

## Activité commerciale soutenue, croissance des résultats et renforcement de la solidité financière

Le 27 février 2014

Résultats au 31 décembre 2013

Produit net bancaire	11 977 M€	→	PNB global en progression ... (+4,5%) ... grâce au dynamisme de la banque de détail
Résultat net comptable dont part du groupe	2 214 M€ 2 011 M€	→	De bonnes performances (+21,5%) (+24%)
Ratio CET 1 (Bâle 2.5)	14,6 %	→	Une structure financière solide
<b>Activité</b>			
Crédits	275,9 Mds€	→	Le financement actif de l'économie (+2,4%) grâce à :
Epargne totale	523,7 Mds€	→	<ul style="list-style-type: none"> <li>- la forte collecte de nouveaux dépôts, (+6,0%)</li> <li>- la bonne tenue de l'épargne bancaire et assurance.</li> </ul>
- dont Dépôts comptables	226,5 Mds€		
- dont Epargne assurance	68,3 Mds€		
- dont Epargne financière bancaire	228,9 Mds€		

**Le groupe CM11-CIC a affiché de bons résultats en 2013. Avec toujours une forte ambition pour ses sociétaires et clients, il a su concilier croissance, efficacité et maîtrise des risques. Il a poursuivi sa dynamique de développement dans ses différents métiers - banque, assurance, services – et contribué au financement de l'économie dans les régions.**

**Ses bonnes performances commerciales, dopées notamment par la banque de détail qui représente 80% de son PNB, lui permettent d'afficher un résultat net de plus de 2,2 milliards d'euros, en progression de 21,5% par rapport à l'année précédente.**

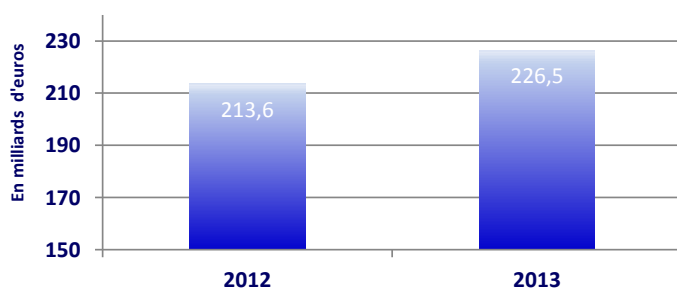
## Une activité commerciale soutenue

Le développement commercial s'est poursuivi en 2013. L'ensemble des entités du groupe CM11-CIC a participé à la conquête de plus de 300 000 nouveaux clients, portant leur nombre total à 24,1 millions.

- **La banque**

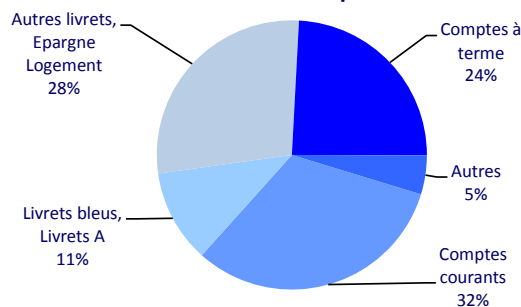
Les dépôts bancaires poursuivent leur progression (+6,0% - hors encours SFEF) et approchent les 226,5 milliards d'euros. L'augmentation de leur encours total (13 milliards d'euros) résulte principalement de l'accroissement des encours des comptes courants (+13,6%), des dépôts sur livrets bleu / livrets A (+8,4%) et de l'épargne logement (+4,5%).

Evolution des dépôts bancaires de la clientèle



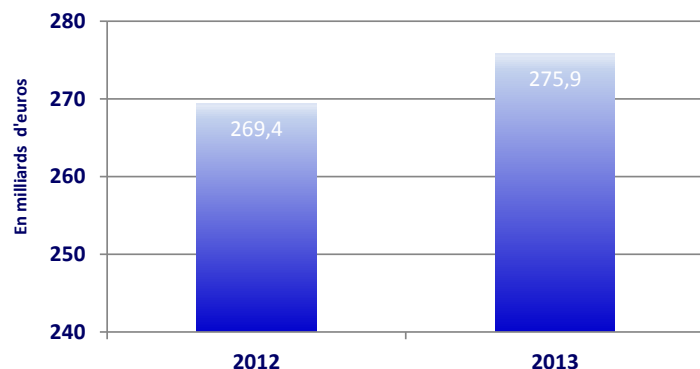
Total des dépôts hors encours SFEF

Structure 2013 des dépôts bancaires

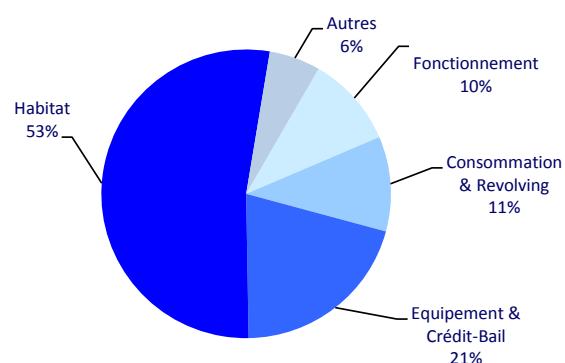


L'encours total des crédits s'accroît de près de 6,5 milliards à 275,9 milliards d'euros (+2,4%). Cette variation est portée par celle des crédits d'investissement qui s'élève à 2,4 milliards (+4,5%) et par celle des crédits à l'habitat (+3,5% à 4,9 milliards) qui ont repris de la vigueur à la suite d'une année 2012 marquée par le retournement du marché immobilier. Ces progressions illustrent la volonté constante et ancienne du groupe CM11-CIC de toujours soutenir les projets des particuliers et des entreprises, tant au plan national que régional.

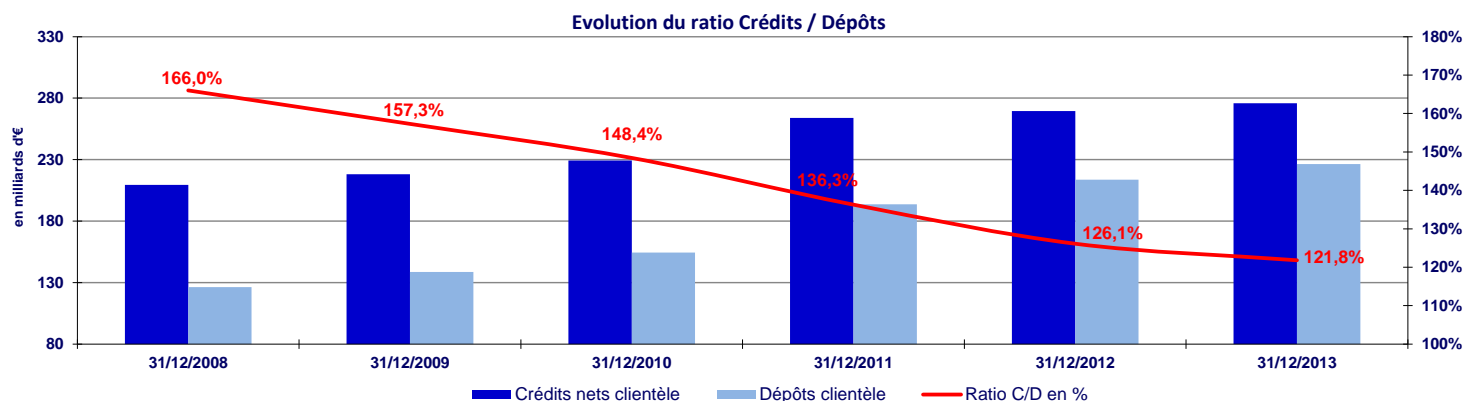
Evolution des encours de crédit nets à la clientèle



Structure 2013 des crédits nets



L'ensemble de ces évolutions conduit à une très nette amélioration du ratio « crédits/dépôts » qui s'établit à 121,8% au 31 décembre 2013 contre 126,1% un an auparavant. Il réduit ainsi la dépendance du groupe aux marchés pour le refinancement.



