

Paris, le 25 février 2016

## Le CIC en 2015

Vitalité du réseau commercial, diversification des activités, solidité financière confirmée

Résultats au 31 décembre 2015

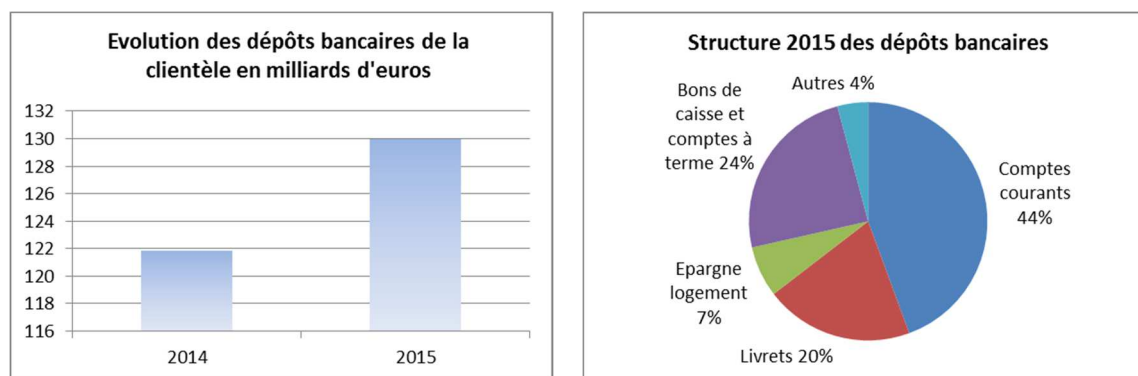
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 782 M€</b>	➔	<b>Un réseau dynamique</b>	<b>+8%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 702 M€</b>	➔	<b>Bonnes performances des activités opérationnelles</b>	<b>+15%</b>
<b>Résultat net comptable</b>	<b>1 117 M€</b>			<b>-1%</b>
<b>Ratio de fonds propres CET1 (sans mesures transitoires)</b>	<b>11,7 %</b>	➔	<b>Une structure financière solide</b>	
<b>Activité</b>				
<b>Crédits nets à la clientèle</b>	<b>157,2 Mds€</b>	➔	<b>Le financement actif de l'économie</b>	<b>+7,1%</b>
<b>Dépôts à la clientèle</b>	<b>146,7 Mds€</b>	➔		<b>+6,6%</b>
<b>Epargne gérée et conservée</b>	<b>259,8 Mds€</b>			<b>+5,8%</b>

En 2015, le groupe CIC a affiché une bonne performance, poursuivi son développement et renforcé ses positions dans ses différents métiers : il continue de s'affirmer dans tous les domaines de la banque, de l'assurance et des services technologiques. Son dynamisme commercial, la mobilisation constante de ses salariés au service des clients – particuliers, associations, professionnels et entreprises – et sa réactivité lui ont permis d'afficher un résultat avant impôt en progression de 15% à 1 702 millions d'euros. Ce bilan financier, complété par la solidité renforcée de sa maison mère, le Crédit Mutuel CM11, en fait un acteur majeur de l'économie au service de toutes les régions.

