

## Sommaire

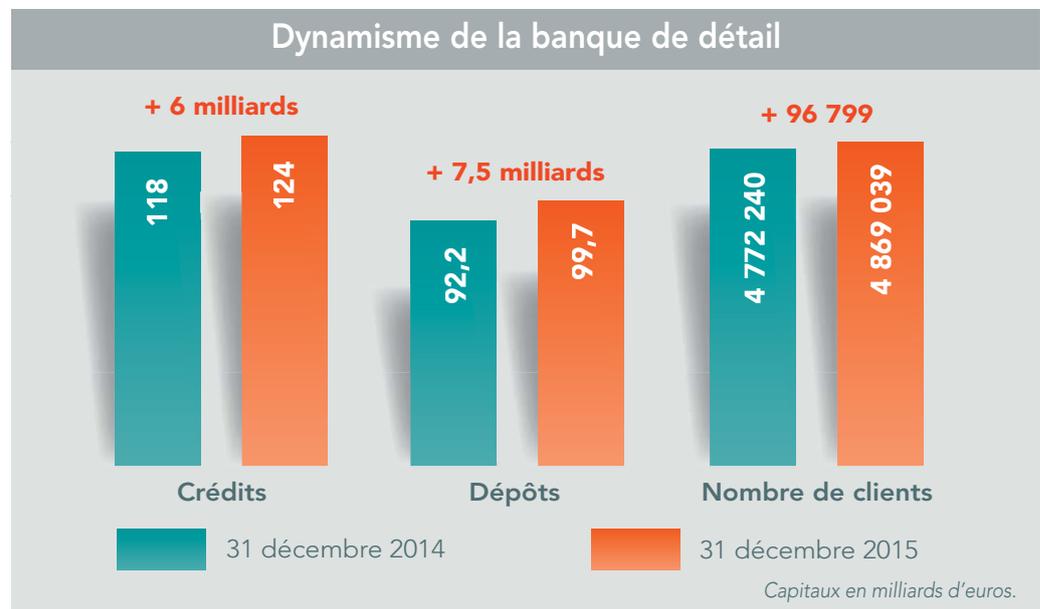
- Résultats consolidés au 31 décembre 2015
- Notations du CIC
- Médiation
- Vie de l'action
- Chiffres-clés
- Le groupe CM11
- Agenda financier
- Conquête de nouveaux clients
- Nouveaux produits et services
- Contacts actionnaires

## Le CIC en 2015

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

Le CIC a poursuivi son développement et renforcé ses positions dans ses différents métiers. Son dynamisme commercial, la mobilisation constante de ses salariés au service des clients – particuliers, associations, professionnels et entreprises – et sa réactivité lui permettent d'afficher un résultat net comptable de 1 117 millions d'euros.

Au cours de cet exercice, le nombre de clients a poursuivi sa progression, tout comme les encours de crédits, les dépôts et les activités d'assurances et de services (banque à distance, télésurveillance et téléphonie).



#### En un an, le développement de la banque de détail a notamment permis de :

- enregistrer une hausse du nombre de clients du réseau bancaire à 4 869 039 (+ 2 %) ;
- accroître les encours de crédits du réseau bancaire de 5 % à 124 milliards (dont + 6 % pour les crédits d'équipement et + 4,8 % pour les crédits à l'habitat) ;
- augmenter les dépôts du réseau bancaire de 8,2 % à 99,7 milliards d'euros, grâce à la progression des comptes courants créditeurs et de l'épargne logement ;
- porter le nombre de contrats d'assurance dommage à 4 450 327 (+ 9,9 %) ;
- faire progresser les activités de services (banque à distance : + 14,7 % à plus de 2 millions de contrats ; téléphonie : + 16,4 % à 439 580 contrats ; protection vol : + 4,4 % à 87 855 contrats ; TPE : + 6,2 % à 128 070 contrats).



## Résultats consolidés

Le Conseil d'administration du CIC, réuni le 25 février 2016 sous la présidence de Nicolas Théry, a arrêté les comptes au 31 décembre 2015.

