

Paris, le 30 juillet 2015

Le CIC au 30 juin 2015

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

Résultats au 30 juin 2015⁽¹⁾

| | | | | |
|--|-------------------|---|---|--------------|
| Produit net bancaire | 2 542 M€ | → | Un réseau dynamique | +10% |
| Résultat avant impôt | 924 M€ | → | De bonnes performances | +12% |
| Résultat net comptable | 616 M€ | | | -11% |
| Ratio de fonds propres CET1 estimé (sans mesures transitoires) | 11,4 % | → | Une structure financière solide | |
| Activité | | | | |
| Crédits nets à la clientèle | 150,8 Mds€ | → | Le financement actif de l'économie | +7,8% |
| Dépôts à la clientèle | 127,6 Mds€ | → | | +9,9% |
| Epargne gérée et conservée | 255,8 Mds€ | | | +8,6% |

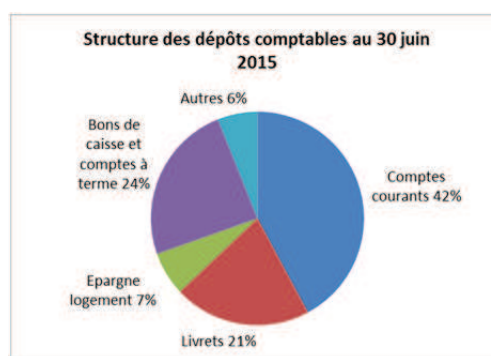
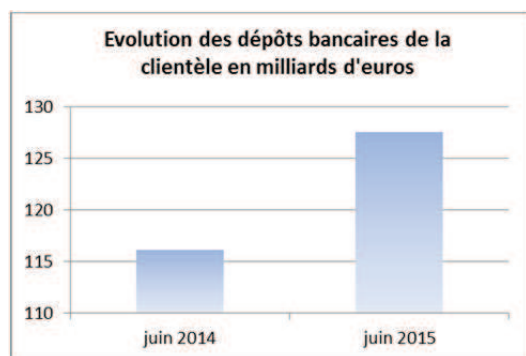
Au cours du premier semestre 2015, le CIC a poursuivi sa dynamique de développement en assurant un service de qualité à sa clientèle, en proposant des produits toujours plus adaptés et en participant au financement de l'économie dans les régions. Le nombre des clients et le réseau ont continué leur progression, tout comme les encours de crédits, les dépôts et les activités d'assurances et de services (banque à distance, télésurveillance et téléphonie). Durant cette période, la rentabilité a été pénalisée par le provisionnement de la cotisation au Fonds européen de résolution unique, par la non déductibilité de certaines taxes à partir de 2015 et par une nouvelle réglementation imposant leur comptabilisation à 100% dès leur exigibilité.

¹ Comptes non audités mais faisant l'objet d'un examen limité.

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

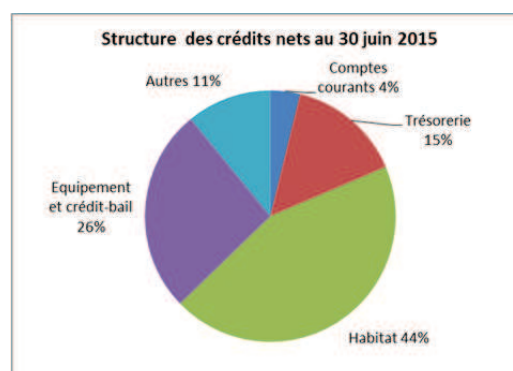
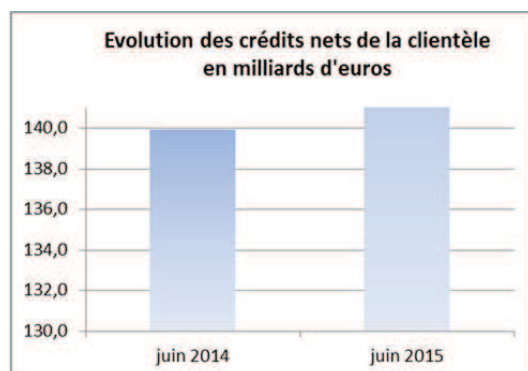
Les six premiers mois de l'année sont marqués par une mobilisation toujours plus importante des collaborateurs et par un renforcement de la relation de confiance qu'ils tissent avec leurs clients dans un contexte marqué par un mouvement de rachats et de renégociations de crédits sans précédent. La priorité donnée à la défense du fonds de commerce et au maintien de la relation avec les clients a été traduite dans les faits. Ceci s'est accompagné d'une croissance significative de l'équipement des clients en assurances et en services offerts par le groupe. Le CIC continue ainsi de servir au mieux particuliers, associations, professionnels, institutionnels et entreprises.

Les dépôts bancaires² s'établissent à 127,6 milliards d'euros et enregistrent une progression significative de 9,9% par rapport au 30 juin 2014, portée essentiellement par les comptes courants dont les encours progressent de 23,3%.



L'encours total des crédits nets² atteint 150,8 milliards d'euros, en hausse de 7,8% par rapport au 30 juin 2014 dont 34% provient du reclassement des pensions antérieurement classées en juste valeur sur option. Hors ce reclassement, la croissance des crédits nets s'élève à 5,2% avec notamment une augmentation des crédits de trésorerie de 16,1% à 22,3 milliards d'euros, des crédits d'équipement de 5,8% à 30,3 milliards d'euros et des crédits à l'habitat de 2,5% à 66,6 milliards d'euros.

² Y compris effet de change, plus particulièrement sur le dollar US et le franc suisse.



Le ratio « crédits/dépôts », rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits nets et les dépôts bancaires, poursuit son amélioration. Il s'élève à 118,2% au 30 juin 2015 contre 120,5% un an plus tôt.

Progression des résultats financiers

| (en millions d'euros) | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|--|---------|---------|---------------------|
| Produit net bancaire | 2 542 | 2 304 | 10,3% |
| Frais de fonctionnement | (1 603) | (1 526) | 5,0% |
| Résultat brut d'exploitation | 939 | 778 | 20,7% |
| Résultat avant impôt | 924 | 822 | 12,4% |
| Impôt sur les sociétés | (284) | (128) | 121,9% |
| Résultat net d'impôt sur activités cédées* | (24) | | |
| Résultat net comptable | 616 | 694 | -11,2% |

* Depuis le 1er janvier 2015, la Banque Pasche est traitée selon la norme IFRS 5 en tant qu'entité en cours de cession.

Le produit net bancaire progresse de +10,3% à 2 542 millions d'euros. Le PNB de la banque de détail représente 70% du PNB total.

Les frais de fonctionnement progressent de 5,0% à 1 603 millions d'euros avec notamment un alourdissement des taxes qui s'explique par:

- le provisionnement de la cotisation au Fonds européen de résolution unique pour 51,9 millions d'euros qui n'est pas compensé par la diminution de la taxe systémique de 19,3 millions d'euros);
- l'application de la réglementation IFRIC 21 imposant la comptabilisation à 100% de certaines taxes dès leur exigibilité.

Après retraitement de ces éléments, la progression des frais de fonctionnement est ramenée à 1,9%.