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

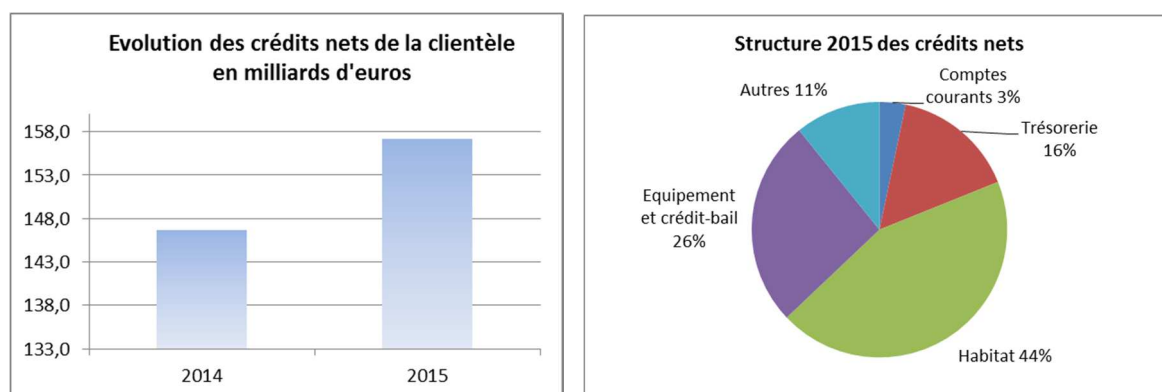
L'année 2015 est marquée par une forte mobilisation des collaborateurs et un renforcement de la relation de confiance tissée avec leurs clients dans un contexte de rachats et de renégociations de crédits sans précédent. La priorité donnée à la défense du fonds de commerce et au maintien de la relation client s'est traduite dans les faits. L'équipement des clients en assurances et en services offerts par le groupe s'est développé de façon significative, permettant au CIC d'offrir un service toujours meilleur aux particuliers, associations, professionnels, institutionnels et entreprises.

Les dépôts bancaires<sup>1</sup> s'élèvent à 130,0 milliards d'euros en progression de 6,6% par rapport à 2014, compte tenu de la croissance soutenue des comptes courants (+14,7%) et de l'épargne logement (+15,5%). L'encours des dépôts sur livrets est en hausse (+1,8%).



L'encours total des crédits nets<sup>1</sup> s'établit à 157,2 milliards d'euros, en hausse de 7,1% par rapport à 2014 avec notamment une augmentation de 6,0% des crédits à l'habitat à 69,2 milliards d'euros. Les encours des crédits à l'équipement et des crédits de trésorerie progressent respectivement de 9,0% et de 17,1% à 31,6 et 24,5 milliards d'euros.

<sup>1</sup> Y compris effet de change, plus particulièrement sur le dollar US et le franc suisse.



Le ratio « crédits nets/dépôts clientèle », s'établit à 120,9% au 31 décembre 2015 contre 120,4% l'année précédente.

## Progression des résultats financiers

(en millions d'euros)	2015	2014	Variation 2015/2014
Produit net bancaire	4 782	4 410	8,4%
Frais de fonctionnement	(3 005)	(2 911)	3,2%
Résultat brut d'exploitation	1 777	1 499	18,5%
Résultat avant impôt	1 702	1 482	14,8%
Impôt sur les sociétés	(562)	(358)	57,0%
Résultat net comptable	1 117	1 124	-0,6%

Le conseil d'administration du Crédit Industriel et Commercial (CIC), réuni le 25 février 2016 sous la présidence de Nicolas Théry, a arrêté les comptes au 31 décembre 2015.

Le produit net bancaire progresse de +8,4% à 4 782 millions d'euros. Le PNB de la banque de détail représente 73% du produit net bancaire global.

Le coefficient d'exploitation s'améliore à 62,8% (contre 66,0% un an plus tôt) avec une hausse des frais de fonctionnement de 3,2% à 3 005 millions d'euros contre 2 911 millions fin 2014 essentiellement due à la nouvelle taxe pour le Fonds de Résolution Unique (FRU).

Le coût du risque est stable passant de 206 millions d'euros fin 2014 à 207 millions d'euros. Le coût du risque provisionné sur base individuelle progresse de 5 millions d'euros et les provisions collectives enregistrent une reprise de 1 million contre une dotation de 3 millions en 2014.



Le coût du risque clientèle provisionné sur base individuelle rapporté aux encours de crédits en augmentation passe de 0,18 % à 0,14 % et le ratio de couverture globale des créances douteuses s'établit à 51,2 % au 31 décembre 2015.

La quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence et les gains sur actifs immobilisés diminuent à 132 millions d'euros contre 189 millions d'euros fin 2014. Cette variation 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.

