



PARIS, LE 25 JUILLET 2019

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

## LE CIC AU 30 JUIN 2019

# UNE STRATÉGIE MULTISERVICE PORTÉE PAR UNE DYNAMIQUE COMMERCIALE SOUTENUE, UN PRODUIT NET BANCAIRE EN PROGRESSION

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2019 <sup>(1)</sup>

<b>PROGRESSION DU PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>2 671 M€</b>	<b>+ 2,7 %</b>
		<b>30 JUIN 2019</b>	<b>2019 / 2018</b>
<b>UNE ACTIVITÉ SOUTENUE</b>	<b>CRÉDITS À LA CLIENTÈLE</b>	<b>187,9 Md€</b>	<b>+ 3,4 %</b>
	<b>DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE</b>	<b>159,2 Md€</b>	<b>+ 5,6 %</b>
	<b>ASSURANCE ET SERVICES :</b>		
	Nombre de contrats d' <b>assurance</b>	<b>5,5 M</b>	<b>+ 273 354</b>
	Nombre de clients en <b>téléphonie</b>	<b>519 235</b>	<b>+ 19 815</b>
	Nombre d'abonnés en <b>télesurveillance</b>	<b>105 638</b>	<b>+ 4 513</b>
	Nombre de réservations dans l' <b>immobilier</b> neuf	<b>1 551</b>	<b>- 133</b>
	Nombre de contrats de terminaux de paiement électronique (TPE)	<b>148 058</b>	<b>+ 4 719</b>
<b>SOLIDITÉ FINANCIÈRE CONFORTÉE</b>	Ratio CET1 <sup>2</sup> évol. vs 31/12/2018	<b>13,2 %</b>	<b>+ 19 pb</b>
	Ratio de levier <sup>2</sup> évol. vs 31/12/2018	<b>4,3 %</b>	<b>+ 5 pb</b>
	Capitaux propres	<b>14,9 Md€</b>	<b>+1,9 %</b>
<b>NOMBRE DE CLIENTS DU RÉSEAU</b>			
<b>5,2 MILLIONS</b> 4,2 millions de particuliers 1 million d'entreprises et de professionnels	<b>+ 1,9 %</b> + 1,6 % + 3,0 %	<b>+ 94 321 CLIENTS</b> + 64 829 clients + 29 492 clients	

<sup>(1)</sup> Comptes non audités mais faisant l'objet d'un examen limité.

<sup>(2)</sup> Sans mesures transitoires - au 31 mars 2019.

**L**e CIC affiche au premier semestre 2019 de bonnes performances commerciales de sa banque de détail dans l'ensemble de ses composantes : banque, assurance, téléphonie, télésurveillance... Ce dynamisme, doublé d'une bonne progression des revenus des activités de marché, de la banque privée et de la banque de financement, lui permet d'afficher un produit net bancaire en progression de 2,7 %, à 2 671 millions d'euros.

Au service de l'économie des régions, le CIC, au travers de ses 5 banques régionales et de son réseau Île-de-France, poursuit le développement annoncé dans le cadre d'ensemble#nouveau monde 2019-2023, le plan stratégique de Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Ce plan privilégie notamment le développement des nouvelles technologies au service d'une relation client augmentée.

Porté par sa force d'innovation, le CIC propose des produits adaptés aux nouveaux besoins et usages du monde moderne. Avec plus de 1 900 points de vente répartis sur l'ensemble du territoire et près de 20 000 salariés, il s'emploie à offrir à ses 5,2 millions de clients du réseau le meilleur de la relation, qu'elle soit physique ou digitale. Preuve de cet engagement, **le CIC est cette année numéro 1 du Podium de la relation client** (secteur banque) réalisé par BearingPoint-Kantar TNS. Cette reconnaissance de la qualité du service distingue particulièrement la capacité du CIC à proposer des outils digitaux simples, pertinents et attractifs tout en entretenant une relation physique de grande qualité.

En termes d'activité, les résultats obtenus reflètent la forte mobilisation des salariés dans la réalisation des objectifs du plan stratégique, les innovations pour accompagner au mieux les entreprises en simplifiant l'octroi du crédit (prêts transition) et les investissements du groupe en matière de formation. L'épargne totale s'accroît de 3,6 % à 368,3 milliards d'euros, les crédits de 3,4 % à 187,9 milliards d'euros, le nombre de contrats d'assurance progresse de 5,2 % et s'établit à 5 506 160. Le nombre de contrats téléphonie affiche également une hausse de 4 % et celui de la protection contre le vol de 4,5 %.

Cette vitalité commerciale contribue à l'évolution favorable des parts de marché qui s'établissent à 6 % pour les dépôts et 6,5 % pour les crédits, en progression respectivement de 0,04 et 0,05 point.