Malgré l'alourdissement des frais de fonctionnement, le résultat brut d'exploitation s'améliore de 20,7%, tout comme le coefficient d'exploitation qui passe en un an de 66,2% à 63,1%.

Le coût du risque passe de 79 millions d'euros à 86 millions d'euros à la fin du 1^{er} semestre 2015 sous l'effet d'une baisse du coût du risque avéré de 18 millions d'euros qui compense en partie l'impact de l'accroissement des provisions collectives (25 millions d'euros).

Le coût du risque annualisé de la clientèle rapporté aux encours de crédits bruts s'élève à 0,12 % (0,18% au 30 juin 2014) et le ratio de couverture globale des créances douteuses atteint 48,9% contre 50,2% un an avant.

La quote-part des résultats mis en équivalence atteint 69 millions d'euros contre 123 millions d'euros un an plus tôt. Cette variation résulte pour l'essentiel de la cession des titres en 2014 de Banca Popolare di Milano (BPM), dont le CIC détenait 6,6% du capital.

Malgré un résultat avant impôt en progression de 12,4% (924 millions d'euros contre 822 millions d'euros au 30 juin 2014), le résultat net comptable affiche une baisse de 11,2% avec un impôt sur les bénéfices qui passe de 128 millions à 284 millions d'euros. Au 30 juin 2014, des événements exceptionnels (cession des titres de Banco Popolare di Milano et reprise de provision sur impôt différés actifs concernant la succursale de New-York) avaient minoré l'impôt sur les bénéfices de près de 76 millions d'euros. Le résultat net sur les activités en cours de cession (Banque Pasche) de -24 millions d'euros pèse également sur le résultat net comptable à fin juin 2015.

Une structure financière solide

Liquidité et refinancement³

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

Solvabilité

Le ratio de fonds propres CET1 sans mesure transitoire estimé au 30 juin 2015, s'élève à 11,4%. Les fonds propres prudentiels CET1 (« common equity tier1 » ou fonds propres de catégorie 1 du numérateur) s'établissent à 11,2 milliards d'euros. Ces calculs sont sans mesures transitoires.

Le 30 juin 2015, l'agence de notation Moody's a relevé la note long terme du CIC en la passant de Aa3 à Aa2, ce qui place le CIC et sa maison mère, le groupe CM11 du Crédit

³ Se référer au communiqué de presse du groupe CM11 pour de plus amples informations.

Mutuel au tout premier rang des banques européennes. Les autres notations restent 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 par le Parlement européen, le 14 avril 2014, de la directive relative au rétablissement et à la résolution des crises bancaires (*EU Bank Recovery and Resolution Directive*).

| | Standard & Poor's | Moody's | Fitch Ratings |
|-------------|-------------------|----------|---------------|
| Court terme | A-1 | P-1 | F1 |
| Long terme | A | Aa2 | A+ |
| Perspective | négative | négative | stable |

Les résultats par métiers

La banque de détail, cœur de métier du CIC

| (en millions d'euros) | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Produit net bancaire | 1 774 | 1 678 | 5,7% |
| Frais de fonctionnement | (1 212) | (1 150) | 5,4% |
| Résultat brut d'exploitation | 562 | 528 | 6,4% |
| Résultat avant impôt | 553 | 457 | 21,0% |

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

En un an, les dépôts⁴ progressent de 7,2% à 93,0 milliards d'euros grâce à l'augmentation des comptes courants créditeurs (+21,2% à 34,4 milliards d'euros) et de l'épargne logement (+15,9% à 8,6 milliards).

Les encours de crédit⁴ s'accroissent également, mais à un rythme moins soutenu de 2,2%. Ils s'établissent à 121,9 milliards d'euros avec une progression des crédits habitat de 1,2% et des crédits d'investissement de 3,4%.

Le PNB de la banque de détail atteint 1 774 millions d'euros, en hausse de 5,7%. Les commissions nettes perçues progressent de 6,6% et la marge d'intérêt nette de 3,0%.

⁴ Encours fin de mois.



Les frais généraux à 1 212 millions d’euros connaissent une augmentation de 5,4%. Cette hausse s’explique pour plus de la moitié par l’évolution des taxes, le Fonds européen de résolution unique et la taxe systémique représentant à eux seuls une charge de 55 millions d’euros contre 21 millions au 30 juin 2014.

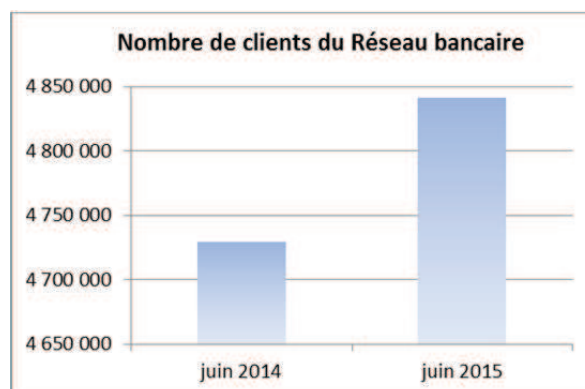
Le coût du risque baisse significativement (- 37%)   79 millions d’euros contre 126 millions pour les six premiers mois de 2014.

Cette baisse conjuguée à une progression du résultat des entités mises en équivalence de 15 millions d’euros compense la progression des frais généraux.

Il en ressort un résultat avant impôt de 553 millions d’euros contre 457 millions un an plus tôt, soit une progression de 21%.

Le réseau bancaire

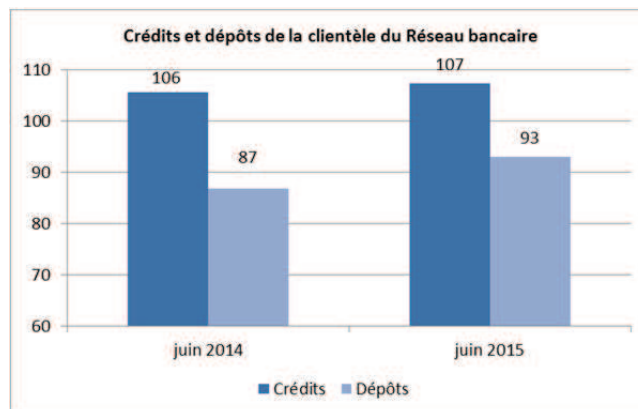
Au 30 juin 2015, le réseau bancaire compte 2 040 agences et 4 841 484 clients (+2,4% par rapport au 30 juin 2014).



Les encours des crédits⁽⁴⁾ augmentent de 1,7% à 107,3 milliards. A l’exception des crédits de fonctionnement et autres en recul de 5,0%, l’ensemble des crédits progressent, en particulier les crédits d’investissement (+3,4%). Les crédits à l’habitat augmentent de 1,2%, ce qui confirme la bonne résistance du CIC face à la vague de rachats et renégociations de crédits.

Au cours du 1^{er} semestre 2015, le montant des crédits débloqués s’élève à 14,7 milliards d’euros (+31,6% par rapport au 1^{er} semestre 2014).

Les dépôts⁽⁴⁾ atteignent 93,0 milliards d’euros (+7,2% par rapport à fin juin 2014) sous l’effet d’un accroissement des comptes courants créditeurs (+21,2%) et des encours d’épargne logement (+15,9%).