### • L'assurance

Dans un environnement incertain et en perpétuelle mutation, le deuxième métier du groupe CM11-CIC a connu un important niveau d'activité. L'année 2013 est également le premier exercice d'intégration de la filiale espagnole Agrupacio.

Le groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) affiche 8,4 millions d'assurés, en hausse de 530 000. Le nombre de contrats atteint 26,2 millions (+1,3 million), provenant pour 87% des assurances de risques.

La collecte assurance vie et capitalisation s'établit à plus de 6,1 milliards d'euros (+30%). A périmètre constant, la collecte nette (+1,8 milliard) permet à l'encours de progresser de plus de 5 points. Avec un chiffre d'affaires en croissance de 8,1% (+4,8% hors Agrupacio), les assurances de risques poursuivent leur croissance dynamique. Les assurances de personnes affichent une progression de 8,5% grâce à l'intégration de la filiale espagnole (+3,3% à périmètre constant).

### • Les activités de services

Grâce à son expertise technologique, le groupe CM11-CIC a également développé une activité de services via la téléphonie et la télésurveillance.

Sa filiale EI Telecom totalise 1,2 million de clients actifs et contribue activement au développement du paiement sans contact.

Euro Protection Surveillance compte plus de 328 000 abonnés (+ 16%) et conforte ainsi sa place de numéro 1 de la télésurveillance résidentielle en France en détenant environ 35 % du marché.

## Bonne progression des résultats

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Produit net bancaire	11 977	11 462
Frais de fonctionnement	(7 431)	(7 341)
Résultat brut d'exploitation	4 546	4 121
Résultat avant impôt	3 436	2 880
Résultat net	2 214	1 823
Résultat net part du groupe	2 011	1 622

- **Marge d'intérêt et commissions**

Le redressement de la marge d'intérêt doublé de l'augmentation des commissions nettes encaissées a contribué à la hausse du PNB. Il s'inscrit à près de 12 milliards d'euros contre 11,5 milliards l'année précédente (+4,5%). Cette progression, principalement portée par la banque de détail, bénéficie de la baisse du coût des ressources ; cette dernière compensant le recul du rendement des crédits. Autre point positif, ce métier enregistre une hausse des commissions sur crédits et des commissions financières perçues notamment dans le cadre des opérations de bourse.

- **Frais généraux**

Les frais généraux s'affichent à 7,4 milliards d'euros en 2013 avec une progression maîtrisée (+1,2%). En 2013, le groupe CM11-CIC a bénéficié du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) qui a notamment permis de maintenir, voire d'accroître le financement de la formation des salariés à un niveau bien au-delà des allocations réglementaires et d'améliorer globalement la compétitivité du groupe. Il a également facilité le développement de nouvelles technologies et de nouveaux outils, le renforcement d'équipes commerciales et les actions de prospection de nouveaux marchés en France comme à l'international.

Le coefficient d'exploitation ressort à 62% contre 64% en 2012.

- **Coût du risque**

Le coût du risque global, en hausse de 30 millions d'euros, atteint 1,1 milliard d'euros à fin 2013. Il touche essentiellement le réseau bancaire. Le coût du risque total sur l'activité clientèle enregistre une progression de 5,8% traduisant notamment les effets de la crise sur la clientèle d'entreprises et de professionnels du groupe CM11-CIC.

Rapporté aux encours de crédits, le coût du risque clientèle ressort à 0,38% contre 0,37% en 2012. A fin 2013, les ratios de couverture sur base individuelle et de couverture globale des créances douteuses s'affichent respectivement à 61,55% et à 66,75% contre 59,61% et 64,66% l'année précédente.

- **Le résultat net**

Le résultat net comptable progresse de 21,5% à plus de 2,2 milliards d'euros démontrant ainsi la capacité du modèle économique du groupe CM11-CIC à résister à la crise et permet un renforcement de la solvabilité financière.

## Solidité financière renforcée

- **Liquidité et refinancement**

L'accès aux ressources de marché a bénéficié en 2013 d'un contexte globalement favorable. Le groupe CM11-CIC, fort d'une stratégie orientée vers ses clients (banque de détail et assurance) et de solides fondamentaux, a bénéficié d'un accueil positif des investisseurs français et internationaux.

L'organisation désormais systématique de rencontres avec les investisseurs internationaux dans les principales zones géographiques au niveau mondial (Europe, USA, Japon) a participé à la notoriété du groupe et facilité l'ouverture de lignes de crédit. La stratégie de diversification de la base des investisseurs - notamment au-delà de la zone euro - a permis d'accroître la part des volumes émis en devises.

Signe d'un contexte de marché confiant, la part des ressources sécurisées émises par notre filiale CM-CIC Home Loan SFH n'a représenté que 16%; la majeure partie des émissions ayant été réalisées par la BFCM.

En matière de trésorerie et de refinancement, le groupe a pu poursuivre sa stratégie. En 2013, il a :

- accru la proportion des ressources à moyen et long terme ;
- consolidé la situation de liquidité du groupe CM11-CIC et assuré sa résistance totale en cas de fermeture prolongée du marché monétaire grâce à la détention d'un coussin d'actifs éligibles au LCR et/ou à la BCE qui ressort à 149% des tombées de ressources de marché sur les 12 mois à venir (situation au 31/12/2013).

- **Refinancement à moyen et long termes**

En 2013, le groupe CM11-CIC a levé 17,6 milliards d'euros de ressources externes à moyen et long terme, majoritairement au deuxième semestre. Les émissions publiques ont représenté 64% des volumes réalisés, laissant une part non négligeable aux ressources sous un format de placement privé.

Les investisseurs américains et japonais ont également contribué à ces levées de fonds via les deux émissions suivantes, réalisées en octobre 2013 :

- une émission inaugurale BFCM sous une documentation juridique US144A et portant sur 1.750 millions d'USD (1.270 millions d'euros) à 3 et 5 ans ;
- une émission « Samouraï » BFCM de 108 milliards de JPY (817 millions d'euros) intéressante d'une part en raison de sa taille (une des plus importantes opérations de ce type réalisées au Japon en 2013), et d'autre part par la qualité de son placement auprès de plus de 100 investisseurs japonais différents.

L'encours du refinancement MLT s'élève ainsi à 71,9 milliards d'euros, soit 65% du total à fin décembre 2013.

Enfin, le groupe a également consolidé ses relations avec la Banque Européenne d'Investissement en signant fin 2013 une nouvelle enveloppe de prêts bonifiés de 200 millions d'euros destinée au financement des PME. Cette enveloppe sera distribuée au sein des structures du groupe disposant d'une clientèle éligible à ces concours.