## RÉSULTATS FINANCIERS

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 671</b>	<b>2 602</b>	<b>+2,7 %</b>
Frais de fonctionnement	(1 688)	(1 634)	+3,3 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>983</b>	<b>967</b>	<b>+1,6 %</b>
Coût du risque	(131)	(27)	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>852</b>	<b>940</b>	<b>-9,4 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE (1)	91	86	+5,8 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>943</b>	<b>1 026</b>	<b>-8,1 %</b>
Impôt sur les bénéfices	(208)	(247)	-15,9 %
<b>Résultat net</b>	<b>735</b>	<b>779</b>	<b>-5,6 %</b>
Intérêts minoritaires	4	5	-14,8 %
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>731</b>	<b>774</b>	<b>-5,6 %</b>

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

### • PRODUIT NET BANCAIRE

Le produit net bancaire, à 2 671 millions d'euros, augmente de 2,7 % par rapport au premier semestre 2018. Cette bonne progression des revenus, favorablement tirée par les activités de marché, reflète le dynamisme commercial de l'activité de banque de détail.

### PRODUIT NET BANCAIRE DES MÉTIERS OPÉRATIONNELS

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution en %	évolution en M€
<b>Banque de détail</b>	<b>1 861</b>	<b>1 840</b>	<b>+1,1%</b>	<b>20</b>
<b>Métiers spécialisés</b>	<b>822</b>	<b>798</b>	<b>+3,0%</b>	<b>24</b>
Banque privée	273	250	+9,3%*	23
Banque de financement	179	173	+3,6%	6
Activités de marché	194	154	+25,8%	40
Capital développement	176	221	-20,6%	(46)

\* +0,2 % à périmètre comparable

Malgré les effets persistants des taux bas sur les revenus, le produit net bancaire de la banque de détail progresse de 1,1 % sur un an à 1 861 millions d'euros. Il représente 69 % du produit net bancaire des métiers opérationnels.

Les activités de marché réalisent une bonne performance avec un produit net bancaire en hausse de près de 26 % à 194 millions d'euros.

Le produit net bancaire de la banque privée représente 10 % de celui des métiers opérationnels, il progresse de 9,3 % sur un an et s'élève à 273 millions d'euros. A périmètre comparable, l'évolution serait de 0,2 %.

La baisse du produit net bancaire de l'activité capital développement résulte d'un effet de base, le premier semestre 2018 ayant enregistré des plus-values importantes dans le cadre de cessions.

#### • FRAIS DE FONCTIONNEMENT

Les frais de fonctionnement, à 1 688 millions d'euros, sont en hausse de 3,3 % par rapport au premier semestre 2018. La progression de la banque de détail est en ligne avec les revenus. Certains métiers spécialisés continuent d'engager des investissements significatifs pour répondre notamment aux contraintes réglementaires nouvelles.

Hors impact des contributions au Fonds de résolution unique (FRU), qui progressent de 11 millions d'euros à 95 millions et après neutralisation de l'entrée dans le périmètre de Banque de Luxembourg Investments, les frais de fonctionnement augmentent de 2,4 %.

Hors FRU, le coefficient d'exploitation du groupe CIC est quasiment stable sur un an à 59,7 % (59,6 % au premier semestre 2018).

Le résultat brut d'exploitation, à 983 millions d'euros, s'inscrit en hausse de 1,6 % grâce à la bonne évolution du produit net bancaire.

#### • COÛT DU RISQUE

Le coût du risque subit une hausse importante de 104 millions d'euros en raison :

- d'une provision exceptionnelle sur un dossier de place ;
- d'un effet de base défavorable lié à la reprise constatée sur le risque non avéré (application de la norme IFRS9) de 11 millions d'euros au premier semestre 2018.

Le coût du risque avéré de la banque de détail augmente de 6 millions d'euros. Il représente 8 pb des encours à fin juin 2019 contre 7 pb à fin juin 2018 et confirme la bonne qualité des actifs.

Les indicateurs de qualité de crédit continuent à s'améliorer : le taux de créances douteuses ressort à 2,7 % à fin juin 2019 (soit une baisse de 0,1 point par rapport à fin juin 2018) et le taux de couverture est de 57,9 %.

#### • RÉSULTAT AVANT IMPÔT

La quote-part des résultats mis en équivalence (Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) et les résultats sur actifs immobilisés atteignent 91 millions d'euros contre 86 millions d'euros au premier semestre 2018.

Le résultat avant impôt ressort en baisse à 943 millions d'euros contre 1 026 millions au premier semestre 2018.