Il en ressort un résultat avant impôt en progression de 14,8% (1 702 millions d'euros contre 1 482 millions d'euros fin 2014). Néanmoins le résultat net comptable demeure stable (-0,6%) avec un impôt sur les sociétés qui passe de 358 millions d'euros à 562 millions d'euros. En 2014, des événements exceptionnels (cession des titres de Banca Popolare di Milano et reprise de provisions concernant la succursale de New York) avaient minoré l'impôt sur les bénéfices de près de 53 millions d'euros tandis qu'en 2015 des taxes anciennes et nouvelles (Fonds de Résolution Unique) ne sont plus déductibles.

Le conseil d'administration proposera à l'assemblée générale des actionnaires qui sera convoquée le 25 mai 2016, un dividende de 8,50 euros par action contre 8,00 euros au titre de l'exercice précédent.

## Une structure financière solide

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

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

### *Solvabilité*

Au 31 décembre 2015, sans mesures transitoires, les fonds propres prudentiels Bâle 3 Common Equity Tier 1 (CET 1) s'élèvent à 11,6 milliards, le ratio de solvabilité CET 1 ressort à 11,7% et le ratio global à 12,1%. Le ratio de levier s'élève à 4,4%. Ces indicateurs confirment la solidité du groupe.

Conséquence directe de la dégradation des notes de la France, l'agence de notation Moody's a ramené, le 23 septembre 2015, la note long terme du CIC de Aa2 avec une perspective négative à Aa3 avec une perspective stable. Le 30 juin 2015, la note du CIC avait été relevée de Aa3 à Aa2 par l'agence du fait du renforcement de la solidité financière et des indicateurs de liquidité du groupe.

Le 23 juin 2015, l'agence Fitch a confirmé les notes du CIC.

---

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

De même, le 3 décembre 2015, l'agence Standard and Poor's a confirmé la note à long terme A/perspective négative des entités du groupe Crédit Mutuel. Les notations du CIC à ce jour sont les suivantes :

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

## Les résultats par métiers

### *La banque et l'assurance de détail, cœurs de métier du CIC*

	2015	2014	Variation 2015/2014
<i>(en millions d'euros)</i>			
Produit net bancaire	3 514	3 327	5,6%
Frais de fonctionnement	(2 254)	(2 194)	2,7%
Résultat brut d'exploitation	1 260	1 133	11,2%
Résultat avant impôt	1 202	1 020	17,8%

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 5,0% à 124 milliards d'euros, notamment grâce aux crédits à l'habitat (+4,8%), aux crédits d'équipement (+6,0%) et aux crédits de trésorerie (+17,0%). Ses dépôts s'accroissent à un rythme plus soutenu de 8,2% à 99,7 milliards d'euros résultant de la progression des comptes courants créditeurs (+21,2% à 39,3 milliards d'euros) et de l'épargne logement (+15,6% à 8,9 milliards).

Le PNB de la banque de détail est en progression de 5,6% à 3 514 millions d'euros.

Les commissions nettes perçues représentent 42% du PNB et sont en hausse de 8,7%. La marge d'intérêt nette progresse de 2,7%.

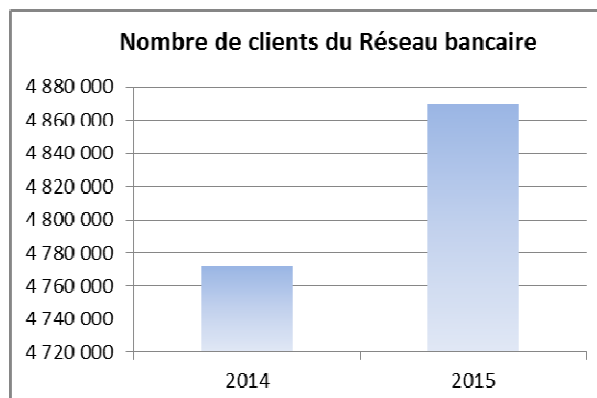
Les frais généraux progressent de 2,7% à 2 254 millions d'euros (2 194 millions d'euros en 2014).

Le coût du risque baisse de 17,1% à 194 millions d'euros contre 234 millions en 2014.

Il en ressort un résultat avant impôt de 1 202 millions d'euros contre 1 020 millions un an plus tôt, soit une progression de 17,8%.