L'exercice 2015 a été marqué 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. L'équipement en assurances et en services s'est développé de façon significative, permettant au CIC d'offrir un service toujours meilleur aux particuliers, associations, professionnels, institutionnels et entreprises. L'activité commerciale soutenue s'est traduite par une nouvelle conquête de clients du réseau bancaire à 4,9 millions (+ 2 %).

**Au 31 décembre 2015**, l'encours total des crédits nets s'établit à 157,2 milliards d'euros, en hausse de 7,1 % par rapport à 2014.

L'épargne gérée et conservée s'inscrit à 259,8 milliards (+ 5,8 %), les dépôts bancaires à 130 milliards, portés par les comptes courants et l'épargne logement.

### Résultats financiers

Au 31 décembre 2015, le PNB du CIC s'inscrit à 4,8 milliards d'euros, en hausse de 8,4 %. 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, 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 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 138 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

Le résultat 2015 permet de renforcer la solidité financière.

En matière de liquidité/refinancement comme sur le plan de la solvabilité, le groupe affiche une structure financière solide.

Au 31 décembre 2015, sans mesures transitoires, les fonds propres prudentiels Bâle 3 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.

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.

### Évolution des métiers

Au 31 décembre 2015, la banque de détail affiche un PNB en progression de 5,6 % à 3 514 millions d'euros. Les frais de fonctionnement progressent de 2,7 % à 2 254 millions. 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 un an plus tôt (+ 17,8 %).

A 366 millions d'euros (+ 11,6 %), le PNB de la banque de financement bénéficie de l'amélioration du produit net d'intérêt avec un effet de change positif au niveau des succursales étrangères. Cet effet de change se ressent aussi sur les frais généraux qui progressent de 9 %. Le coût du risque diminue de plus de 50 % à 23 millions d'euros. Le résultat avant impôt s'inscrit à

246 millions contre 190 millions un an plus tôt.

Les activités de marché réalisent un PNB de 342 millions d'euros (304 millions en 2014). Le coût du risque affiche une reprise de provisions 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 à 175 millions.

La banque privée réalise un PNB en hausse de 11,1 % à 509 millions d'euros, notamment grâce aux commissions nettes perçues qui augmentent de 26 millions d'euros.

L'encours des dépôts comptables augmente 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 %).

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 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 %.

L'activité de capital développement réalise un PNB de 172 millions contre 149 millions en 2014 et un résultat avant impôt de 131 millions d'euros, en hausse de 18 %.

### Perspectives

Ces résultats répondent à un mot d'ordre : priorité service! Il s'agit d'anticiper et de répondre aux besoins des clients 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.

## Notations du CIC au 31 décembre 2015

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

## Médiation

Le médiateur CIC peut être saisi par la clientèle pour examiner tout litige relevant de sa compétence et donner un avis qui fait autorité.

En 2015, 1 515 demandes (+ 8 % par rapport à 2014) lui ont été adressées dont 69 % relevaient de son domaine d'intervention.

Près de 75 % des réponses ont été faites dans un délai inférieur à un mois et environ 57 % d'entre elles étaient favorables au client, partiellement ou totalement.

## Vie de l'action

En 2015, le cours de l'action CIC a progressé de 16,5 %, à 180,50 euros au 31 décembre 2015 contre 155,0 euros au 31 décembre 2014.

Le titre a enregistré une forte progression sur les deux premiers mois de l'année passant de son cours de clôture le plus bas de l'année de 155,0 euros les 5,6 et 7 janvier 2015 à un cours de clôture de 188,0 euros le 27 février. Il a ensuite fluctué et atteint son cours de clôture le plus haut le 24 juillet à 195,5 euros avant de s'orienter globalement à la baisse.

Le cours moyen sur l'année s'est établi à 182,69 euros.

En 2015, 106 849 actions ont été négociées à la Bourse de Paris pour un montant de 19,6 millions d'euros de capitaux.