#### • RÉSULTAT NET

Après une baisse de l'impôt sur les sociétés de 15,9 % à 208 millions d'euros, au final, le résultat net du premier semestre 2019 est de 735 millions d'euros en retrait de 44 millions par rapport aux résultats du 30 juin 2018.

## STRUCTURE FINANCIÈRE

#### • LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT<sup>1</sup>

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

## • SOLVABILITÉ

Au 30 juin 2019, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 14,9 milliards d'euros contre 14,7 milliards d'euros au 30 juin 2018.

A fin mars 2019, la solvabilité du CIC reste solide, avec un ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) de 13,2 %<sup>2</sup> en hausse de 19 points de base par rapport au 31 décembre 2018. Le ratio Tier 1 s'établit également à 13,2 %<sup>2</sup> à fin mars 2019 et le ratio global de solvabilité atteint 15,4 %<sup>2</sup>.

Les encours pondérés par les risques (RWA) s'élèvent à 103 milliards d'euros au 31 mars 2019 (contre 100,4 milliards à fin décembre 2018 soit +2,7 %). Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent 88 % du total, à 91 milliards d'euros.

Le ratio de levier<sup>2</sup> est de 4,3 % au 31 mars 2019 contre 4,2 % à fin décembre 2018.

## • NOTATION<sup>3</sup>

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

	Contrepartie LT / CT *	Émetteur / Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Date de la dernière publication
Standard & Poor's	A+ / A-1	A	Stable	A-1	24/10/2018
Moody's	Aa2 / P-1	Aa3	Stable	P-1	29/04/2019
Fitch Ratings	A+	A+	Stable	F1	12/04/2019

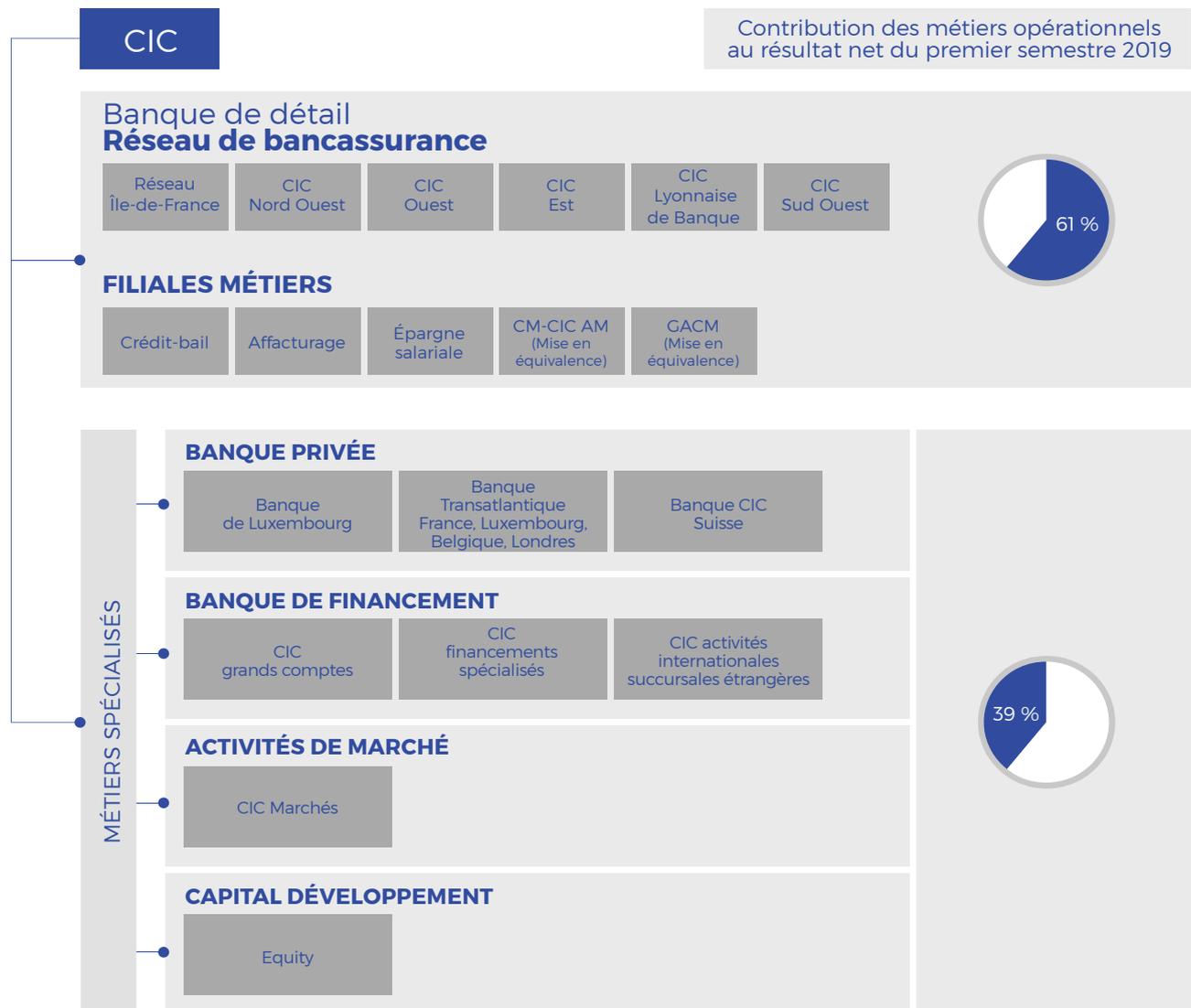
\* Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty chez *Standard & Poor's*, Counterparty Risk Rating chez *Moody's* et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