- **Refinancement à court terme**

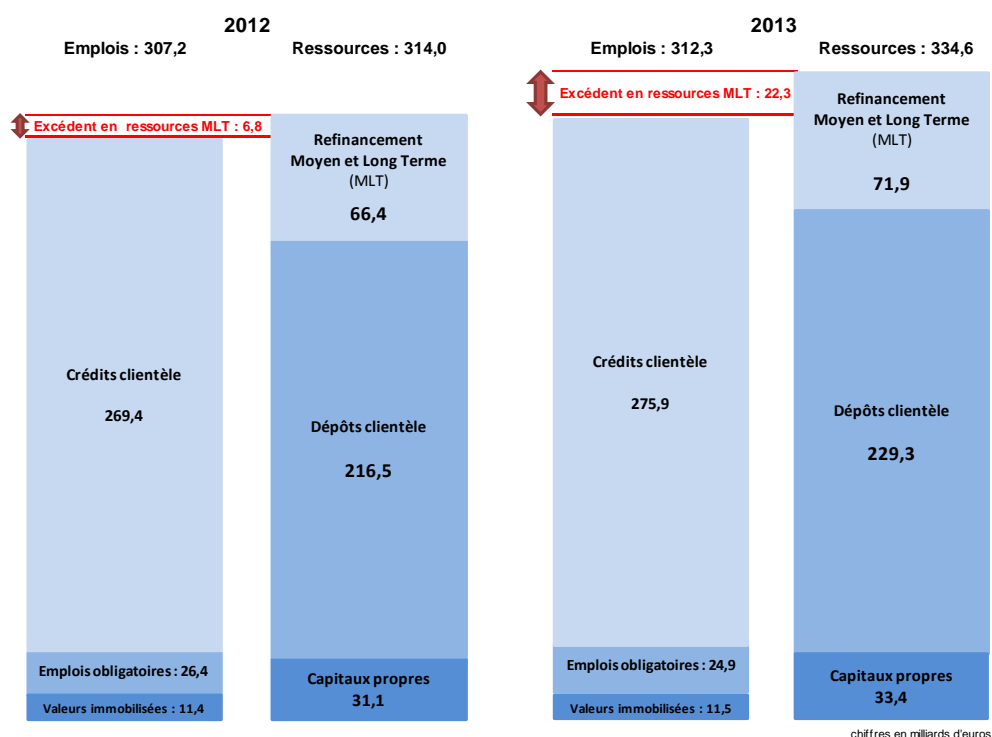
La présence du groupe sur le marché monétaire à court terme a été maintenue grâce aux interventions de ses équipes commerciales de trésorerie de Paris, Francfort et Londres. Elle s'appuie sur ses différents programmes de titres courts (cdn, ecp, london cd's).

Ainsi, le groupe dispose d'une réserve de liquidité de 75,8 milliards d'euros (dépôts banques centrales et stock de titres et de créances éligibles à la BCE après décote).

- **Excédent de ressources stables**

Le groupe CM11-CIC présente un excédent de ressources stables de 22,3 milliards d'euros sur les emplois stables. Cette situation résulte d'une politique axée depuis plusieurs années sur le renforcement des dépôts et l'allongement de la dette de marché.

### Renforcement de la structure des emplois et des ressources stables du groupe (en milliards d'euros)

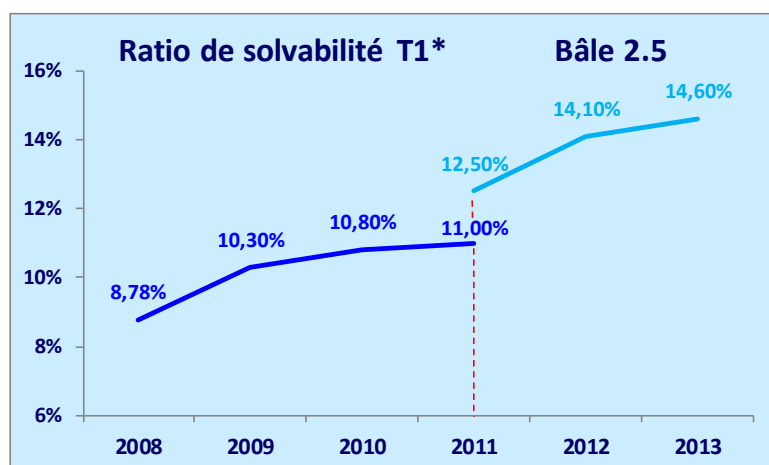
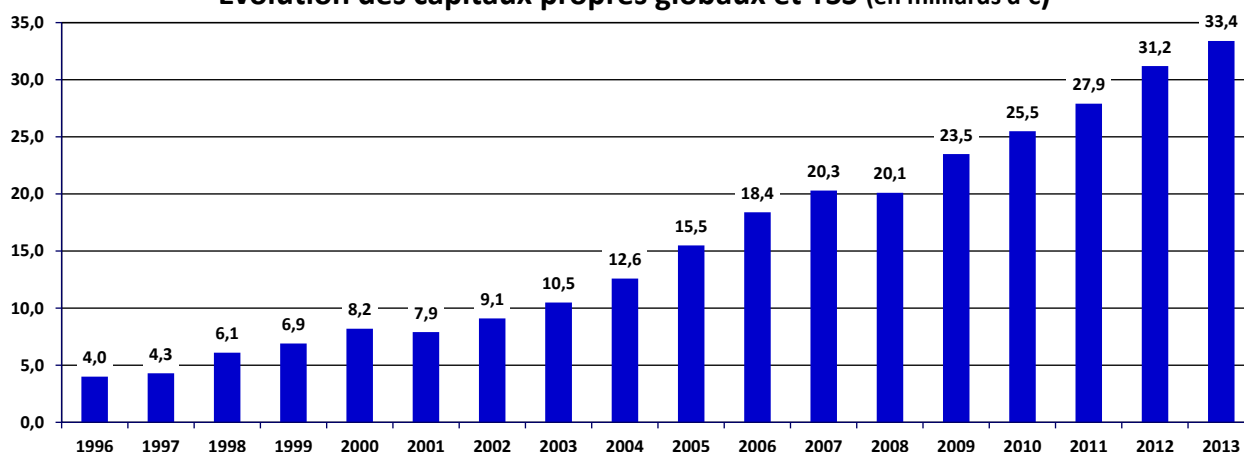


### • Solvabilité

Au 31 décembre 2013, les capitaux propres comptables et TSS s'élèvent à 33,4 milliards d'euros et les fonds propres prudentiels tier one à 22,6 milliards. Le ratio de solvabilité *Core Tier One*, déterminé selon les règles de Bâle 2,5 ressort à 14,6%, l'un des meilleurs au niveau européen, facilitant ainsi l'accès aux marchés financiers.

Selon les règles Bâle 3, définies dans le Règlement CRR du 26 juin 2013 et entrées en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2014, le ratio CET1 à fin décembre 2013 s'élève à 13,0%. Par ailleurs, le ratio de levier s'établit à 5,2%.