L'épargne gérée⁴ et conservée atteint 58,0 milliards d'euros contre 56,5 milliards à fin juin 2014 (+2,7%) grâce à l'assurance-vie dont les encours progressent de 5,1%.

L'assurance, élément essentiel du développement

L'assurance poursuit son développement. Le nombre de contrats IARD s'élève à 4 279 663⁵ (+ 4,3 % du portefeuille contrats hors assurances cartes). Le potentiel de développement de l'assurance dommages et de l'assurance santé collective, au bénéfice des particuliers, des professionnels et des entreprises, reste très élevé. Le CIC a également défendu la qualité de ses solutions en assurance emprunteurs.

Les activités de services enregistrent une progression de :

- + 7,4 % en banque à distance avec 1 888 910 contrats,
- + 10,1 % en téléphonie (406 320 contrats),
- + 4,8 % en protection vol (86 545 contrats),
- + 5,2 % en TPE (124 584 contrats).

Le PNB du réseau atteint 1 671 millions d'euros contre 1 579 millions un an plus tôt avec notamment une progression des commissions nettes de 6,8%. Les commissions sur crédits contribuent pour 63% à cette augmentation et les commissions d'assurance pour 21%. La marge nette d'intérêt croît de 2,7%.

Les frais généraux s'élèvent à 1 141 millions d'euros (+5,2%).

⁴ Encours fin de mois.

⁵ Depuis le 1^{er} janvier 2015, le nombre de contrats d'assurance IARD inclut les assurances cartes. Le nombre de contrats à fin juin 2014 n'a pas été retraité.

Le coût du risque à 77 millions d'euros diminue de 37,4% principalement grâce à une baisse de 37 millions d'euros du coût du risque avéré.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire ressort à 453 millions d'euros contre 371 millions un an plus tôt (+22,1%).

Les métiers d'appui de la banque de détail dégagent un PNB de 103 millions d'euros à fin juin 2015 contre 99 millions à fin juin 2014 et un résultat avant impôt de 100 millions dont la progression de 16,3% est due pour près de 60% à l'évolution de la quote-part de résultat du métier assurances du groupe CM11.

La banque de financement

| <i>(en millions d'euros)</i> | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Produit net bancaire | 186 | 155 | 20,0% |
| Frais de fonctionnement | (54) | (45) | 20,0% |
| Résultat brut d'exploitation | 132 | 110 | 20,0% |
| Résultat avant impôt | 118 | 107 | 10,3% |

L'encours de crédits⁴ de la banque de financement s'accroît de 12,6% à 14,5 milliards d'euros.

Le PNB à 186 millions d'euros bénéficie de l'amélioration du produit net d'intérêt et des autres éléments de PNB avec un effet de change positif au niveau des succursales étrangères.

Les frais généraux enregistrent une progression similaire à celle du PNB. A l'impact des nouvelles réglementations sur les taxes, vient s'ajouter l'effet de change sur les frais de fonctionnement.

Le coût du risque s'élève à 14 millions d'euros, avec l'incidence des provisions collectives en hausse, contre 3 millions au 30 juin 2014.

Le résultat avant impôt s'améliore de 10%.

⁴ Encours fin de mois.

Les activités de marché

| (en millions d'euros) | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Produit net bancaire | 262 | 211 | 24,2% |
| Frais de fonctionnement | (95) | (89) | 6,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 167 | 122 | 36,9% |
| Résultat avant impôt | 170 | 168 | 1,2% |

Les activités de marché réalisent un PNB de 262 millions d'euros (211 millions au 30 juin 2014). Le coût du risque affiche une reprise de provision de 3 millions d'euros contre une reprise de 46 millions au 30 juin 2014 sur le portefeuille RMBS à New-York.

Le résultat avant impôt passe de 168 millions d'euros au 30 juin 2014 à 170 millions d'euros au 30 juin 2015.

La banque privée

| (en millions d'euros) | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Produit net bancaire | 266 | 235 | 13,2% |
| Frais de fonctionnement | (178) | (176) | 1,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 88 | 59 | 49,2% |
| Résultat avant impôt | 92 | 62 | 48,4% |

L'encours des dépôts⁴ de la banque privée progresse de 9,4% à 18,8 milliards d'euros ; celui des crédits⁴ atteint 11,1 milliards d'euros (+19,8%). L'épargne gérée⁴ et conservée s'élève à 85,7 milliards d'euros (+9,8%).

Le PNB est en progression à 266 millions d'euros contre 235 millions d'euros au 30 juin 2014 notamment grâce aux commissions nettes perçues qui augmentent de 21 millions d'euros. Les frais généraux progressent de 1,1%. Le coût du risque déjà négatif (-3 millions d'euros au 30 juin 2014) reste négatif de 4 millions d'euros au 30 juin 2015. Le résultat avant impôt ressort à 92 millions (62 millions d'euros au 30 juin 2014), en hausse de 48,4% avant prise en compte du résultat net d'impôt de la Banque Pasche, en cours de cession, de -24 millions d'euros.

⁴ Encours fin de mois.

Capital développement

| (en millions d'euros) | juin-15 | juin-14 | Variation 2015/2014 |
|------------------------------|---------|---------|------------------------|
| Produit net bancaire | 118 | 106 | 11,3% |
| Frais de fonctionnement | (20) | (18) | 11,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 98 | 88 | 11,4% |
| Résultat avant impôt | 98 | 88 | 11,4% |

Les encours investis s'élèvent à 1,8 milliard d'euros dont 114 millions au 1^{er} semestre 2015.

Le portefeuille est composé de 452 participations.

Le PNB passe de 106 millions au 30 juin 2014 à 118 millions d'euros au 30 juin 2015.

En conclusion

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

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

L'information financière au 30 juin 2015 comprend le présent communiqué, les informations spécifiques fondées sur les recommandations du Financial Stability Board et sur les expositions aux risques souverains.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site internet : www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs 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

Les métiers et les principales filiales du CIC

| | CIC | | | | |
|---|--|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| RÉSEAU BANCAIRE | 100 % CIC Nord Ouest | 100 % CIC Ouest | 100 % CIC Sud Ouest | 100 % CIC Est | 100 % CIC Lyonnaise de Banque |
| FILIALES METIER | 23,5 % CM-CIC Asset Management | 99,9 % CM-CIC Epargne Salariale | 100 % CM-CIC Securities | 99,2 % CM-CIC Bail | |
| | 54,1 % CM-CIC Lease | 95,5 % CM-CIC Factor | 100 % CM-CIC Aidexport | | |
| ASSURANCES | 20,5 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel | | | | |
| BANQUE PRIVÉE ⁽¹⁾ | 100 % CIC Banque Transatlantique | 100 % Banque CIC Suisse | 100 % Banque de Luxembourg | | |
| CAPITAL-DÉVELOPPEMENT | 100 % CM-CIC Investissement | | | | |
| STRUCTURES DE MOYENS COMMUNES AU GROUPE | 12,5 % Euro Information | Sans capital GIE CM-CIC Titres | Sans Capital GIE CM-CIC Services | | |

(1) Les activités de banque privée sont également exercées au sein de la succursale CIC Singapour (sur place et via CIC Investor Services Limited à Hong Kong).