<sup>1</sup> Se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale pour de plus amples informations.

<sup>2</sup> Sans mesures transitoires.

<sup>3</sup> Standard & Poor's : notes périmètre Groupe Crédit Mutuel ;  
Moody's et Fitch : notes périmètre Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

## MÉTIERS ET PRINCIPALES FILIALES DU GROUPE CIC



# LES RÉSULTATS PAR MÉTIERS

LA BANCASSURANCE DE DÉTAIL, LE PREMIER MÉTIER

## LA BANQUE DE DÉTAIL

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 861</b>	<b>1 840</b>	<b>+1,1 %</b>
Frais de fonctionnement	(1 212)	(1 201)	+0,9 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>649</b>	<b>639</b>	<b>+1,5 %</b>
Coût du risque	(63)	(52)	+22,6 %
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>586</b>	<b>588</b>	<b>-0,3 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>(1)</sup>	89	78	+14,3 %
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>675</b>	<b>666</b>	<b>+1,4 %</b>
Impôt sur les bénéfices	(198)	(210)	-5,9 %
<b>Résultat net</b>	<b>477</b>	<b>456</b>	<b>+4,8 %</b>

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

**Ce métier regroupe le réseau bancaire du CIC et toutes les filiales spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par le réseau : crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturage, mobilisation de créances, gestion d'actifs, épargne salariale et assurances.**

Les encours de dépôts progressent de 6,4 % sur un an à 119,9 milliards d'euros grâce à l'augmentation des encours sur les livrets (+7,2 % à 32 milliards d'euros) et les comptes courants créditeurs (+11 % à 62,1 milliards).

Les encours de crédits évoluent de 7,1 % sur un an à 152 milliards d'euros. Les crédits d'investissement progressent de 12,5 % à 40,2 milliards d'euros, les crédits à l'habitat de 6,5 % à 75,8 milliards et les crédits à la consommation de 3,4 % à 5,7 milliards.

Le produit net bancaire de la bancassurance de détail augmente de 1,1 % par rapport au premier semestre 2018 et s'élève à 1 861 millions d'euros. Son augmentation résulte de celle de la marge d'intérêt (+37 millions) et les autres éléments de PNB (+4 millions) alors que les commissions diminuent.

Les frais de fonctionnement sont en faible progression (+0,9 %) et s'établissent à 1 212 millions d'euros.

Le coût du risque s'élève à 63 millions d'euros, en hausse de 11 millions d'euros sous l'effet de l'accroissement du risque non avéré (+6 millions) et de celui du coût du risque avéré inhérent à une dotation non récurrente sur un dossier.

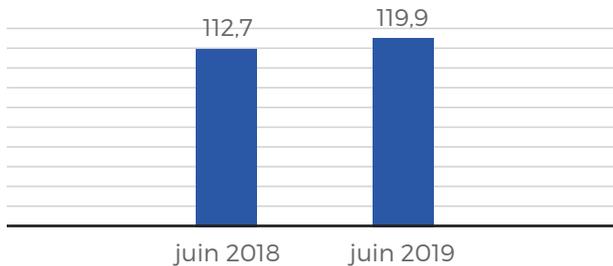
Le résultat net atteint 477 millions en hausse de 4,8 %.

## LE RÉSEAU BANCAIRE

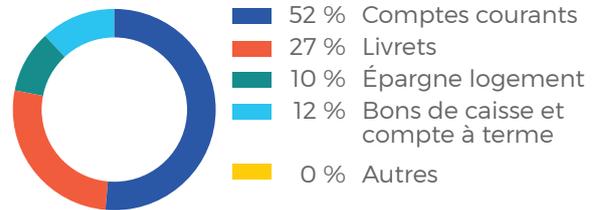
Le nombre de **clients** du réseau bancaire est de 5,185 millions à fin juin 2019 en hausse de 1,9 % en un an. Sur le marché des professionnels et entreprises, la progression est de 3 % avec 1,020 millions de clients à fin juin 2019 (20 % du total).