Dans un contexte de recul des marchés boursiers, le cours de clôture a poursuivi sa baisse depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016, et a oscillé entre 178,55 euros et 153,00 euros. Au 15 février 2016, il s'est établi à 162,20 euros.

## Chiffres-clés du CIC

### Compte de résultat simplifié du CIC

Millions d'euros	31 déc. 2015	31 déc. 2014
PNB	4 782	4 410
Frais de fonctionnement	- 3 005	- 2 911
RBE	1 777	1 499
Coût du risque	- 207	- 206
Résultat avant impôt	1 702	1 482
Résultat net comptable	1 117	1 124
Résultat net (part du groupe)	1 111	1 116

## Le groupe CM11\*

### Chiffres-clés\*\* (Capitaux en millions d'euros)

	31 déc. 2015	31 déc. 2014
<b>Activité</b>		
Total du bilan	570 644	543 735
Crédits à la clientèle y compris crédit bail	304 136	287 224
Épargne totale	583 272	550 911
- dont dépôts de la clientèle	254 370	235 831
- dont épargne assurance	75 857	72 412
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	253 045	242 669
<b>Capitaux propres</b>		
Capitaux propres <sup>(1)</sup>	37 531	34 856
Effectifs fin de période <sup>(2)</sup>	66 372	65 571
Nombre de points de vente	4 512	4 539
Nombre de clients (en millions)	24,1	23,5

## Résultats

Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	31 déc. 2015	31 déc. 2014
Produit net bancaire	12 817	11 973
Frais de fonctionnement	-7 907	-7 546
Résultat brut d'exploitation	4 910	4 427
Coût du risque	-803	-873
Résultat d'exploitation	4 107	3 555
Gains/pertes nets sur autres actifs et M.E.E.	-64	55
Résultat avant impôt	4 044	3 610
Impôts sur le résultat et autres	-1 530	-1 196
Résultat net comptable	2 514	2 415
Résultat net part du groupe	2 258	2 179

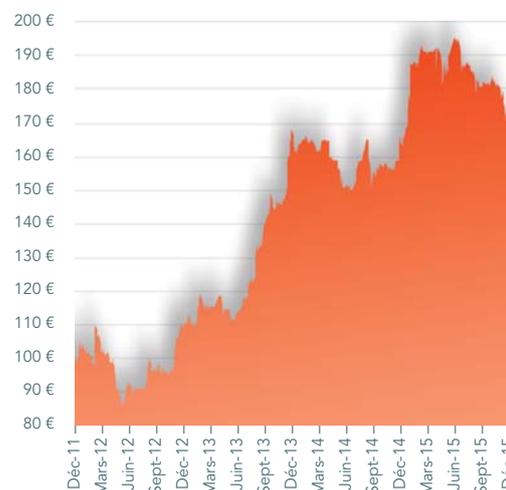
(\* Chiffres consolidés des Caisses de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique et Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivaraies, Méditerranéen et Anjou, de leur Caisse fédérale commune, de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel 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) Y compris le résultat de l'exercice et avant distribution.

(2) Effectifs des entités sous contrôle du groupe.

## Cours de l'action CIC 2012-2015



## Agenda financier

- **16 mai 2016**  
Publication de l'information financière trimestrielle
- **25 mai 2016**  
Assemblée générale de l'exercice 2015
- **28 juillet 2016**  
Publication des comptes semestriels 2016
- **9 novembre 2016**  
Publication de l'information financière trimestrielle

## Partenariats CIC

### DES RACINES & DES AILES

#### Des Racines et des Ailes sur France 3

Le CIC est le nouveau partenaire du magazine phare de France 3 Des Racines et des Ailes (3,2 millions de téléspectateurs par édition). Il accompagnera les 30 émissions programmées en 2016. Ce partenariat est étendu aux chaînes TV5 Monde et Europe, ainsi qu'aux déclinaisons digitales de l'émission sur ordinateurs, tablettes et smartphones.