CIC Chiffres-clés

| (en millions d'euros) | 30 juin 2015 | 30 juin 2014 | 31 décembre 2014 |
|---|--------------|--------------|------------------|
| Activité | | | |
| Total du bilan | 252 515 | 242 213 | 245 679 |
| Crédits à la clientèle (1) | 150 812 | 139 929 | 146 739 |
| Dépôts de la clientèle | 127 571 | 116 089 | 121 889 |
| Capitaux gérés et conservés (2) | 255 752 | 235 935 | 245 505 |
| Nombre de contrats d'assurance IARD (3) | 4 279 663 | 3 257 474 | 3 298 402 |

Capitaux propres

| | | | |
|---------------------------------|--------|--------|--------|
| Capitaux propres part du groupe | 12 504 | 11 748 | 12 202 |
| Capitaux propres minoritaires | 61 | 97 | 64 |
| Total | 12 565 | 11 845 | 12 266 |

Ratios significatifs

| | | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Effectifs fin de période (4) | 19 728 | 19 834 | 19 874 |
| Nombre d'agences (5) | 2 040 | 2 050 | 2 047 |
| Nombre de clients (6) | 4 841 484 | 4 729 213 | 4 773 895 |
| Particuliers | 3 969 323 | 3 891 787 | 3 929 813 |
| Entreprises et professionnels | 872 161 | 837 426 | 844 082 |

Résultats

| Compte de résultat consolidé | 30 juin 2015 | 30 juin 2014 publié | 31 décembre 2014 |
|--|--------------|------------------------|------------------|
| PNB | 2 542 | 2 304 | 4 410 |
| Frais de gestion | (1603) | (1526) | (2 911) |
| RBE | 939 | 778 | 1 499 |
| Coût du risque | (86) | (79) | (206) |
| Résultat d'exploitation | 853 | 699 | 1 293 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 1 | 0 | 0 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 70 | 123 | 189 |
| Résultat avant impôts | 924 | 822 | 1 482 |
| Impôts sur le résultat | (284) | (128) | (358) |
| Résultat net d'impôt sur activités abandonnées | (24) | | |
| Résultat net comptable | 616 | 694 | 1 124 |
| Intérêts minoritaires | (4) | (3) | (8) |
| Résultat net part du groupe | 612 | 691 | 1 116 |
| Résultat net par action (en euros) | | | |

(1) Y compris le crédit-bail.

(2) Encours fin de mois y compris titres financiers émis. Encours à fin juin 2014 revu.

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

(4) Equivalent temps plein.

(5) Entre juin 2014 et juin 2015: 7 ouvertures d'agences.

(6) Réseau bancaire. Chiffres 2014 retraités.

COMMUNIQUÉ DE PRESSE Groupe CM11

Paris, le 30 juillet 2015

Activité commerciale de bancassurance soutenue et solidité financière

Résultats au 30 juin 2015¹

| | | | | |
|---|------------|---|---|-------|
| Produit net bancaire | 6 603 M€ | → | PNB global en progression | +6,3% |
| Résultat avant impôt | 2 143 M€ | → | Un résultat affecté par les nouvelles taxes | +9,5% |
| Résultat net comptable | 1 333 M€ | | | -5,0% |
| dont part du groupe | 1 209 M€ | | | -5,5% |
| Ratio de fonds propres CET 1 estimé (sans mesures transitoires) | 14,6% | → | Une structure financière solide | |
| Activité | | | | |
| Crédits | 293,7 Mds€ | → | Le financement actif de l'économie | +5,2% |
| Epargne totale | 571,9 Mds€ | → | | +6,6% |
| - dont dépôts comptables | 244,7 Mds€ | | | +6,3% |
| - dont épargne assurance | 75,1 Mds€ | | | +7,5% |
| - dont épargne financière bancaire | 252,1 Mds€ | | +7,0% | |

Le groupe CM11 affiche au premier semestre 2015 une hausse de son activité et de ses résultats avant impôt. En plaçant la qualité du service au centre de ses préoccupations, en proposant aux sociétaires-clients des produits adaptés à leurs besoins, en restant fidèle à son modèle de développement coopératif, le groupe CM11 affiche également une solidité financière renforcée, source de sécurité et de pérennité. Ses qualités, et plus généralement celles du groupe Crédit Mutuel, sont régulièrement saluées : Banque préférée des Français (Ifop – Juin 2015) ; Meilleur groupe bancaire français (Global Finance – Mars 2015), 1^{re} place au Podium 2015 de la Relation Clients (Bearing Point TNS-Sofres – Janvier 2015).

¹ Comptes non audités, mais faisant l'objet d'un examen limité. Sauf indication contraire, les variations en pourcentage sont calculées à périmètre constant.

Solidité financière affirmée

Au 30 juin 2015, les capitaux propres s'élèvent à près de 36 milliards d'euros et les fonds propres prudentiels CET1 à 27,5 milliards. Au 30 juin 2015, le ratio de fonds propres *common equity tier one* (CET1) estimé ressort à 14,6%². Au 31 mars 2015, le ratio de levier avec application de l'acte délégué s'élève à 5,9%² et le ratio de liquidité à court terme (LCR) est de 125%.

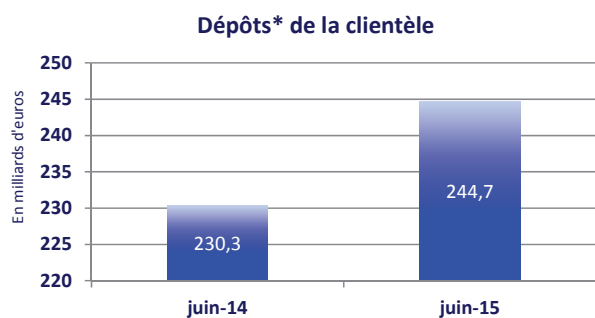
Au cours du semestre, l'agence de notation Moody's a relevé la note à long terme de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel à Aa2, soulignant la stabilité de ses résultats ces dernières années, le profil peu risqué de ses activités et sa capacité à transférer la majeure partie des bénéfices en fonds propres. Aussi, les notes du groupe restent dans les niveaux les plus élevés attribués aux autres banques françaises.

| | Standard & Poor's | Moody's | Fitch Ratings |
|-------------------|-------------------|----------|---------------|
| Note à long terme | A | Aa2 | A+ |
| Court terme | A-1 | P-1 | F1 |
| Perspective | Négative | Négative | Stable |

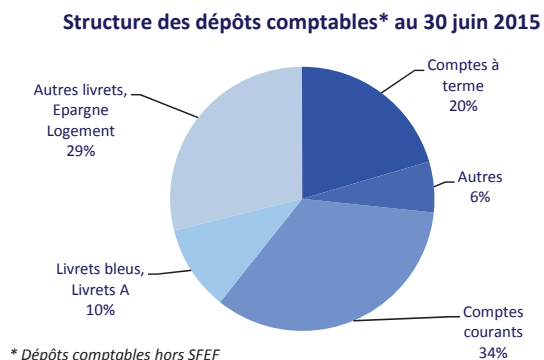
Activité commerciale

Le développement commercial s'est poursuivi au premier semestre 2015. Le groupe compte près de 23,7 millions de clients au 30 juin et les réseaux bancaires CM11 et CIC affichent une progression globale de plus de 215.700 clients.