Les encours de dépôts marquent une progression de 6,4 % sur un an à 119,9 milliards d'euros, notamment du fait de l'importante collecte sur les livrets (+7,2 % de progression des encours). La hausse des comptes courants créditeurs se poursuit (+11 %).

### Réseau CIC - Encours de dépôts clientèle en milliards d'euros



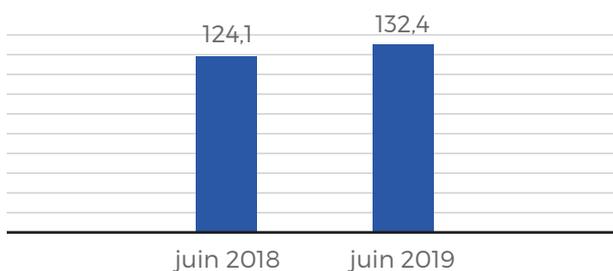
### Structure des dépôts clientèle au 30 juin 2019



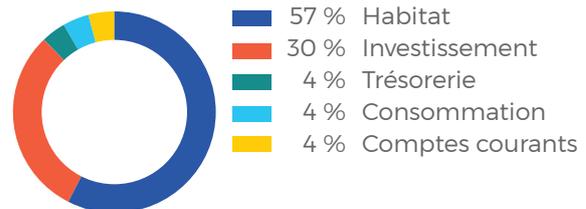
**L'épargne gérée et conservée** à 60,2 milliards d'euros est stable par rapport à fin juin 2018. L'évolution des marchés pèse sur les encours d'OPCVM et actions tandis que les encours d'assurance vie sont en progression de 3 %.

L'accompagnement des clients se poursuit avec une hausse de 8,1 % des débloquages de crédit. Elle se traduit par un accroissement de 6,6 % des encours à 132,4 milliards. Les crédits d'investissements progressent de 10,2 % à 39,3 milliards, les crédits à l'habitat évoluent de 6,5 % à 75,8 milliards et les crédits à la consommation augmentent de 3,4 %.

### Réseau CIC - Encours de dépôts clientèle en milliards d'euros



### Structure des crédits nets au 30 juin 2019



## POURSUITE DU DÉVELOPPEMENT DE L'ASSURANCE ET DES SERVICES

Les ventes croisées de produits et services au bénéfice de la clientèle se renforcent dans l'assurance avec une progression de 5,2 % du nombre de contrats en portefeuille (5 506 160) comme dans les services :

- + 9,9 % en banque à distance avec 2 865 419 contrats,
- + 4,5 % en protection vol (105 638 contrats),
- + 4 % en téléphonie (519 235 contrats),
- + 3,3 % en TPE (148 058 contrats).

La bonne dynamique commerciale favorise l'augmentation de 1,4 % du produit net bancaire du réseau. Il atteint 1 755 millions d'euros contre 1 731 millions un an plus tôt. La marge nette d'intérêt progresse de 4,5 % tandis que les commissions reculent de 2,1 % sous l'effet des commissions financières et en raison de la politique de gel des tarifs décidée pour 2019.

Les frais généraux (1 130 millions d'euros) sont très bien maîtrisés, leur progression étant limitée à 0,6 %.

Le résultat brut d'exploitation s'accroît de 2,8% à 625 millions d'euros et le coefficient d'exploitation du réseau bancaire s'améliore de 0,5 point à 64,4 %.

Le coût du risque s'élève à 70 millions d'euros, en hausse de 21 millions d'euros sous l'effet du risque non avéré (+13 millions) et également du coût du risque avéré en raison d'une dotation non récurrente sur un dossier.

Le réseau bancaire dégage un résultat net de 369 millions d'euros au 30 juin 2019, contre 361 millions au 30 juin 2018, en augmentation de 2,2 %.

## LES MÉTIERS D'APPUI DE LA BANCASSURANCE DE DÉTAIL

Ils dégagent un produit net bancaire de 106 millions d'euros à fin juin 2019 en léger recul de 3,3 %, la progression continue sur l'affacturage (+1,9 % sur un an) étant compensée par un recul en crédit-bail.

Le résultat avant impôt s'établit à 121 millions contre 107 millions d'euros à la fin du 1<sup>er</sup> semestre 2018 après prise en compte de la quote-part de résultat du métier assurances de Crédit Mutuel Alliance Fédérale qui s'élève à 89 millions d'euros contre 77 millions d'euros un an plus tôt.

