteint à fin 2014 6 979 millions d'euros d'encours gérés (+ 6,8 %). La contribution au résultat avant impôt consolidé se maintient à un niveau similaire à celle de 2013 à 6 millions d'euros.

La banque de financement

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013	Variation 2014/2013
Produit net bancaire	328	278	18,0%
Frais de fonctionnement	(89)	(85)	4,7%
Résultat brut d'exploitation	239	193	23,8%
Résultat avant impôt	190	155	22,6%

L'encours de crédits de la banque de financement est de 10,9 milliards d'euros.

Le PNB à 328 millions d'euros bénéficie en 2014 de l'amélioration de la marge nette d'intérêt et des autres éléments de PNB (+26% par rapport à 2013). Malgré un coût du risque en progression de 11 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 35 millions d'euros à 190 millions (155 millions en 2013).

Les activités de marché

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013	Variation 2014/2013
Produit net bancaire	304	473	-35,7%
Frais de fonctionnement	(175)	(166)	5,4%
Résultat brut d'exploitation	129	307	-58,0%
Résultat avant impôt	208	300	-30,7%

Les activités de marché réalisent un PNB en 2014 de 304 millions d'euros (473 millions en 2013). Le coût du risque enregistre une reprise de provision de 79 millions d'euros sur le portefeuille RMBS de New-York contre une dotation de 7 millions à fin 2013.

Le résultat avant impôt passe de 300 millions à 208 millions.

La banque privée

	2014	2013	Variation 2014/2013
<i>(en millions d'euros)</i>			
Produit net bancaire	458	444	3,2%
Frais de fonctionnement	(338)	(329)	2,7%
Résultat brut d'exploitation	120	115	4,3%
Résultat avant impôt	119	109	9,2%

L'encours des dépôts comptables de la banque privée est en augmentation de 4,8% à 16,5 milliards d'euros et celui des crédits atteint 10,4 milliards d'euros (+21,9% par rapport à 2013). L'épargne gérée et conservée s'élève à 79,3 milliards d'euros (+10,3%).

Le PNB est en progression de 3,2% à 458 millions d'euros contre 444 millions d'euros un an plus tôt. Avec une progression des frais généraux de 9 millions d'euros et un coût du risque de 2 millions d'euros en 2014, le résultat avant impôt est en augmentation de 9,2% à 119 millions d'euros (109 millions d'euros fin 2013).

Capital développement

	2014	2013	Variation 2014/2013
<i>(en millions d'euros)</i>			
Produit net bancaire	149	119	25,2%
Frais de fonctionnement	(38)	(34)	11,8%
Résultat brut d'exploitation	111	85	30,6%
Résultat avant impôt	111	85	30,6%

Les encours investis s'élèvent à 1,8 milliard d'euros dont 278 millions en 2014. Le portefeuille est composé de 459 participations.

Grâce à une orientation favorable des marchés financiers, notamment sur les *midcaps*, et la réalisation d'importantes plus-values, l'activité de capital développement a réalisé un PNB de 149 millions d'euros au 31 décembre 2014 contre 119 millions en 2013 et le résultat avant impôt s'inscrit à 111 millions d'euros contre 85 millions un an auparavant.

En conclusion

Le CIC a développé en 2014 son activité commerciale en proposant à l'ensemble de ses clients des produits de banque, d'assurances et de services répondant à leurs besoins. Porté par une technologie de pointe, il place la relation client, qu'elle soit physique ou digitale, au cœur de sa stratégie. Banque des professionnels et des entreprises – une entreprise sur trois est cliente du CIC - il participe activement à la vie économique dans les régions. Banque des particuliers et des associations, il donne vie au quotidien à des projets qui construisent notre société.

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

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures complémentaires requises pour la publication du rapport financier annuel.