Les dépôts bancaires³ s'élèvent à plus de 244,7 milliards d'euros (+6,3%). L'augmentation de l'encours de 14,5 milliards d'euros résulte principalement des comptes courants (+11 milliards ; +15,3%) et de l'épargne logement (+2,8 milliards ; +12,2%).



* Dépôts comptables hors SFEF

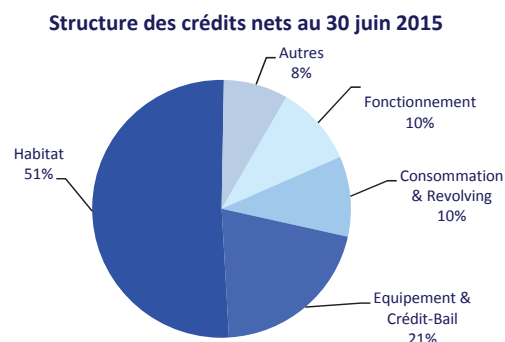
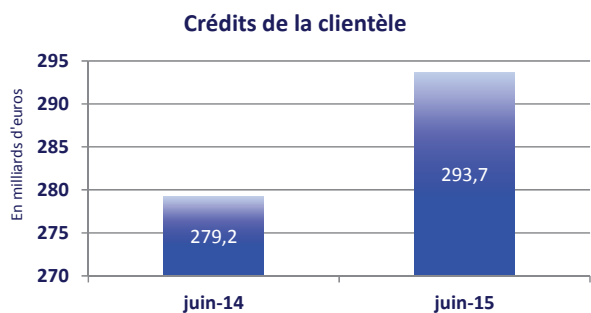


* Dépôts comptables hors SFEF

L'encours total des crédits³ s'établit à plus de 293,7 milliards d'euros, en hausse de 14,5 milliards (+5,2%). Cette variation résulte d'une part de l'évolution positive des crédits à l'habitat (+4,1 milliards ; +2,8%), des crédits de trésorerie (+2,4 milliards ; +12,9%) et des crédits à l'équipement (+2,3 milliards ; +4,8%) et d'un reclassement comptable des pensions sur titre entre 2014 et 2015. Au cours du 1^{er} semestre 2015, le montant des crédits décaissés s'élève à près de 33,5 milliards d'euros. Ces chiffres illustrent la volonté constante et ancienne du groupe CM11 de soutenir les projets des entreprises et des particuliers aux plans régional, national et international.

² Sans mesures transitoires.

³ Y compris effet de change, plus particulièrement sur le dollar US et le franc suisse.

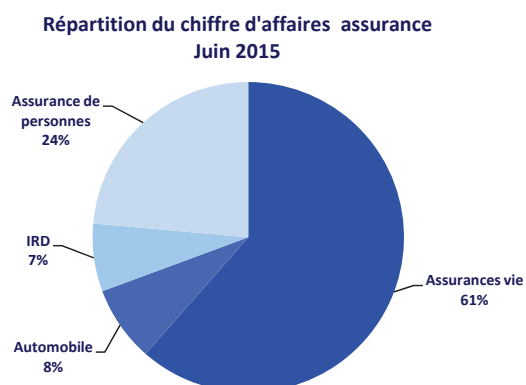
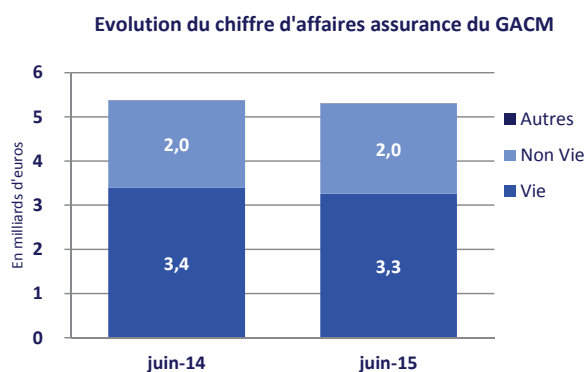


Ces évolutions permettent une amélioration du ratio « crédits/dépôts » à 120,0% au 30 juin 2015 contre 121,3% un an auparavant.

Des efforts ont été faits par le groupe CM11 pour améliorer le ratio de liquidité avec un nouveau ratio LCR à 125%.

Cette situation de liquidité solide permet au groupe CM11 de développer ses encours de crédits et de contribuer au développement de l'économie dans les pays dans lesquels il est installé.

En matière d'assurances, le nombre de contrats s'accroît de 2,7% à près de 26,7 millions. Le chiffre d'affaires enregistre un léger recul à 5,3 milliards d'euros du fait de la baisse de la collecte en assurance vie, moins forte qu'en 2014, mais qui reste à un niveau satisfaisant. La collecte assurance vie et capitalisation s'établit à près de 3,26 milliards d'euros et voit progresser sa part en unités de compte. Dynamisés par la nouvelle gamme de produits Automobile et Habitation, les réseaux distributeurs enregistrent une forte production en assurance de biens permettant d'afficher une croissance de 5,2% des primes. Les assurances de personnes, quant à elles, affichent une hausse des primes de 2%. Ces évolutions confirment la volonté du groupe de développer fortement ses activités d'assurance.



En matière de services, le groupe se distingue par son expertise technologique dans plusieurs domaines. Forte de 1,4 million de clients (+7,7% sur 12 mois), la téléphonie mobile, troisième métier du groupe, contribue à développer le paiement sans contact via notamment son applicatif mobile Fivory.

Dans un autre domaine et pour répondre aux besoins de sécurité et d'actions concrètes sur les économies d'énergie de toutes les clientèles, la télésurveillance et la domotique sont représentées par la filiale Euro Protection Surveillance, leader en France avec plus de 379 000 abonnements (+8% sur 12 mois) et 33% de part de marché sur le résidentiel.

Résultats financiers

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 6 603 | 6 211 | +6,3% |
| Frais de fonctionnement | (4 112) | (3 900) | +5,4% |
| Résultat brut d'exploitation | 2 492 | 2 311 | +7,8% |
| Coût du risque | (408) | (433) | (5,8%) |
| Résultat avant impôt | 2 143 | 1 958 | +9,5% |
| Impôt sur les sociétés | (787) | (554) | +42,1% |
| Résultat net | 1 333 | 1 403 | (5,0%) |
| Résultat net part du groupe | 1 209 | 1 280 | (5,5%) |

Au 30 juin 2015, le PNB global du groupe CM11 s'établit à 6 603 millions d'euros contre 6 211 millions au 30 juin 2014 (+6,3%). Cette progression découle pour l'essentiel des variations suivantes :

- en banque de détail, le niveau bas des taux d'intérêt, ainsi que les renégociations des taux par les clients pèsent sur la marge d'intérêt qui affiche une baisse de 2,9%. Néanmoins, l'évolution positive des commissions nettes encaissées, notamment celles relatives aux crédits, permet de compenser le recul des marges et d'afficher un PNB en progression de 2,4% ;
- la réalisation de plus-values de cession de titres ainsi que le moindre coût de refinancement du besoin en fonds de roulement de la BFCM et du CIC permettent au PNB de l'activité holding du groupe d'afficher une amélioration de 43,6%.