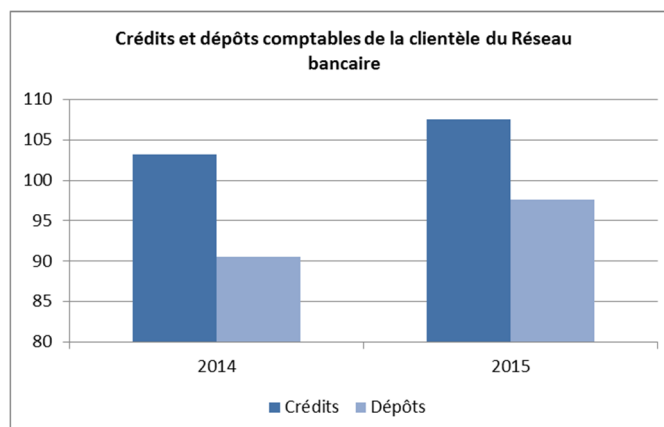
### Le réseau bancaire

Il compte 2 015 agences au 31 décembre 2015 et 4 869 039 clients (+2,0% par rapport à fin décembre 2014).



Les encours des crédits ont augmenté de 4,2% à 107,5 milliards d'euros au 31 décembre 2015. Les crédits à l'habitat enregistrent une hausse de 4,8% et les crédits d'équipement de 5,6%.

Les dépôts comptables ont atteint 97,6 milliards d'euros (+7,8% par rapport à fin décembre 2014). Les comptes courants et l'épargne logement sont respectivement en hausse de 20,7% et 15,6%. Les livrets résistent (+1,4%).



L'épargne financière progresse de 2,8% à 58,2 milliards d'euros contre 56,6 milliards d'euros à fin décembre 2014 grâce à l'assurance-vie dont les encours progressent de 4,4%.

### L'assurance, élément essentiel du développement

L'assurance a poursuivi son développement, conformément à la stratégie du groupe qui cherche à augmenter la part des commissions dans le produit net bancaire.



4 450 327 contrats d'assurance dommage ont été souscrits (+ 9,9% du portefeuille contrats hors assurances cartes). Ceci est notamment dû au succès rencontré par les nouveaux contrats d'assurance multirisques habitation et d'assurance automobile, lancés en 2014 et 2015. Les activités de services ont enregistré une progression de :

- 14,7 % en banque à distance avec 2 055 486 contrats,
- 16,4 % en téléphonie (439 580 contrats),
- + 4,4 % en protection vol (87 855 contrats),
- + 6,2 % en TPE (128 070 contrats).

Le PNB du réseau est en progression de 5,5% à 3 306 millions d'euros contre 3 134 millions un an plus tôt avec notamment une progression des commissions nettes de 8,4%. Les commissions sur crédits contribuent pour 58% à cette augmentation et les commissions d'assurance pour 19%.

Les frais généraux, qui incluent la nouvelle taxe FRU, s'élèvent à 2 118 millions d'euros (2 070 millions fin 2014) et le coût du risque à 184 millions en baisse de 46 millions dont les deux tiers proviennent de la diminution du coût du risque provisionné sur base individuelle.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire progresse ainsi de plus de 20% à 1 002 millions d'euros contre 834 millions en 2014.

**Les métiers d'appui de la banque de détail** ont dégagé un PNB de 208 millions d'euros à fin 2015 contre 193 millions à fin 2014 et un résultat avant impôt de 200 millions (186 millions à fin 2014) 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 année 2015 satisfaisante. Afin de répondre aux besoins d'investissements des entreprises, des professionnels des professions libérales mais aussi des particuliers, 115 191 dossiers ont été mis en place pour un montant de 3,8 milliards d'euros. CM-CIC Bail contribue au résultat avant impôt consolidé à hauteur de 42 millions d'euros en 2015 (45 millions d'euros en 2014) avec des commissions versées aux réseaux en hausse de 9%<sup>3</sup>.
- Crédit-bail immobilier : les encours totaux financiers et hors bilan progressent à plus de 4,2 milliards d'euros (+4%). La contribution de CM-CIC Lease au résultat avant impôt consolidé passe de 5 millions d'euros à 12 millions d'euros grâce à l'amélioration du PNI réalisé avec la clientèle.
- Financement et gestion du poste client : en 2015, CM-CIC Factor a enregistré une croissance de 10 % du volume de créances achetées, à 29 milliards d'euros ; un chiffre d'affaires à l'export de 2,5 milliards (+ 35 %) ; un encours brut à fin décembre de 5,1 milliards (+ 22 %). La contribution de CM-CIC Factor au résultat avant impôt consolidé passe de 9 millions d'euros à 4 millions d'euros du fait d'investissements informatiques importants.