**Evolution des capitaux propres globaux et TSS (en milliards d'€)**



\* Ratio T1 de 2008 à 2011 : avec exiaences additionnelles des niveaux planchers de Bâle I

au 31/12/2013	Bâle 3* (sans mesures transitoires)
<b>Ratio CET1</b>	13,0 %
<b>Ratio global</b>	15,8 %
<b>Ratio de levier</b> (ratio minimum de 3% à respecter au 01/01/2018)	5,2%

\*tel qu'adopté par le règlement CRR/CRD4 ; avec pondération en risques de la valeur de mise en équivalence des sociétés d'assurances

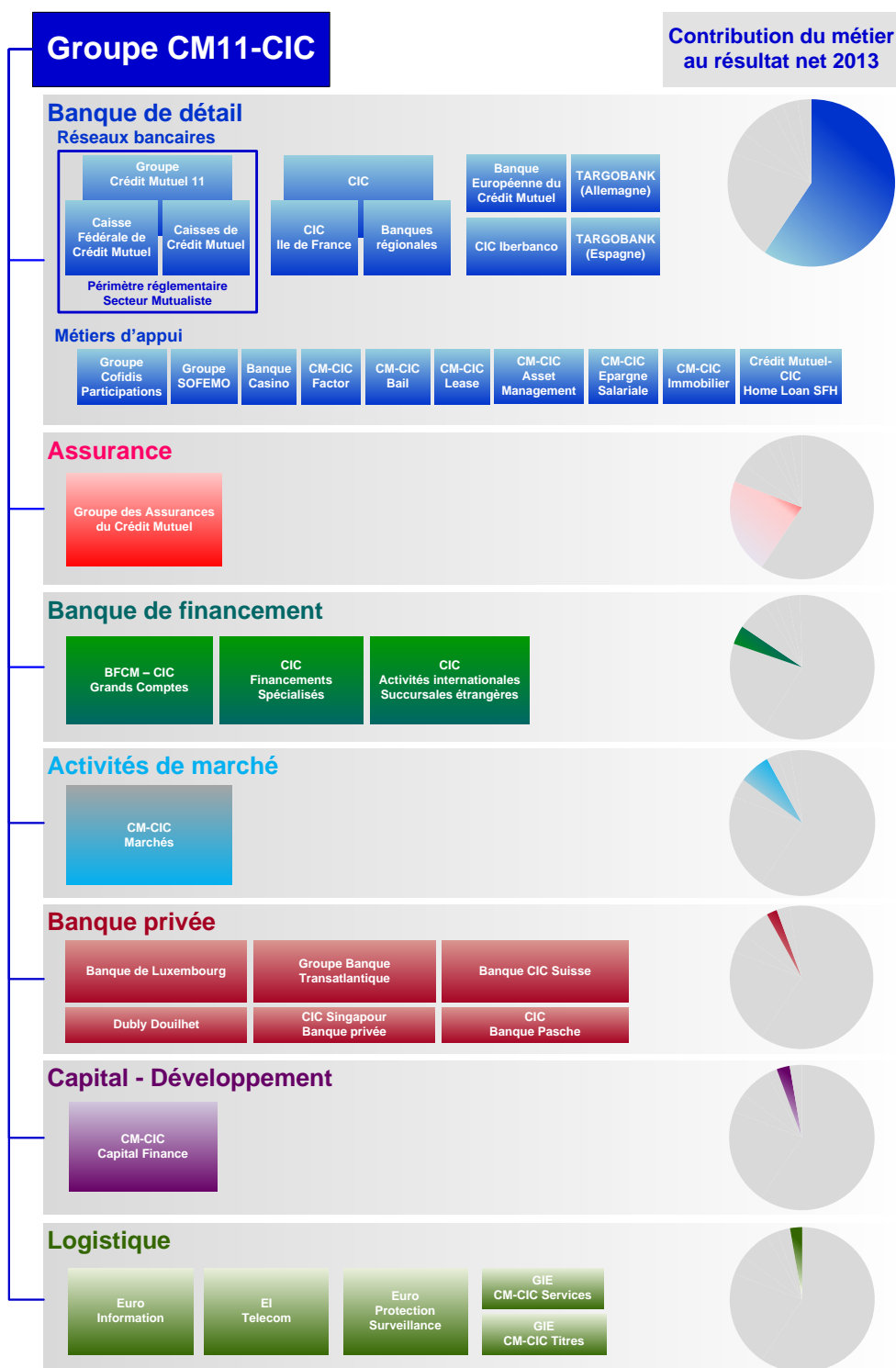
- **Notation**

Les agences de notation Moody's et Fitch ont confirmé en 2013 la note à long terme de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel alors que Standard & Poor's l'abaissait d'un cran. Cette dégradation, liée aux perspectives et à l'environnement économique de la France, ne remet pas en cause les fondamentaux du Crédit Mutuel. Les notes du groupe restent au plus haut niveau des banques françaises et témoignent de la solidité de sa structure financière.

	Standard & Poor's	Moody's	Fitch Ratings
Note à long terme <i>Perspective</i>	A <i>Stable</i>	Aa3 <i>Négative</i>	A+ <i>Stable</i>



## Métiers et principales filiales du groupe CM11-CIC Contribution des métiers au résultat net 2013



## La banque de détail, le premier métier

<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2012	Variations
Produit net bancaire	9 311	8 782	+6,0%
Frais de fonctionnement	(5 721)	(5 713)	+0,1%
Résultat brut d'exploitation	3 590	3 070	+16,9%
Résultat avant impôt	2 625	2 111	+24,3%
Résultat net	1 744	1 361	+28,1%

Cœur de métier du groupe CM11-CIC, la banque de détail représente près de 80% de son résultat. Elle regroupe les caisses de Crédit Mutuel, le réseau CIC, la Banque Européenne du Crédit Mutuel, CIC Iberbanco, les agences TARGOBANK en Allemagne et en Espagne, le groupe Cofidis Participations, Banque Casino et toutes les activités spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par les réseaux : intermédiaire en assurances, crédit-bail mobilier et location avec option d'achat, crédit-bail immobilier, affacturage, gestion collective, épargne salariale, téléphonie, télésurveillance et ventes immobilières.

L'ensemble de ces structures a affiché de bonnes performances commerciales. La collecte en dépôts comptables - une des priorités du groupe pour refinancer davantage ses crédits par des ressources internes - progresse de plus de 5%. Les encours de crédit augmentent également, mais à un rythme moins soutenu (+2,8%).

Au 31 décembre, le PNB s'établit à 9 311 millions d'euros (+ 6%). Cette progression s'explique par :

- le redressement de la marge d'intermédiation liée à la baisse du coût des ressources généré par la baisse des taux réglementés (livret bleu, livret de développement durable,...) compensant la baisse du rendement des crédits ;
- l'accroissement des commissions nettes (+5,4%) représentant plus de 35% du PNB réalisé par ce pôle. Les commissions reversées à la banque de détail par le secteur des assurances se sont élevées à 946 millions d'euros. S'agissant des seuls réseaux bancaires, les commissions encaissées progressent de 5,8% grâce notamment aux commissions sur crédits et comptes (1 122 M€) et sur opérations de bourse (234 M€). Les commissions sur services (banque à distance, télésurveillance, transactions immobilières et téléphonie restent stables (213 M€) alors que les celles relatives au moyens de paiement reculent à 428 millions d'euros.

Les frais généraux se montent à 5 721 millions d'euros, soit un niveau équivalent à 2012. Le coefficient d'exploitation ressort à 61,4%, en amélioration de 3,6 points.

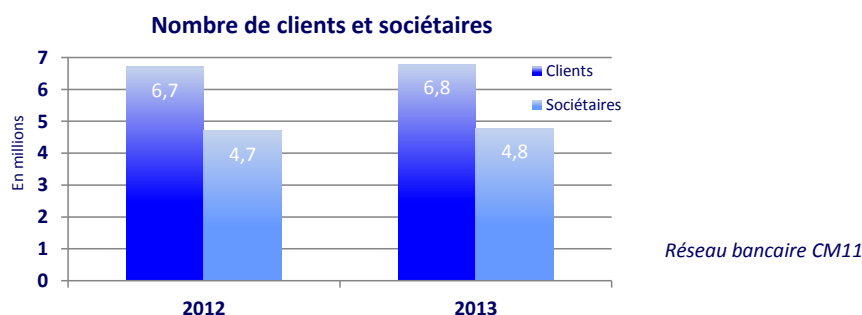
Le coût du risque progresse de 142 millions d'euros à 1 020 millions d'euros.