# LES MÉTIERS SPÉCIALISÉS

Banque privée, banque de financement, activités de marché et capital développement complètent l'offre de bancassurance du groupe. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 31 % au produit net bancaire <sup>1</sup> et 39 % au résultat net des métiers opérationnels du groupe <sup>1</sup>.

## LA BANQUE PRIVÉE

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution <sup>*</sup>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>273</b>	<b>250</b>	<b>+0,2 %</b>
Frais de fonctionnement	(204)	(179)	+10,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>68</b>	<b>71</b>	<b>-21,6 %</b>
Coût du risque	11	(5)	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>79</b>	<b>65</b>	<b>-2,8 %</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>**</sup>	2	8	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>81</b>	<b>73</b>	<b>-9,4 %</b>
Impôt sur les bénéfices	(16)	(16)	-29,1 %
<b>Résultat net</b>	<b>65</b>	<b>57</b>	<b>-2,6 %</b>

\* À périmètre constant - voir précisions méthodologiques.

\*\* MEE = Mises en équivalence = quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence.

**Les sociétés qui composent le métier opèrent tant en France par le biais de CIC Banque Transatlantique qu'à l'étranger par l'intermédiaire des filiales et succursales Banque de Luxembourg, Banque CIC Suisse, Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres.**

L'épargne gérée par les filiales de banque privée s'élève à fin juin 2019 à 118 milliards d'euros en hausse de 1,9 % ; les dépôts qui en représentent 22,5 milliards progressent de 8,4 % et l'épargne financière bancaire (95,5 milliards) est quasiment stable à +0,5 % malgré l'évolution de +11 % de l'assurance-vie (3,9 milliards d'euros).

L'encours de crédits s'établit à 13,6 milliards d'euros, en hausse de 9,3 %.

Le produit net bancaire s'élève à 273 millions d'euros, en progression de 0,2 % à périmètre constant. La marge d'intérêt et les autres éléments de PNB augmentent de 4,6 %. Les commissions reculent de 3,1 % sous l'effet de la baisse des marchés du dernier trimestre 2018.

Les frais de fonctionnement s'établissent à 204 millions d'euros au premier semestre 2019 contre 179 millions au premier semestre 2018. Ils intègrent l'effet de la poursuite des investissements pour s'adapter aux contraintes réglementaires nouvelles et améliorer l'offre transactionnelle et les outils numériques.

Le coût du risque enregistre une reprise de provision de 11 millions d'euros contre une dotation de 5 millions d'euros au 30 juin 2018.

<sup>1</sup> Hors holding.

Le résultat avant impôt ressort à 81 millions d'euros contre 73 millions au 30 juin 2018 et le résultat net à 65 millions.

Ces résultats n'incluent pas ceux des agences CIC Banque Privée qui sont intégrées dans les banques CIC. Le résultat net des agences CIC Banque Privée s'établit à 29,3 millions d'euros au 30 juin 2019 (+7,6 %).

## LA BANQUE DE FINANCEMENT

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>179</b>	<b>173</b>	<b>+3,6 %</b>
Frais de fonctionnement	(62)	(57)	+8,1 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>117</b>	<b>116</b>	<b>+1,4 %</b>
Coût du risque	(80)	29	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>38</b>	<b>145</b>	<b>-74,1 %</b>
Impôt sur les bénéfices	6	(49)	ns
<b>Résultat net</b>	<b>43</b>	<b>95</b>	<b>-54,4 %</b>

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

A 21,2 milliards d'euros, l'encours de crédits de la banque de financement s'accroît de 14,4 % et les ressources clientèle s'inscrivent en forte hausse de 35,1 % à 7,8 milliards d'euros d'encours à fin juin 2019.

Le produit net bancaire du 1<sup>er</sup> semestre 2018 s'élève à 179 millions d'euros en bonne progression de 3,6 % reflétant le développement des synergies avec les autres entités du groupe.

Les frais de fonctionnement évoluent de 5 millions d'euros sur un an et sont en phase avec la hausse des revenus ; le résultat brut d'exploitation s'établissant à 117 millions d'euros, en hausse de 1,4 %.

Le coût du risque est impacté par le provisionnement exceptionnel sur un dossier de place au premier semestre 2019 et se compare à une situation de reprise nette de 29 millions d'euros pour le premier semestre 2018.

Le résultat net est de 43 millions d'euros contre 95 millions sur la même période de l'an dernier.