<sup>3</sup> Inclut l'étalement des commissions d'apport.

- Epargne salariale. L'encours géré par CM-CIC Epargne Salariale atteint à fin 2015 7 575 millions d'euros d'encours gérés (+ 8,5 %). La contribution au résultat avant impôt consolidé est de 4 millions d'euros (6 millions en 2014).

### **La banque de financement**

<i>(en millions d'euros)</i>	2015	2014	Variation 2015/2014
Produit net bancaire	366	328	11,6%
Frais de fonctionnement	(97)	(89)	9,0%
Résultat brut d'exploitation	269	239	12,6%
Résultat avant impôt	246	190	29,5%

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.

L'encours de crédits de la banque de financement est de 13,6 milliards d'euros.

Le PNB à 366 millions d'euros bénéficie en 2015 de l'amélioration du produit net d'intérêt (+18,1% par rapport à 2014) avec un effet de change positif au niveau des succursales étrangères. Cet effet de change se ressent aussi au niveau des frais généraux qui progressent de 9%. Le coût du risque diminue de plus 50% à 23 millions d'euros avec un coût du risque provisionné sur base individuelle en baisse de 37 millions d'euros. Le résultat avant impôt progresse de 56 millions d'euros à 246 millions (190 millions en 2014).

### **Les activités de marché**

<i>(en millions d'euros)</i>	2015	2014	Variation 2015/2014
Produit net bancaire	342	304	12,5%
Frais de fonctionnement	(169)	(175)	-3,4%
Résultat brut d'exploitation	173	129	34,1%
Résultat avant impôt	175	208	-15,9%

Les activités de marché réalisent un PNB de 342 millions d'euros (304 millions en 2014). Le coût du risque affiche une reprise de provision de 2 millions d'euros contre une reprise de 79 millions d'euros en 2014 sur le portefeuille RMBS de New York.

Le résultat avant impôt passe de 208 millions à 175 millions. Ce résultat s'entend après le versement aux réseaux de 48 millions de commissions, en progrès de 23% sur 2014, au titre des opérations de couverture des risques de taux, change et matières premières, réalisées pour la clientèle.



## La banque privée

(en millions d'euros)	2015	2014	Variation 2015/2014
Produit net bancaire	509	458	11,1%
Frais de fonctionnement	(371)	(338)	9,8%
Résultat brut d'exploitation	138	120	15,0%
Résultat avant impôt	143	119	20,2%

L'encours des dépôts comptables de la banque privée est en augmentation de 12,7% à 18,6 milliards d'euros. Celui des crédits atteint 12,0 milliards d'euros (+15,0% par rapport à 2014). L'épargne gérée et conservée s'élève à 85,4 milliards d'euros (+7,7%).

Le PNB est en progression de 11,1% à 509 millions d'euros contre 458 millions d'euros un an plus tôt, notamment grâce aux commissions nettes perçues qui augmentent de 26 millions d'euros. Les frais généraux progressent de 9,8% avec des frais de personnel en progression de 5,0% (hausse des effectifs) et des autres frais de 16,5% (investissements informatiques et changement méthodologique des amortissements des fonds de commerce). Le coût du risque passe d'une charge de 2 millions d'euros en 2014 à un produit de 9 millions. Le résultat avant impôt ressort à 143 millions d'euros (119 millions d'euros en 2014), en hausse de 20,2%. Ces résultats n'incluent pas ceux des agences CIC Banque Privée qui sont intégrées dans les banques CIC pour servir principalement la clientèle des dirigeants d'entreprises. Le résultat avant impôt des agences CIC Banque privée est de 88 millions d'euros, en progrès de 29% par rapport à 2014.