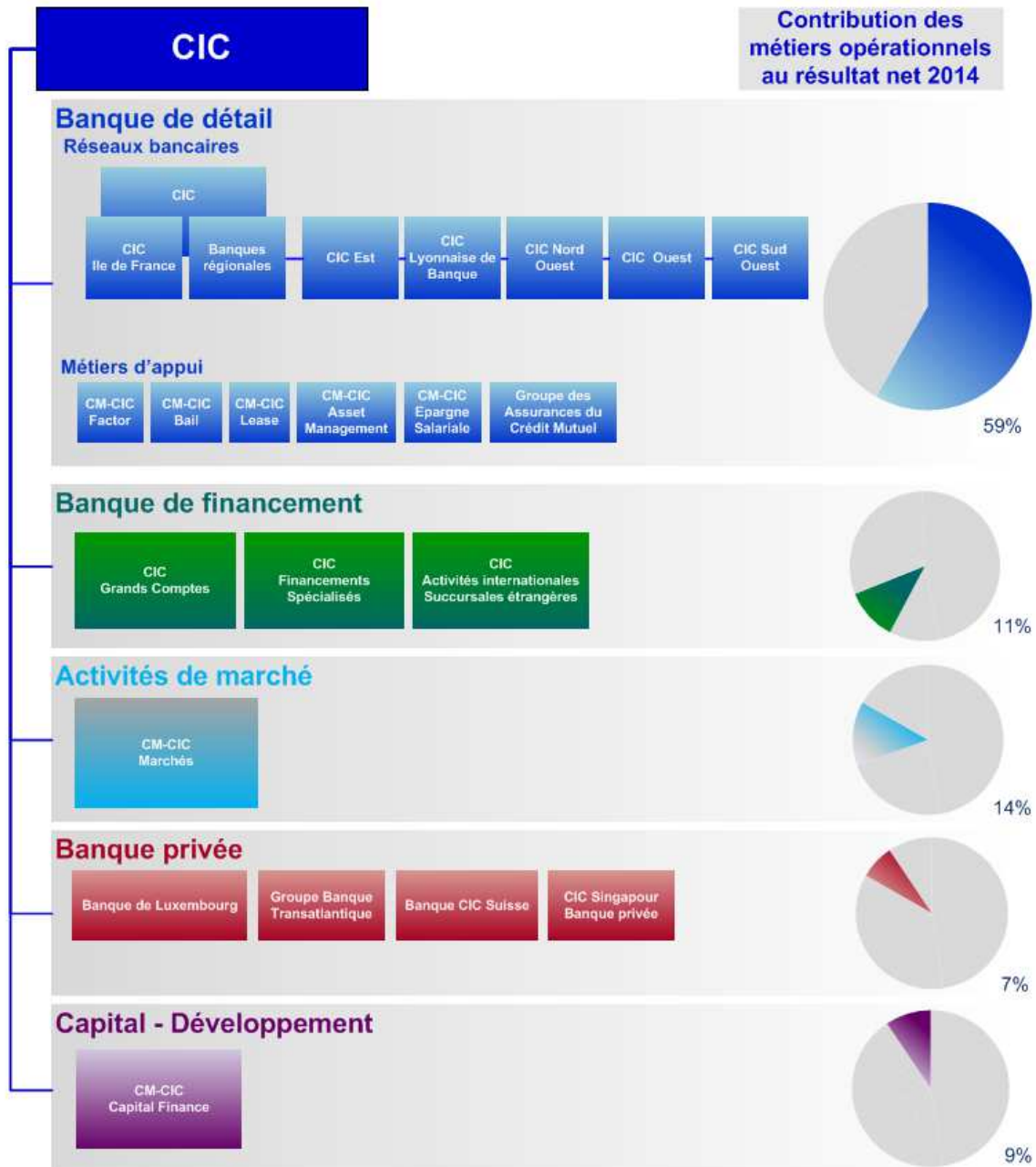
L'information financière au 31 décembre 2014 comprend le présent communiqué, les informations spécifiques basées sur les recommandations du Financial Stability Board et sur les expositions aux risques souverains.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site internet : www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs dans l'espace « information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Responsable de l'information:

Frédéric Monot - tél. : 01 44 01 11 97 - frederic.monot@cic.fr

**Les métiers du CIC et ses principales filiales
Contribution des métiers au résultat net 2014**



Chiffres clés

(en millions d'euros)	31 décembre 2014	31 décembre 2013
-----------------------	------------------	------------------

Activité

Total du bilan	245 679	232 920
Crédits à la clientèle (1)	146 739	136 767
Dépôts de la clientèle	121 889	112 847
Capitaux gérés et conservés (2)	245 505	226 210
Nombre de contrats d'assurance IARD	3 298 402	3 171 761

Capitaux propres

Capitaux propres part du groupe	12 202	11 130
Capitaux propres minoritaires	64	105
Total	12 266	11 235

Effectifs fin de période (3)	19 874	20 083
Nombre d'agences	2 047	2 067
Nombre de clients (4)	4 773 895	4 686 508
Particuliers	3 929 813	3 868 414
Entreprises et professionnels	844 082	818 094

Résultats

Compte de résultat	31 décembre 2014	31 décembre 2013	31 décembre 2013 retraité (5)
PNB	4 410	4 466	4 447
Frais généraux	(2 911)	(2 888)	(2871)
RBE	1 499	1 578	1 576
Coût du risque	(206)	(367)	(367)
Résultat d'exploitation	1 293	1 211	1 209
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	4	4
Résultat des sociétés mises en équivalence	189	65	65
Résultat avant impôts	1 482	1 280	1 278
Impôts sur le résultat	(358)	(429)	(429)
Résultat net comptable	1 124	851	849
Intérêts minoritaires	(8)	(6)	(6)
Résultat net part du groupe	1 116	845	843

(1) Y compris le crédit-bail.

(2) Encours fin de mois y compris titres financiers émis. Encours 2013 revu.

(3) Equivalent temps plein.

(4) Réseau bancaire. Chiffres 2013 retraités.

(5) Après retraitement de l'impact de la sortie du périmètre de consolidation de CM-CIC Gestion et SNC Saint-Pierre.