Enfin, le résultat net ressort à 1 744 millions d'euros à fin 2013, soit une augmentation de plus de 28%.

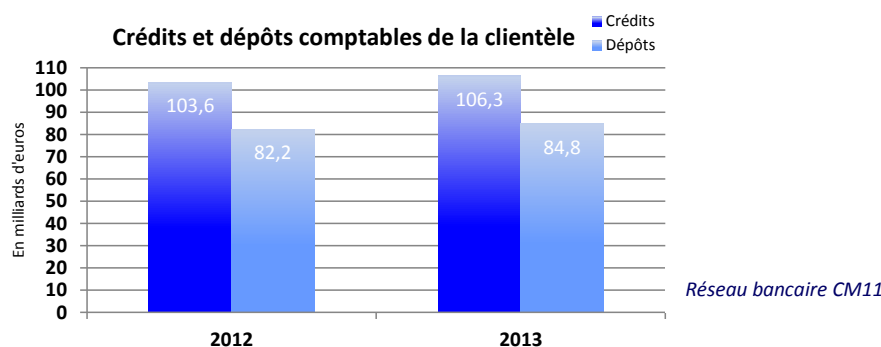
### Les réseaux bancaires

- **Groupe Crédit Mutuel 11**

Le groupe CM11 est resté à l'écoute de ses clients particuliers, associations, professionnels et entreprises. Le nombre de clients a augmenté de 73 000 unités pour passer à 6,8 millions. Le statut de sociétaire a convaincu plus de 86 000 clients. Ainsi 7 clients sur 10 pourront participer activement à la vie de leur caisse de Crédit Mutuel lors des Assemblées générales portant sur l'exercice 2013.



Les encours des crédits ont augmenté de 2,7 milliards d'euros grâce notamment aux crédits à l'habitat (+2,4 milliards ; +3,1%). L'encours total ressort quant à lui à 106,3 milliards. Les dépôts comptables ont crû de près de 2,6 milliards d'euros, portant l'encours total à près de 84,8 milliards d'euros. L'augmentation des encours en comptes courant et sur Livrets bleu constitue l'essentiel de la collecte. L'épargne financière évolue tout aussi favorablement pour atteindre 109,4 milliards d'euros (+3,8%).



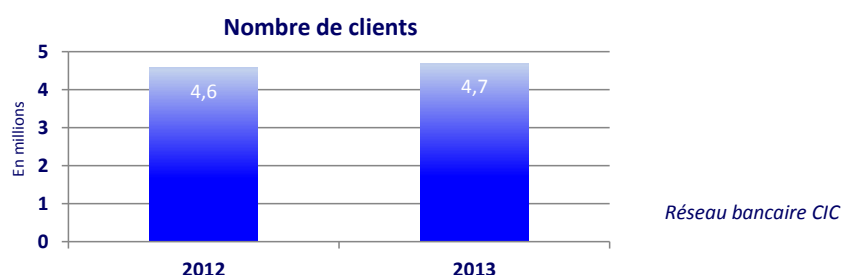
A l'instar de l'ensemble de la banque de détail, le PNB du secteur mutualiste a connu une augmentation : 3 097 millions d'euros contre 2 919 millions en 2012, soit +6,1%. Cette évolution résulte de la progression de la marge d'intérêt (+6.8%) combinée à celle des commissions nettes encaissées (+6,9%), lesquelles représentent 36 % du PNB.

Les frais généraux restent contenus à 1 965 millions d'euros en 2013 (+0.4%). Le coût du risque augmente sensiblement, passant de 103,8 à 136,1 millions d'euro.

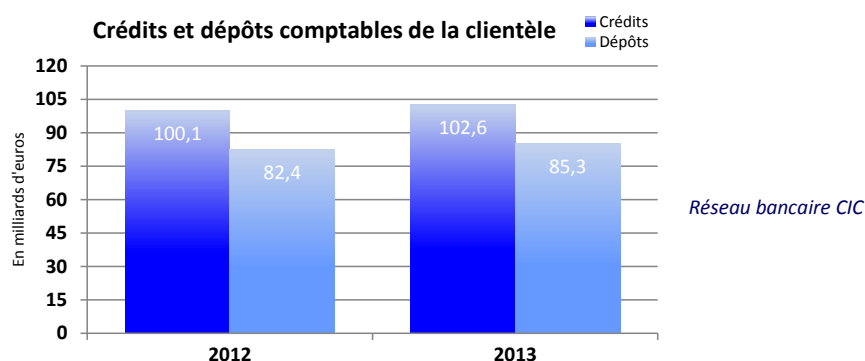
Le résultat net atteint 646 millions (+14%).

- **Le CIC**

La banque de détail constitue également le cœur de métier du CIC. Avec 15 créations d'agences, principalement en région parisienne, dans l'Ouest et le Sud-Ouest, le CIC poursuit le maillage du territoire. Ce souci du développement et de la qualité du service de proximité lui a ainsi permis d'enregistrer 120 000 nouveaux clients pour approcher le seuil des 4,7 millions de clients.



L'encours de crédits s'établit à 102,6 milliards d'euros (+2,5 milliards) porté notamment par les crédits d'équipement et les prêts à l'habitat qui enregistrent des variations positives respectives de 5,1% et 3,3%. Les dépôts comptables évoluent favorablement (+3,5%) pour atteindre 85,3 milliards d'euros. L'épargne financière progresse de 2,7% à 55,4 milliards d'euros.



Le PNB du réseau affiche 3 111 millions d'euros, en progression de 7%. Cette évolution découle des hausses de la marge d'intérêt (+9,5%) et des commissions nettes perçues (+7,3%) ; ces dernières représentant plus de 45% du PNB. Les frais généraux s'élèvent à 2 066 millions d'euros et le coût du risque à 304 millions (+109 millions).

Le résultat net du réseau bancaire ressort à 457 millions d'euros, en progression de 19%.

- **BECM**

Banque de réseau, organisée en complémentarité avec le réseau des caisses de Crédit Mutuel et en synergie avec celui du CIC, la BECM développe ses activités sur quatre marchés principaux :

- les grandes et moyennes entreprises (GME) ;

- le financement de la promotion immobilière et des investisseurs immobiliers, principalement dans le secteur de l'habitat ;
- les sociétés foncières ayant pour objet la gestion de parcs locatifs à caractère résidentiel, commercial ou tertiaire ;
- la gestion des flux en provenance des grands donneurs d'ordres du secteur de la distribution, du transport et des services.

Au service de 18 000 clients, son réseau comporte 46 agences en France, en Allemagne et à Saint-Martin ainsi qu'une filiale à Monaco.

L'atonie économique et la faiblesse de la demande de crédits sur le marché des entreprises en France doublées de l'arbitrage des sociétés foncières en faveur des émissions obligataires, ont entraîné une diminution des crédits tirés au bilan de 3,4% à 10,1 milliards d'encours.

L'action forte menée par les collaborateurs a permis à la BECM de continuer à faire croître significativement ses ressources comptables de 20,3% à 6,5 milliards d'euros. L'épargne financière s'élève à 3,1 milliards d'euros, en hausse de 2,6%.