Les frais de fonctionnement s'élèvent à 4 112 millions d'euros (+5,4%). Cette augmentation résulte principalement des nouvelles taxes bancaires entrées en vigueur en début d'année 2015 et de l'application de la norme IFRIC 21 imposant la comptabilisation à 100% de certaines taxes dès leur exigibilité. Hors ces éléments fiscaux, la progression ressortirait à 1,9%. L'évolution positive du PNB permet d'afficher une légère amélioration du coefficient d'exploitation (62,3% contre 62,8% en juin 2014).

Le coût du risque global ressort à 408 millions d'euros, en baisse de 25 millions d'euros (-5,8%). L'ensemble des métiers du groupe CM11 contribue à cette amélioration. Le coût du risque avéré issu de l'activité clientèle baisse de 67 millions d'euros à 416 millions. Les provisions collectives enregistrent une dotation de 2 millions. Ainsi, le coût du risque total de l'activité clientèle s'élève à 418 millions d'euros (-12,4%).

Le coût du risque total clientèle rapporté aux encours de crédits ressort à 0,28% contre 0,33% en juin 2014 et le ratio de couverture global des créances douteuses se situe à 63% (67% en juin 2014).

Le résultat net affiche un recul de 5,0%. Il s'établit à 1 333 millions d'euros, contre 1 403 millions en juin 2014. Cette baisse témoigne du poids toujours croissant des charges fiscales. En effet, l'impôt sur les sociétés augmente de près de 42% du fait de l'évolution favorable des activités du groupe CM11, mais également de la non déductibilité de certaines nouvelles taxes (Fonds de résolution unique, Taxe pour risque bancaire systémique, Fonds de soutien aux collectivités).

Les résultats par métiers

La banque de détail, le cœur de métier

La banque de détail regroupe le réseau des Caisses de Crédit Mutuel, la Banque Européenne du Crédit Mutuel, le réseau du CIC, CIC Iberbanco, le réseau TARGOBANK en Allemagne, le réseau TARGOBANK en Espagne, le groupe Cofidis, la Banque Casino et les activités spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par les réseaux : crédit-bail mobilier, location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, crédit vendeur, affacturage, gestion collective et épargne salariale.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 4 790 | 4 680 | +2,4% |
| Frais de fonctionnement | (3 141) | (2 966) | +5,9% |
| Résultat brut d'exploitation | 1 649 | 1 715 | (3,8%) |
| Coût du risque | (399) | (476) | (16,0%) |
| Résultat avant impôt | 1 301 | 1 277 | +1,9% |
| Impôt sur les sociétés | (507) | (434) | +16,8% |
| Résultat net | 794 | 843 | (5,8%) |

Au 30 juin 2015, le PNB de la banque de détail progresse de 2,4% à 4 790 millions d'euros. Le recul de la marge d'intérêt de 2,9% provient d'une situation de taux d'intérêt bas et d'une importante phase de renégociation des taux des crédits existant par les clients. Il est compensé par la hausse des commissions encaissées : commissions de crédit (+45%), commissions financières (+11%) et commissions assurances (+4,6%).

Les frais généraux augmentent de 5,9% à 3 141 millions€, du fait notamment de la contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) (89 millions d'euros). Cette charge non déductible pèse sur le coefficient d'exploitation qui s'établit à 65,6% contre 63,35% au 30 juin 2014. Le coût du risque baisse de 76 millions d'euros (-16%) à 399 millions, sous l'effet de l'évolution favorable des risques dans toutes les activités de la banque de détail.

Conséquence de cette importante charge fiscale, le résultat net marque un recul de 5,8% Et s'établit à 794 millions d'euros.

Les réseaux bancaires

Réseau bancaire CM11

Le nombre de clients augmente de plus de 103.500 et dépasse 6,9 millions.

Les encours des crédits croissent de 2,6 milliards d'euros à 109,8 milliards (+2,5%) essentiellement sous l'impulsion des prêts à l'habitat (+2,8%).

Les dépôts comptables sont en hausse de 4,6 milliards d'euros, portant l'encours total à plus de 90,9 milliards d'euros. Les encours sur les comptes courants et sur l'épargne logement enregistrent les plus fortes variations, respectivement +2,4 milliards (+13,8%) et +1,7 milliard (+10,5%).

Le PNB reste stable à 1 564 millions d'euros et les frais généraux augmentent de 7,8% à 1 118 millions. Le coût du risque global baisse de 18 millions à 47 millions.

Le résultat net s'élève à 223 millions d'euros contre 304 millions un an plus tôt (-26,7%).

Réseau bancaire du CIC

Le CIC compte au 30 juin 2015, 2 040 agences et 4,8 millions de clients (+2,4% par rapport au 30 juin 2014).

Les encours des crédits augmentent de 1,7% à 107,3 milliards. A l'exception des crédits de fonctionnement et autres en recul de 5,0%, l'ensemble des crédits progresse, en particulier les crédits d'investissement (+3,4%) et les crédits à l'habitat (1,2%). Au cours du 1^{er} semestre 2015, le montant des crédits débloqués s'élève à 14,7 milliards d'euros (+31,6% par rapport au 1^{er} semestre 2014).

Les dépôts atteignent 93,0 milliards d'euros (+7,2% par rapport à fin juin 2014) sous l'effet d'une augmentation des comptes courants créditeurs (+21,2%) et des encours d'épargne logement (+15,9%).

Le PNB du réseau se situe à 1 671 millions d'euros au 30 juin 2015, en hausse de 6%.

Les frais généraux s'élèvent à 1 141 millions d'euros (+5%). Le coût du risque ressort à 77 millions d'euros au premier semestre 2015, soit un recul de 47 millions.

Le résultat net est à 262 millions d'euros, en hausse de 10%.

Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM)

La Banque Européenne du Crédit Mutuel intervient sur le marché des entreprises, le marché des promoteurs immobiliers et le marché des sociétés foncières. Au service de plus de 21 500 clients, elle se compose de 47 agences (dont 42 en France).

A fin juin 2015 et tous marchés confondus, les crédits à la clientèle progressent de 5,9% à 10,9 milliards. Les ressources comptables continuent leur progression (+20% à 9,5 milliards), générant une nouvelle réduction de l'impasse de liquidité sur le 1^{er} semestre 2015.

Au 30 juin 2015, le PNB est stable à 116 millions d'euros. La marge d'intérêt a progressé en raison de la baisse du coût des ressources clientèle et de la croissance des encours de crédits. En revanche, les commissions affichent un recul par rapport à un premier semestre 2014 qui avait vu l'enregistrement de commissions non récurrentes sur le marché de foncières.

Les frais généraux s'établissent à 44,6 millions d'euros (+7,2%) et le coût du risque avéré s'élève à 9,3 millions d'euros (-38%).

Le résultat s'établit à 36,3 millions d'euros au 30 juin 2015 contre 37,1 millions d'euros au 30 juin 2014.

TARGOBANK Allemagne

L'activité commerciale de TARGOBANK au 1^{er} semestre 2015 reste comparable à celle du 1^{er} semestre 2014. La banque compte 3,98 millions de clients et 364 agences. Elle s'est enrichie de 664 000 nouveaux clients à la suite de l'acquisition de Valovis.