## LES ACTIVITÉS DE MARCHÉ

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>194</b>	<b>154</b>	<b>+25,8 %</b>
Frais de fonctionnement	(126)	(121)	+4,0 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>68</b>	<b>33</b>	<b>x 2,1</b>
Coût du risque	(0)	2	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>68</b>	<b>35</b>	<b>x 2</b>
Impôt sur les bénéfices	(25)	(16)	+52,7 %
<b>Résultat net</b>	<b>43</b>	<b>19</b>	<b>x 2,3</b>

**Les activités de marché comprennent le métier investissement taux, actions et crédits et le métier commercial (CM-CIC Market Solutions) en France et dans les succursales de New York et Singapour.**

Le produit net bancaire est en hausse sensible de près de 26 % illustrant une bonne capacité de rebond du métier après un 4<sup>e</sup> trimestre 2018 difficile.

Les frais de fonctionnement, qui supportent une charge de 22 millions d'euros pour le Fonds de résolution unique, évoluent de 4 % mais le résultat brut d'exploitation du métier est multiplié par deux à 68 millions d'euros.

Le coût du risque est nul contre une reprise de provisions de 2 millions d'euros au 30 juin 2018.

Le résultat net ressort donc en forte progression et s'établit à 43 millions d'euros.

## LE CAPITAL-DÉVELOPPEMENT

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018	évolution
<b>Produit net bancaire</b>	<b>176</b>	<b>221</b>	<b>-20,6 %</b>
Frais de fonctionnement	(23)	(24)	-2,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>152</b>	<b>197</b>	<b>-22,8 %</b>
Coût du risque	0	(1)	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>152</b>	<b>196</b>	<b>-22,4 %</b>
Impôt sur les bénéfices	1,3	0,3	ns
<b>Résultat net</b>	<b>153</b>	<b>196</b>	<b>-21,9 %</b>

**Ce métier est exercé par CM-CIC Investissement qui, basé à Paris, dispose d'antennes à Lyon, Nantes, Lille, Bordeaux et Strasbourg assurant ainsi la proximité avec la clientèle, tout en abordant une phase de développement progressif à l'international.**

En gestion pour compte propre, un bon niveau d'investissement de 181 millions d'euros a été réalisé au premier semestre 2019 dont 110 millions sur 15 nouveaux investissements. Les cessions ont représenté 100 millions d'euros.

Les encours investis en gestion pour compte propre s'élèvent au 30 juin 2019 à 2,5 milliards d'euros dont 89 % dans des entreprises non cotées. Le portefeuille est composé de 338 participations hors fonds, dont la très grande majorité est constituée d'entreprises clientes du groupe.

Les capitaux gérés pour compte de tiers s'élèvent à 121 millions d'euros.

Le produit net bancaire est en recul de 20,6 % en raison d'un effet de base défavorable puisque l'an dernier un montant important de plus-values avait été enregistré à la suite des cessions réalisées au cours du premier semestre 2018.

Les frais généraux passent de 24 millions d'euros à 23 millions d'euros au 30 juin 2019, soit une baisse de 2,5 % sur un an.

Il en ressort un résultat net à 153 millions d'euros contre 196 millions un an auparavant.

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 semestriel.

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

Responsable de l'information: Frédéric Monot - tél. : 01 53 48 79 57 - frederic.monot@cic.fr

en millions €	30 juin 2019	30 juin 2018
<b>STRUCTURE FINANCIÈRE ET ACTIVITÉ</b>		
Total du bilan	313 229	292 790
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	14 947	14 668
Crédits à la clientèle (y compris crédit bail)	187 944	181 833
Épargne totale	368 743	355 701
- dont dépôts de la clientèle	159 180	150 674
- dont épargne assurance	35 083	34 369
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	174 080	170 658

**CHIFFRES-CLÉS**

Effectifs fin de période (équivalent temps plein)	19 896	19 552
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 895	1 952
Nombre de clients	5 185 521	5 091 200
Particuliers	4 165 802	4 100 973
Entreprises et professionnels	1 019 693	990 201

**RATIOS-CLÉS**

Coefficient d'exploitation (hors FRU)	59,7 %	59,6 %
Ratio de levier - acte délégué - sans mesures transitoires - 31 mars 2019	4,3 %	4,2 %
Ratio CETI -sans mesures transitoires - 31 mars 2019	13,2 %	13,9 %

en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018
<b>RÉSULTATS</b>		
<b>Produit net bancaire</b>	<b>2 671</b>	<b>2 602</b>
Frais de fonctionnement	(1 688)	(1 634)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>983</b>	<b>967</b>
Coût du risque	(131)	(27)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>852</b>	<b>940</b>
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE <sup>(1)</sup>	91	86
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>943</b>	<b>1 026</b>
Impôt sur les bénéfices	(208)	(247)
Gains/pertes nets s/activités abandonnées	0	0
<b>Résultat net</b>	<b>735</b>	<b>779</b>
Intérêts minoritaires	4	5
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>731</b>	<b>774</b>

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

# PRÉCISIONS MÉTHODOLOGIQUES

À la suite de l'entrée dans le périmètre de consolidation au deuxième semestre 2018 de Banque de Luxembourg Investments, les variations à périmètre constant des soldes intermédiaires de la banque privée sont calculées après prise en compte de cette entité au premier semestre 2018.