L'abaissement du coût des ressources collectées influençant positivement sur la marge d'intérêt et une stabilité des commissions nettes encaissées comparée à 2012 permettent au PNB d'afficher une progression de 7% à 207 millions d'euros. Les frais généraux restent maîtrisés à 75,4 millions d'euros (+1,6%), mais le coût du risque augmente de près de 7,7 millions d'euros à 23,7 millions. Le résultat net ressort ainsi à 66,3 millions d'euros, soit un niveau équivalent à 2012.

#### • **CIC Iberbanco**

Avec 128 salariés répartis dans 22 agences en Ile-de-France, dans la région lyonnaise et dans le Sud (Bordeaux, Bayonne, Midi-Pyrénées et Languedoc-Roussillon), CIC Iberbanco a conquis plus de 6 700 nouveaux clients, permettant de dépasser le seuil des 40 000 clients.

Les encours d'épargne clientèle progressent de 9,3% pour s'élever à 481 millions d'euros. Tous crédits confondus, ils atteignent 394 millions d'euros, soit une hausse de plus de 18%.

Les activités assurance et téléphonie évoluent favorablement et affichent respectivement 16 672 contrats (+17,5%) et 3 318 contrats (+23,9%).

Le PNB augmente de près de 13,9% à 21,9 millions d'euros. Le résultat net s'élève à 2,2 millions contre 1 million l'année précédente.

#### • **TARGOBANK Allemagne**

Portés par une dynamique de développement, les encours de crédits ont bénéficié d'une nouvelle hausse de la production de prêts personnels. Ils s'établissent à 10,6 milliards d'euros, en progression de 4,5% sur un an. Cette croissance de l'actif a été intégralement

refinancée par une hausse des ressources clientèles, lesquelles augmentent de 6,3% à 11,3 milliards d'euros.

L'activité de gestion de patrimoine progresse également. L'épargne financière atteint près de 9 milliards d'euros en fin d'exercice, en hausse de 7,2%.

Ces bons résultats sont le fruit d'une stratégie axée :

- sur l'extension du réseau de vente : 8 ouvertures d'agences en 2013 portant à 351 le nombre de points de vente à fin d'année,
- sur le déploiement progressif d'une offre de crédit automobile (59 M€ d'encours de crédits au 31 décembre 2013).

L'année 2013 a par ailleurs été marquée par l'acquisition des activités de détail de la banque Valovis Bank AG. Cette acquisition dont la concrétisation sera effective en 2014, renforce la position de la banque sur le marché du crédit vendeur et des cartes de crédits. Elle hissera Targobank au troisième rang des émetteurs de cartes de crédits en Allemagne.

Concernant les résultats, le PNB affiche une progression de 4,8% à 1 361 millions d'euros, stimulé par la hausse des encours de crédits et la reprise de l'activité de gestion de patrimoine. Le résultat net à fin 2013 s'établit à 323 millions d'euros, en progression de 17,7% par rapport à celui de l'exercice 2012.

- **TARGOBANK Espagne**

*(Filiale consolidée par intégration proportionnelle : sa contribution aux comptes consolidés représente 50% de son résultat).*

Banque généraliste détenue à 50% par la BFCM et 50% par Banco Popular Espanol, avec 125 agences, en particulier dans les principales zones d'activités économiques, TARGOBANK Espagne dénombre 231 000 clients, dont plus de 80% sont des particuliers. Elle gère 147 distributeurs automatiques de billets et 104 000 cartes de débit/crédit.

Les encours de crédits s'élèvent à plus de 1,9 milliard d'euros dont une majorité est affectée aux prêts à l'habitat. Les dépôts clients s'établissent à 1,6 milliard d'euros.

Le PNB progresse de 15,2% pour atteindre 47 millions d'euros. Des frais généraux et un coût du risque stables contribuent à la hausse sensible du résultat en 2013 (9,5 millions).

## **Les autres métiers de la banque de détail**

Ils regroupent les filiales spécialisées qui commercialisent leurs produits via leur propre outil et/ou via les caisses locales ou agences du groupe CM11-CIC : crédit à la consommation, affacturage et mobilisation de créances, crédit-bail, gestion collective et épargne salariale.

Le pôle crédit à la consommation représente 80% de cet ensemble qui a dégagé un PNB de 1 465 millions d'euros (+3,1%) durant cet exercice.

- **Le crédit à la consommation**

### **Groupe COFIDIS**

Le groupe Cofidis Participations, codétenu avec Argosyn (anciennement 3SI), conçoit, vend et gère une large gamme de services financiers, tels que crédits à la consommation, solutions de paiement et services bancaires (comptes courants, épargne, Bourse en ligne et placements). Il dispose à cet effet de trois enseignes spécialisées dans la vente de produits et services financiers :

- Cofidis, spécialiste européen du crédit en ligne ; implanté en France, Belgique, Italie, Espagne, Portugal, République tchèque, Hongrie et Slovaquie ;
- Monabanq, la banque en ligne du CM11-CIC ;
- Creatis, spécialiste du regroupement de crédits à la consommation.

La société Sofemo, anciennement filiale de BFCM et du CIC a intégré le périmètre du groupe Cofidis Participations en mai 2013. La société est concentrée sur le paiement en "N fois" ainsi que sur le développement du crédit vendeur.

L'encours des crédits (y compris Sofemo) s'élève à près de 9 milliards d'euros, en progression de 3,2% à périmètre constant.

Le PNB augmente de 0,5% à 1 137 millions d'euros. Les frais généraux augmentent de 2,5% du fait du programme de convergence du système d'informatique. Le coût du risque est en baisse de 3,7%. Le résultat net s'établit ainsi à 125 millions d'euros, soit une hausse de 3,9%.

### **Banque Casino**

*(Filiale consolidée par intégration proportionnelle : sa contribution aux comptes consolidés représente 50% de son résultat).*

La banque, détenue à parité avec le groupe Casino depuis juillet 2011, distribue des cartes de crédit, des crédits à la consommation et des produits d'assurance dans les hypermarchés Géant Casino, les supermarchés Casino et via le site marchand Cdiscount.

2013 a été marquée d'une part par la croissance de l'activité globale de crédit soutenue par le lancement d'une offre de paiement en 4 fois pour financer les ventes de Cdiscount et d'autre part, par la poursuite d'une bonne maîtrise des risques. Le résultat de la banque est ainsi proche de l'équilibre en 2013.

## **Les métiers d'appui aux réseaux**

- **L'affacturage et mobilisation de créances**

CM-CIC Factor est le centre de métier du groupe Crédit Mutuel-CIC pour le financement et la gestion du poste clients.

Pour la 5<sup>e</sup> année consécutive, CM-CIC Factor a accru sa part de marché, avec :

- + 17% du volume de créances achetées, à 21,4 milliards d'euros;
  - un chiffre d'affaires à l'export de 1,6 milliard (+ 13 %) ;
  - un encours brut géré à fin 2013 de 3,7 milliards (+ 30 %) et plus de 11 500 clients actifs.
- La contribution au résultat net consolidé s'élève à 3,7 millions d'euros.

- **Crédit Bail**

### **CM-CIC BAIL**

En 2013, CM-CIC Bail a réalisé une production quasi identique à celle de 2012, grâce au dynamisme des réseaux Crédit Mutuel et CIC, à l'activité partenariats et à Bail Marine. Fin 2013, CM-CIC Bail se positionne comme numéro 2 du crédit-bail en France. La contribution au résultat net consolidé atteint 35,7 millions contre 22 millions à fin 2012.