## Capital développement

(en millions d'euros)	2015	2014	Variation 2015/2014
Produit net bancaire	172	149	15,4%
Frais de fonctionnement	(41)	(38)	7,9%
Résultat brut d'exploitation	131	111	18,0%
Résultat avant impôt	131	111	18,0%

Les encours investis s'élèvent à 1,9 milliard d'euros dont 310 millions en 2015. Le portefeuille est composé de 435 participations, dont la très grande majorité sont des entreprises clientes des réseaux du Groupe.

L'activité de capital développement a réalisé de bonnes performances en 2015 avec un PNB de 172 millions d'euros au 31 décembre 2015 contre 149 millions en 2014 et le résultat avant impôt s'inscrit à 131 millions d'euros contre 111 millions un an auparavant.

## En conclusion : développement et rigueur

Ces résultats répondent à un mot d'ordre : priorité service! Il s'agit d'anticiper et de répondre aux besoins des clients, qu'ils soient particuliers, associations, professionnels et entreprises, en leur apportant performance et sécurité. L'organisation décentralisée du CIC, sa capacité de décision au plus près des clients sont le gage de sa réactivité. Il s'agit aussi de mettre les technologies au service de la relation humaine et de la confiance des clients. Cette combinaison, approche à la fois digitale et physique de la relation client, affirme sa différence dans un climat de concurrence forte.

Par sa performance et son engagement dans la société, le CIC agit en banque responsable, au service de nos concitoyens. Prêt à relever les défis à venir, il construit dans un monde qui bouge. Et il entend, dans un contexte de forte pression sur les marges, gérer très strictement ses frais généraux et ses risques tout en poursuivant son développement au service de ses clients.

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 2015 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](http://www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs) dans l'espace « information réglementée » et est publiée par le CIC en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Responsable de l'information:

Frédéric Monot - tél. : 01 53 48 79 57 - [frederic.monot@cic.fr](mailto:frederic.monot@cic.fr)

## Chiffres clés

(en millions d'euros)	31 décembre 2015	31 décembre 2014
-----------------------	------------------	------------------

### Activité

Total du bilan	253 976	245 679
Crédits à la clientèle (1)	157 166	146 739
Dépôts de la clientèle	129 958	121 889
Capitaux gérés et conservés (2)	259 757	245 505
Nombre de contrats d'assurance IARD (3)	4 450 327	3 298 402

### Capitaux propres

Capitaux propres part du groupe	13 069	12 202
Capitaux propres minoritaires	64	64
Total	13 133	12 266

Effectifs fin de période (4)	19 993	19 874
Nombre d'agences	2 015	2 047
Nombre de clients (5)	4 869 039	4 772 240
Particuliers	3 983 996	3 924 969
Entreprises et professionnels	885 043	847 271

## Résultats

Compte de résultat	31 décembre 2015	31 décembre 2014
--------------------	------------------	------------------

PNB	4 782	4 410
Frais généraux	(3 005)	(2 911)
RBE	1 777	1 499
Coût du risque	(207)	(206)
Résultat d'exploitation	1 570	1 293
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	0
Résultat des sociétés mises en équivalence	138	189
Résultat avant impôts	1 702	1 482
Impôts sur le résultat	(562)	(358)
Résultat net d'impôt sur activités abandonnées	(23)	
Résultat net comptable	1 117	1 124
Intérêts minoritaires	(6)	(8)
Résultat net part du groupe	1 111	1 116

(1) Y compris le crédit-bail.

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

(3) Depuis le 1er janvier 2015, le nombre de contrats d'assurance IARD inclut les assurances cartes. Le nombre de contrats à fin décembre 2014 n'a pas été retraité.

(4) Equivalent temps plein.

(5) Réseau bancaire. Chiffres 2014 retraités.