Ces éléments sont détaillés ci-après sur les différents soldes intermédiaires de gestion :

## BANQUE PRIVÉE

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018			Variations	
		publié	var de pér. à neutraliser	à pér. constant	Brutes	à pér. constant
<b>Produit net bancaire</b>	<b>273</b>	<b>250</b>	<b>23</b>	<b>272</b>	<b>+9,3 %</b>	<b>+0,2 %</b>
Frais de fonctionnement	(204)	(179)	(6)	(185)	+14,2 %	+10,5 %
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>68</b>	<b>71</b>	<b>16</b>	<b>87</b>	<b>-3,3 %</b>	<b>-21,6 %</b>
Coût du risque	11	(5)		(5)	ns	ns
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>79</b>	<b>65</b>	<b>16</b>	<b>82</b>	<b>+21,7 %</b>	<b>-2,8 %</b>
Gains/pertes nets s/autres actifs et MEE	2	8		8	ns	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>81</b>	<b>73</b>	<b>16</b>	<b>90</b>	<b>+11,0 %</b>	<b>-9,4 %</b>
Impôts sur les bénéfices	(16)	(16)	(7)	(23)	+0,8 %	-29,1 %
<b>Résultat net</b>	<b>65</b>	<b>57</b>	<b>10</b>	<b>67</b>	<b>+13,9 %</b>	<b>-2,6 %</b>

## INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE (IAP)

- ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF / ORIENTATIONS DE L'ESMA (ESMA/20151415)

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
coefficient d'exploitation	ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé) et le « produit net bancaire IFRS »	mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
coût du risque	poste « coût du risque » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau de risque
crédits à la clientèle	poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
coût du risque non avéré	application de la norme IFRS 9 (IAS 39 pour 2017). Les dépréciations sont constatées, pour tous les actifs financiers n'ayant pas fait l'objet d'indications objectives de perte à titre individuel	mesure le niveau de risque non avéré
dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciaux
épargne assurance	encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance vie
épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM ...) - données de gestion (entités du groupe)	mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance vie)
épargne totale	somme des dépôts comptable, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	somme des lignes « charges générales d'exploitation » et « dotations/reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	mesure le niveau des frais de fonctionnement
marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	mesure représentative de la rentabilité

production de crédits	montants des nouveaux crédits débloqués à la clientèle - source données de gestion, somme des données individuelles des entités du secteur « banque de détail - réseau bancaire » + COFIDIS	mesure de l'activité clientèle en matière de nouveaux crédits
taux de couverture global	déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (y compris provisions collectives) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation	ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »)
taux de créances douteuses	rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement)	indicateur de qualité des actifs

## INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE (IAP), RÉCONCILIATION AVEC LES COMPTES

Coefficient d'exploitation hors FRU en millions €	1 <sup>er</sup> semestre 2019	1 <sup>er</sup> semestre 2018
Frais de fonctionnement	(1 688)	(1 634)
Contribution au fonds de résolution unique (FRU)	(95)	(84)
Frais de fonctionnement hors contribution FRU	(1 593)	(1 551)
Produit net bancaire	2 671	2 602
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>59,7%</b>	<b>59,6 %</b>

Taux de couverture global	30/06/2019	30/06/2018
Dépréciations sur encours sains (S1/S2) + autres dépréciations (S3)	2 918	2 885
créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	5 038	4 898
<b>Taux de couverture global</b>	<b>57,9 %</b>	<b>58,9 %</b>

Taux de créances douteuses clientèle	30/06/2019	30/06/2018
Créances douteuses clientèle	57,9 %	4 898
Crédits bruts à la clientèle (hors pensions et dépôts de garantie)	186 234	171 924
<b>Taux de créances douteuses</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,8 %</b>

Coût du risque clientèle avéré de la banque de détail rapporté aux encours de crédits	30/06/2019	30/06/2018
Coût du risque clientèle avéré	(58)	(52)
Crédits bruts à la clientèle (banque de détail)	151 991	141 867
<b>Coût du risque clientèle avéré rapporté aux encours de crédits *</b>	<b>0,08 %</b>	<b>0,07 %</b>

\* Annualisé.