Dans un marché du crédit à la consommation toujours très disputé, la banque a dû progressivement assouplir sa politique de prix pour maintenir ses parts de marché. Ainsi, après un début d'année décevant, la production de crédits a été stimulée à partir du mois de mars par l'extension des possibilités de dérogations tarifaires offertes au réseau et aux vendeurs itinérants.

L'encours de crédits s'établit en légère hausse (+1,1% à 11,1 milliards d'euros) par rapport à son niveau de fin juin 2014. Les volumes de dépôts continuent de croître de façon plus significative. A fin juin, la banque dispose d'un encours de 12 milliards d'euros (+4,8%) par rapport à fin juin 2014.

Le PNB progresse de 2,3% à 702 millions d'euros grâce notamment à la bonne évolution des commissions sur crédits. Au niveau de la marge d'intérêt, le développement modéré des encours de crédits ne suffit pas à compenser la baisse des taux à l'actif du bilan

Les frais généraux sont stables et le coût du risque affiche un recul notable de 12,6 millions d'euros.

Fin juin 2015, le résultat net s'établit à 138 millions d'euros (+1,1%).

Les métiers d'appui de la banque de détail

Les métiers d'appui de la banque de détail affichent un PNB de 726 millions d'euros à fin juin 2015 contre 708 millions un an auparavant. Le pôle crédit à la consommation représente près de 80% de cet ensemble.

Le crédit à la consommation

Groupe COFIDIS

Au 30 juin 2015, l'activité de Cofidis évolue favorablement. Le premier semestre est marqué par la convergence entre l'informatique d'Euro-Information et de Cofidis France qui contribue à enrichir très fortement le système informatique de l'ensemble du groupe Crédit Mutuel. Les crédits progressent de 4,6% par rapport au 30 juin 2014 et les financements à l'étranger s'accroissent de 14%, avec notamment un développement important en Espagne et au Portugal. A noter que Cofidis a procédé à l'acquisition de Banif Mais début juin 2015, société essentiellement centrée sur le crédit automobile et dont l'implantation principale est au Portugal. Cofidis a également acquis en Italie la société Centax.

Le PNB est stable par rapport au 30 juin 2014. Bien que les encours marquent une hausse, la marge est en légère baisse en raison de la pression concurrentielle et de l'évolution du mix produit. La baisse du taux rémunération des crédits des marges est compensée par celle des frais financiers ainsi que par la bonne tenue des produits d'assurance.

Les frais généraux reculent de 3,4% à 288 millions d'euros compte tenu de la diminution des investissements informatiques liés à la convergence en France.

Le coût du risque augmente de 8 millions d'euros à 186 millions.

Le résultat net s'affiche à 61 millions d'euros, soit un niveau équivalent à celui de juin 2014.

L'assurance, deuxième métier

Le Crédit Mutuel a créé et développé la bancassurance depuis 1971. Cette longue expérience permet aujourd'hui à cette activité, exercée à travers les filiales du holding Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) - notamment ACM VIE SA, SERENIS VIE, ACM IARD, SERENIS ASSURANCES, PARTNERS ASSURANCES en Belgique, ICM LIFE au Luxembourg et Agrupacio AMCI en Espagne, d'être pleinement intégrée dans le groupe CM11.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 797 | 773 | +3,1% |
| Frais de fonctionnement | (247) | (219) | +12,5% |
| Résultat brut d'exploitation | 550 | 553 | (0,6%) |
| Coût du risque | 0 | 0 | - |
| Résultat avant impôt | 567 | 537 | +5,7% |
| Impôt sur les sociétés | (195) | (200) | (2,35%) |
| Résultat net | 372 | 337 | +10,5% |

Le marché français de l'assurance poursuit sa profonde mutation. Le contexte de taux d'intérêt bas perdure et se conjugue avec les importantes évolutions législatives qui touchent toutes les branches du secteur et attisent la concurrence.

Dans cette conjoncture, le métier assurance du Groupe CM11 a vu son chiffre d'affaires s'établir à 5,3 milliards d'euros et enregistrer un léger recul (-1,4%) du fait de la collecte en assurance vie moins forte qu'en 2014, mais néanmoins très nettement supérieure aux parts de marché des ACM.

Dynamisés par la nouvelle gamme de produits Automobile et Habitation, les réseaux ont enregistré une production historique en assurances de biens. L'accueil de la nouvelle offre Auto2015, commercialisée en avril, a été sans précédent avec plus de 180 000 contrats souscrits à fin juin 2015. En dépit d'une concurrence accrue, le savoir-faire des réseaux permet au GACM d'afficher une croissance de 5,2% de ses primes, toujours supérieure au marché (+1,5%).

Les assurances de personnes affichent une hausse des primes de 2,0%. Dans le détail, la santé maintient une légère croissance (+0,6%) malgré la fin des contrats santé des frontaliers et les lourds changements occasionnés par l'Accord national interprofessionnel (ANI) instaurant une couverture complémentaire collective obligatoire pour les personnes actives.

Les produits de prévoyance affichent un chiffre d'affaire en progression de +3,8% porté par les contrats accident et temporaire. Cette croissance masque un ralentissement de la production observé depuis plusieurs mois.

L'assurance des emprunteurs continue de progresser malgré un environnement réglementaire et législatif encore instable (+2,2%).

La collecte assurance vie et capitalisation à près de 3,26 milliards d'euros, contre 3,95 milliards à fin juin 2014 (-4,1%), reste à un niveau satisfaisant et voit progresser sa part en unités de compte. Le GACM clôture ce premier semestre avec une collecte nette de 804 millions d'euros, supérieure à sa part de marché.

Les réseaux ont perçus plus de 592 millions d'euros de commissions (+4,7%)

Du point de vue de la sinistralité, on observe une amélioration des fréquences de sinistres dommages en assurances de biens, et l'absence d'évènement climatique majeur. Cette tendance permet de compenser les éléments conjoncturels ou réglementaires pesant sur la charge de sinistre.

Le GACM clôture le premier semestre 2015 avec un résultat net 372 millions d'euros contre 337 millions à fin juin 2014 (+11%).

A 6 mois de l'entrée en vigueur de Solvabilité 2, le GACM poursuit son développement à l'international, notamment en Espagne avec le projet d'acquisition d'Atlantis Seguros et le rachat des 51% du capital de RACC Seguros aujourd'hui détenus par le RACC.

En France, le GACM continue d'étoffer sa gamme à destination des professionnels et travaille à l'intégration des nouvelles technologies dans ses offres et ses services.

La banque de financement

Ce métier comprend le financement des grandes entreprises et des clients institutionnels, les financements à valeur ajoutée (de projets, d'actifs et d'acquisitions,...), les activités internationales et les succursales étrangères.

A fin juin 2015, ce métier gère des encours de 15,1 milliards d'euros de crédits (+9%), 6,8 milliards de dépôts (-4%). L'épargne gérée s'élève à 115,1 milliards d'euros (+2%).