### **CM-CIC LEASE**

En 2013, dans un marché des transactions et des mises en chantier de projets immobiliers professionnels peu actif, CM-CIC Lease a connu une progression de son activité de 18 % (et occupe la 2<sup>e</sup> place du marché au niveau de la production de CB accordés). La contribution au résultat net consolidé affiche une forte croissance à 3,3 millions d'euros contre 0,5 million d'euros fin 2012.

- **La gestion collective et l'épargne salariale**

### **CM-CIC AM**

CM-CIC Asset Management, centre de métier de gestion d'actifs du groupe Crédit Mutuel-CIC est la 5<sup>e</sup> société de gestion de la place, avec 58,7 milliards d'encours (soit 5,72% du marché) et plus de 1 000 OPCVM internes et externes.

### **CM-CIC Epargne salariale**

CM-CIC Epargne Salariale, centre de métier du CIC et du Crédit Mutuel, représente fin 2013 6,5 milliards d'euros d'encours gérés (+ 6,2 %). Positionné à la 3<sup>e</sup> place des acteurs du secteur depuis juin 2013 (sur le critère du nombre de comptes gérés) la contribution au résultat net consolidé est en forte progression (près de 60%) à 3,4 millions d'euros.

- **Immobilier (CM-CIC Immobilier SAS)**

La filiale CM-CIC Immobilier produit des terrains à bâtir et des logements au travers différentes sociétés ; elle distribue des logements neufs et assure la gestion des logements des investisseurs par le biais de CM-CIC Gestion Immobilière ; enfin elle participe à des tours de table dans des opérations de promotion.



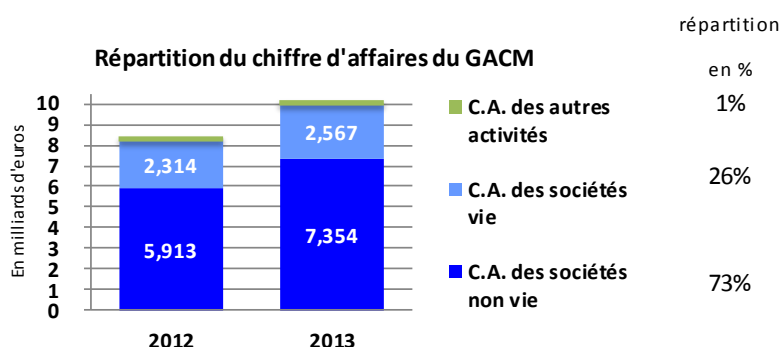
### L'assurance, le deuxième métier

(en millions d'euros)	2013	2012	Variations brutes	Variations à périmètre constant
Produit net bancaire	1 440	1 412	+2,0%	-1,9%
Frais de fonctionnement	(411)	(356)	+15,7%	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	1 028	1 056	-2,6%	-3,2%
Résultat avant impôt	1 000	1 015	-1,5%	-2,1%
Résultat net	629	603	+4,2%	+3,4%

Le Crédit Mutuel a créé et développé la bancassurance depuis 1971. Cette longue expérience permet aujourd'hui à l'activité, exercée à travers le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), d'être pleinement intégrée dans le groupe CM11-CIC sur le plan commercial et technique. Le GACM est au service de plus de 8,4 millions d'assurés ayant souscrit 26,2 millions de contrats, contre respectivement 7,9 millions et 24,8 millions en 2012.

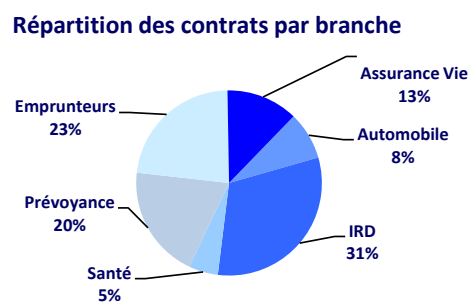
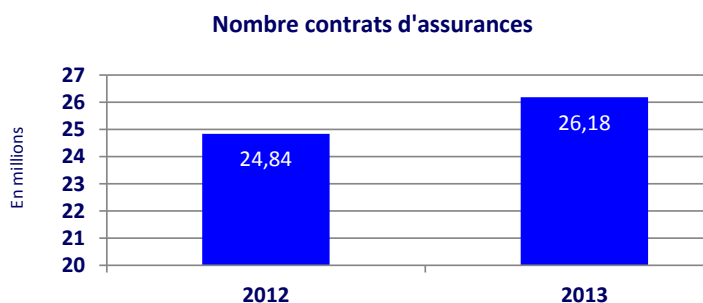
L'exercice est marqué par une importante actualité législative : la réorganisation du marché de la complémentaire santé induite par l'Accord National Interprofessionnel, la création des contrats d'assurance vie Euro Croissance et Vie Génération, ou encore les projets de loi sur la consommation sont autant d'exemples qui ont ponctué l'actualité du secteur assurance.

Le métier Assurance du groupe CM11-CIC a connu un niveau d'activité exceptionnel avec un chiffre d'affaires qui passe pour la première fois le cap des 10 milliards d'euros et affiche une progression de plus 21%. L'exercice 2013 est le premier exercice d'intégration de la filiale espagnole Agrupacio. A périmètre constant, la croissance des primes se maintient à un haut niveau (+18%).



Sur le plan de l'activité, la collecte brute assurance vie et capitalisation s'établit à plus de 6,1 milliards d'euros (+30%). A isopérimètre, la collecte nette des versements des prestations aux assurés s'élève à 1,8 milliard d'euro et permet à l'encours des contrats d'assurance vie et capitalisation de progresser de plus de 5 %.

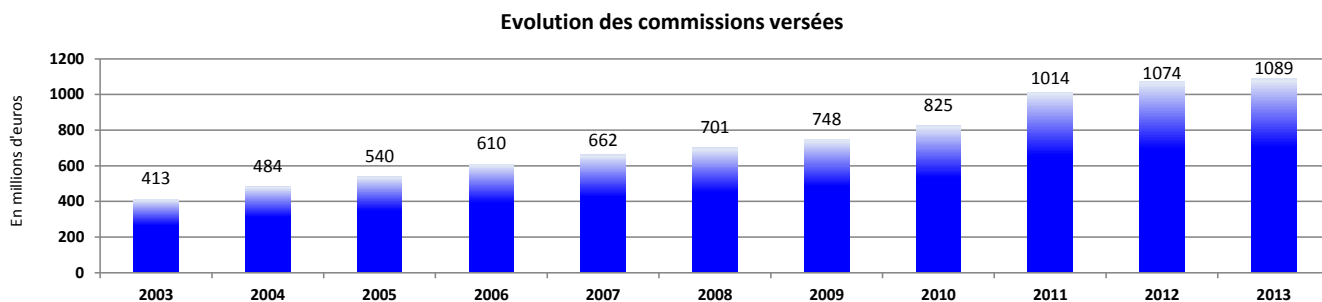
Avec un chiffre d'affaires en croissance de 8,1% (+4,8% hors Agrupacio), les assurances de risques continuent sur leur dynamique de progression. A l'instar de 2012, les branches automobile et habitation présentent une évolution très largement supérieure à la moyenne du marché avec respectivement +5,7% et +10,0% de croissance. Les assurances de personnes affichent une progression de 8,5% grâce à l'intégration de la filiale espagnole, la croissance hors Agrupacio s'établit à 3,3% dans la lignée de l'exercice précédent.