#### Festival de Pâques d'Aix-en-Provence

L'édition 2016 de cet événement musical de premier plan, dont le Crédit Mutuel-CIC est partenaire fondateur, a lieu du 22 mars au 3 avril 2016. Au programme, 21 concerts dans 5 lieux différents. Programme et réservations sur [www.festivalpaques.com](http://www.festivalpaques.com). Tarif spécial pour les clients Crédit Mutuel et CIC.

#### Exposition Napoléon à Sainte-Hélène.

##### À la conquête de la mémoire

Grand partenaire du musée de l'Armée, le CIC accompagne cette exposition qui se tiendra aux Invalides du 6 avril au 24 juillet 2016. À cette occasion, la banque a financé un film reconstituant Longwood House en 3D, l'ultime demeure de Napoléon 1<sup>er</sup>. Renseignements sur [www.musee-armee.fr](http://www.musee-armee.fr).

#### Signature d'un partenariat national avec l'Adie

Le groupe CIC et l'Adie (Association pour le droit à l'initiative économique) ont signé le 7 décembre une nouvelle convention de partenariat pour accompagner les micro-entrepreneurs. L'Adie, accompagne les personnes éloignées du marché du travail qui n'ont pas accès au crédit bancaire classique pour créer leur entreprise grâce au dispositif du microcrédit accompagné.

## Activité et perspectives

### Conquête de nouveaux clients

#### Évolution du portefeuille clients tous marchés



Le CIC compte 4 869 039 clients au 31 décembre 2015 soit 96 799 (+ 2,0 %) de plus en un an.

#### Activités cartes bancaires

- Progression sur un an de 5,7 % du nombre de cartes de paiement détenues par les clients particuliers qui s'établit à 2 303 407.
- Les encaissements par carte chez les commerçants augmentent de 4 % sur un an à 29,3 milliards d'euros en 2015.

#### Diversification

- Le stock de contrats téléphonie mobile est de 439 580 (+16,4 % sur un an).
- Celui des contrats de surveillance progresse de 4,4 % sur un an à 87 855.

## Nouveaux produits et services

### CIC Essentiel Cash : offre de reporting financier quotidien via Filbanque

L'entreprise cliente dispose désormais via un accès unique d'une situation globale et complète de l'ensemble des comptes bancaires de la maison-mère et des filiales (France et étranger, quelle que soit la banque intervenante). Le CIC met aussi à sa disposition toute une palette de services complémentaires en *cash management*.

### Tempo OBNL à préavis : une nouvelle gamme pour les organismes à but non lucratif

Nouvelle gamme de comptes à terme à préavis de 13, 36 ou 60 mois qui offre aux associations éligibles un bon rendement net.



### Prêt Entreprises Innovantes : une nouvelle offre de financement pour les entreprises innovantes

Ce prêt accompagne les entreprises ayant le statut d'« entreprises innovantes ». Ce financement donne la possibilité de commencer le remboursement du capital deux ans après la mise à disposition des fonds. Il bénéficie de la garantie de BPI France.

### Téléphonie Professionnels

Enrichissement de l'offre « sans engagement » par un abonnement doté de 3Go de data, appels et SMS/MMS illimités en France métropolitaine et appels illimités à l'international sur les fixes de l'UE, Suisse, DOM...

### Homme Clé

Une nouvelle offre en trois modules : un contrat « Homme clé », un volet « Associé » et un autre pour la couverture des crédits non amortissables.

### Assistance Successions

Prise en charge gratuite sur mandat des ayants droits, des formalités consistant à prévenir d'un décès, tous les organismes concernés.

## Contacts actionnaires

#### Contacts actionnaires nominatifs

6, avenue de Provence – 75009 Paris  
Tél. : 01 53 48 80 10  
34318@cmccs.com

#### Contact PEE

3, allée de l'Étoile – 95095 Cergy-Pontoise Cedex  
Tél. : 08 91 67 70 07 (0,25 €/min depuis un poste fixe)