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 194 | 173 | +12,0% |
| Frais de fonctionnement | (58) | (47) | +22,3% |
| Résultat brut d'exploitation | 136 | 125 | +8,1% |
| Coût du risque | (13) | (4) | +225% |
| Résultat avant impôt | 123 | 122 | +1,0% |
| Impôt sur les sociétés | (45) | (39) | +13,9% |
| Résultat net | 78 | 82 | (5,3%) |

Les activités de marché et de refinancement

« CM-CIC Marchés » assure les métiers de refinancement du groupe CM11, de commercial et d'investissement à partir des sites de Paris et Strasbourg, mais également à partir des succursales de New York, Londres, Francfort et Singapour.

Ces opérations sont enregistrées dans deux bilans :

- BFCM, pour le métier refinancement,
- CIC, pour les métiers de commercial et d'investissement en produits de taux, actions et crédits.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 302 | 238 | +26,9% |
| Frais de fonctionnement | (102) | (97) | +5,0% |
| Résultat brut d'exploitation | 199 | 140 | +42,2% |
| Coût du risque | 3 | 46 | ns |
| Résultat avant impôt | 202 | 187 | +8,3% |
| Impôt sur les sociétés | (76) | (42) | +79,4% |
| Résultat net | 126 | 144 | (12,6%) |

La banque privée

Elle développe un savoir-faire en matière de gestion financière et d'organisation patrimoniale qu'elle met au service de familles d'entrepreneurs et d'investisseurs privés. Elle regroupe également les sociétés dont c'est la vocation principale.

A fin juin 2015, ce métier gère des encours de 11,1 milliards d'euros de crédits (+20,6%) et 18,8 milliards de dépôts (+9,9%), générant un excédent de ressources de près de 8 milliards.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 266 | 235 | +13,3% |
| Frais de fonctionnement | (178) | (176) | +1,2% |
| Résultat brut d'exploitation | 88 | 59 | +49,7% |
| Coût du risque | 4 | 4 | +17,1% |
| Résultat avant impôt | 92 | 62 | +47,6% |
| Impôt sur les sociétés | (23) | (18) | +27,8% |
| Résultat net | 45 | 45 | +1,8% |

Le capital-développement

Ce métier permet d'accompagner le renforcement des fonds propres des entreprises clientes des réseaux Crédit Mutuel et CIC sur des durées à moyen et à long terme (7 à 8 ans). Il est exercé par CM-CIC Investissement qui, basé à Paris, dispose d'implantations à Bordeaux, Lille, Lyon, Nantes et Strasbourg, assurant ainsi la proximité avec la clientèle.

Le montant total investi s'élève à 1,8 milliard d'euros, dont 83% dans des entreprises non cotées. Le solde se partage entre des entreprises cotées et des fonds. Ces chiffres traduisent la volonté du groupe CM11 d'accompagner les entreprises clientes de façon pérenne. La valeur du portefeuille s'élève à 2 milliards d'euros au 30 juin 2015.

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 118 | 107 | +10,7% |
| Frais de fonctionnement | (20) | (18) | +15,4% |
| Résultat brut d'exploitation | 98 | 89 | +9,8% |
| Coût du risque | 0 | 0 | - |
| Résultat avant impôt | 98 | 89 | +10,2% |
| Impôt sur les sociétés | (1) | 1 | ns |
| Résultat net | 96 | 89 | +7,6% |

La logistique

Le pôle Logistique rassemble les structures à vocation purement logistique, notamment l'immobilier d'exploitation logé dans les sociétés spécifiques, les sociétés informatiques du groupe, EI Telecom, Euro Protection Surveillance...

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/06/2015 | 30/06/2014 | Evolution % |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Produit net bancaire | 697 | 679 | +2,6% |
| Frais de fonctionnement | (625) | (583) | +7,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 72 | 96 | (25,1%) |
| Coût du risque | (3) | (4) | (5,3%) |
| Résultat avant impôt | 70 | 93 | (25,3%) |
| Impôt sur les sociétés | (38) | (36) | +3,9% |
| Résultat net | 32 | 57 | (43,9%) |

Les sociétés EI Telecom et Euro Protection Surveillance contribuent respectivement à hauteur de 6 millions d'euros et de 13 millions au résultat net de ce pôle.

En conclusion

Malgré une économie en lent redressement, le groupe CM11 progresse de façon significative. En 12 mois, les dépôts comptables de ses clients se sont accrus de 6,3 % et l'encours des crédits de 5,2%.

Le groupe continue de financer les projets des entreprises et des particuliers avec plus de 33 milliards d'euros de crédits décaissés sur les 6 premiers mois de 2015. Le bon développement des activités des réseaux bancaires, de l'assurance et des activités de services ont permis au PNB d'augmenter de 6,3% durant les 12 derniers mois.

Le résultat net s'établit à 1 333 millions d'euros au 30 juin 2015 en recul de 5% du fait de la pression fiscale.

Ces résultats, auxquels s'ajoutent une solidité attestée par un haut niveau de fonds propres et un bon ratio de solvabilité, permettent au groupe CM11 de poursuivre son développement et de renforcer son indépendance par rapport aux marchés financiers.

Contact presse :

Frédéric Monot – Tel : +33 (0)1 44 01 11 97 – frederic.monot@cmcic.fr

Groupe CM11 ^(*)

Chiffres clés ^(**)

| (en millions d'euros) | 30 juin 2015 | 30 juin 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Activité | | |
| Total du bilan | 560 702 | 532 911 |
| Crédits à la clientèle y compris crédit bail | 293 740 | 279 208 |
| Epargne totale ⁽¹⁾ | 571 879 | 535 818 |
| - dont Dépôts de la clientèle ⁽¹⁾ | 244 736 | 230 271 |
| - dont Epargne assurance | 75 067 | 69 853 |
| - dont Epargne financière bancaire (gérée et conservée) | 252 077 | 235 695 |
| Capitaux propres | | |
| Capitaux propres ⁽²⁾ | 35 956 | 34 856 |
| | | |
| Effectifs fin de période ⁽³⁾ | 65 398 | 65 029 |
| Nombre de points de vente | 4 537 | 4 527 |
| Nombre de clients (en millions) | 23,7 | 22,6 |

Résultats

| Compte de résultat consolidé (en millions d'euros) | 30 juin 2015 | 30 juin 2014 |
|--|--------------|--------------|
| PNB | 6 603 | 6 211 |
| Frais généraux | -4 112 | -3 900 |
| RBE | 2 492 | 2 311 |
| Coût du risque | -408 | -433 |
| Résultat d'exploitation | 2 083 | 1 878 |
| Gains/pertes nets sur autres actifs et M.E.E. | 60 | 79 |
| Résultat avant impôts | 2 143 | 1 958 |
| Impôts sur le résultat | -787 | -554 |
| Gains & pertes nets d'impôts sur activités abandonnées | -24 | |
| Résultat net comptable | 1 333 | 1 403 |
| Résultat net part du groupe | 1 209 | 1 280 |

* Chiffres consolidés des Caisses de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique et Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranéen et Anjou, de leur Caisse fédérale commune, de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel et de ses principales filiales : ACM, BECM, informatique, etc... y compris le CIC, TARGOBANK Allemagne, Cofidis, CIC Iberbanco.

** Chiffres non validés par les conseils.

1 Les émissions de la SFEF ne sont pas pris en compte dans les dépôts clientèle

2 Y compris le résultat de l'exercice et avant distribution

3 Effectifs des entités sous contrôle du groupe