Du point de vue de la sinistralité, on observe une amélioration des fréquences de sinistres en assurances de biens, et ce en dépit des différents événements climatiques de l'année. Cette tendance est toutefois annihilée par différents facteurs qui ont pesé sur les comptes techniques 2013 :

- les évolutions législatives et réglementaires ;
- le contexte de taux bas ;
- le retrait du FGAO sur l'indexation des rentes des dossiers corporels automobiles depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013 ;
- la prise en compte pour le provisionnement de ces dossiers d'une inflation de 2,25% ;
- l'impact des taux d'actualisation sur la charge de provisionnement.

Ainsi, le produit net assurance ressort à 1 440 millions d'euros (+2% en variation brute) et le résultat du GACM s'élève à 629 millions d'euros, en hausse de 4,2% brut. Ces résultats intègrent un versement de commissions aux réseaux distributeurs de 1 089 millions d'euros (+1,4% par rapport à 2012).



Le GACM termine l'exercice 2013 avec plus de 8 milliards de fonds propres, en progression de 5,2%, et une structure de bilan solide qui permet d'aborder sereinement 2014 et ses nouveaux enjeux.

L'année 2014 s'inscrit dans la dynamique du nouveau plan à moyen terme du Groupe et verra notamment le lancement du nouveau produit Habitation, ainsi que le déploiement d'une offre complète à destination des professionnels et des entreprises.

Parallèlement, le GACM poursuivra son développement international essentiellement en Espagne et en Belgique. Mais aussi au Canada, où le GACM accompagnera une importante opération de croissance externe du Groupe Desjardins Assurances, qui conduira DGAG (Desjardins Groupe d'Assurances Générales) à devenir le deuxième assureur canadien en doublant de taille.

## La banque de financement

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variations</b>
Produit net bancaire	314	324	-3,2%
Frais de fonctionnement	(89)	(92)	-3,4%
Résultat brut d'exploitation	225	232	-3,1%
Résultat avant impôt	188	171	+9,6%
Résultat net	124	131	-5,5%

Elle comprend le financement des grandes entreprises et des clients institutionnels, les financements à valeur ajoutée (projets et actifs, export, etc...), les activités internationales et les financements réalisés par les succursales étrangères.

Comme anticipé, la conjoncture économique 2013 en zone Euro est restée morose et la croissance atone. Les grands groupes français fortement internationalisés ont cherché des relais de croissance dans les pays émergents, dont l'expansion s'est ralentie en fin d'année. Ce contexte a incité les entreprises à se montrer prudentes dans leurs décisions d'investissement et donc à contenir leur demande de crédit. En conséquence, peu de nouvelles opérations de financement ont été effectuées, ces dernières étant majoritairement des renouvellements pour des montants souvent en baisse. D'autre part, le phénomène de désintermédiation s'est poursuivi, principalement au 1<sup>er</sup> semestre, et notamment avec un fort développement des placements privés. Le département des grandes entreprises a ainsi dirigé ou participé à plusieurs émissions obligataires.

La solidité financière du Groupe a favorisé une nouvelle progression des dépôts aussi bien auprès des grandes entreprises que des institutionnels. Une équipe dédiée commercialise désormais toute l'offre Placement du Groupe.

Le métier gère ainsi 12 milliards d'euros de crédits (-8%) et 8,7 milliards d'euros de dépôts (+56%).

Le PNB s'établit à 314 millions d'euros (324 millions en 2012) du fait d'une réduction des marges consécutive à un effort de collecte clientèle. Les frais généraux et le coût du risque global affichent une baisse respective de 3,4% et de 38%. Le résultat net ressort ainsi à 124 millions d'euros contre 131 millions à fin 2012.

## Les activités de marché et de refinancement

<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2012	Variations
Produit net bancaire	513	603	-15,0%
Frais de fonctionnement	(184)	(196)	-6,3%
Résultat brut d'exploitation	329	407	-19,2%
Résultat avant impôt	322	383	-15,9%
Résultat net	204	230	-11,3%

Les activités de marché de la BFCM et du CIC sont regroupées au sein d'une seule entité « CM-CIC Marchés » qui assure les métiers de refinancement du CM11-CIC, de commercial et d'investissement à partir des sites de Paris et Strasbourg et des succursales de New York, Londres, Francfort et Singapour.

Ces opérations sont enregistrées dans deux bilans :

- à la BFCM, pour le métier refinancement ;
- au CIC, pour les métiers de commercial et d'investissement en produits de taux, actions et crédit.

Les activités de marché comportent également une activité d'intermédiation boursière assurée par CM-CIC Securities.

Au 31 décembre 2013, le PNB s'élève à plus de 513 millions d'euros (603 millions en 2012). Les frais généraux et le coût du risque affichent un recul respectif de 6,3% et 71%. Le résultat net s'affiche à 204 millions d'euros contre 230 millions fin 2012.

## La banque privée

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variations</b>
Produit net bancaire	444	463	-4,0%
Frais de fonctionnement	(329)	(334)	-1,4%
Résultat brut d'exploitation	115	129	-10,8%
Résultat avant impôt	108	106	+1,5%
Résultat net	70	79	-11,3%

Le secteur développe un savoir-faire en matière de gestion financière et d'organisation patrimoniale, mis au service de familles d'entrepreneurs et d'investisseurs privés.

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 Banque de Luxembourg, Banque CIC Suisse, Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres, Banque Pasche et CIC Private Banking à Singapour.

Le métier gère un encours de 15,8 milliards d'euros de dépôts comptables, montant équivalent à 2012. Les crédits à la clientèle affichent une progression de près de 14% à 8,6 milliards d'euros. Le métier génère ainsi un excédent de ressources de 7,2 milliards disponible pour le groupe CM11-CIC. L'épargne financière s'élève à près de 72 milliards d'euros.

Le PNB s'affiche à 444 millions d'euros contre 463 millions ; recul découlant notamment de la baisse de la marge d'intérêt. Le coût du risque baisse sensiblement à 8 millions d'euros (-22 millions) sachant qu'en 2012 il était encore impacté par un reliquat de dettes souveraines grecques. Néanmoins, le résultat net recule de 11% à 70 millions d'euros.

## Le capital-développement

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variations</b>
Produit net bancaire	119	100	+19,0%
Frais de fonctionnement	(34)	(34)	-1,2%
Résultat brut d'exploitation	85	66	+29,5%
Résultat avant impôt	85	66	+29,3%
Résultat net	86	67	+26,9%

Le capital-développement constitue un pôle important de la stratégie commerciale permettant d'accompagner le renforcement des fonds propres des clients entreprises du Crédit Mutuel et du CIC sur des durées à moyen et à long terme (7 à 8 ans). Ce métier est exercé par CM-CIC Capital Finance qui, basé à Paris, dispose d'antennes à Lyon, Nantes, Lille, Bordeaux et Strasbourg assurant ainsi la proximité avec la clientèle. Au 31 décembre 2013, le portefeuille compte 469 participations au capital de sociétés et de quelques fonds d'investissements.

Le pôle a investi 200 millions d'euros au cours de l'année 2013 et 83% de l'encours (1 716 millions d'euros) l'est dans des titres non cotés.

Le PNB s'élève à 119 millions d'euros fin 2013 (+19%) et le résultat net à 86 millions d'euros (+27%).

## La logistique

<i>(en millions d'euros)</i>	2013	2012	Variations
Produit net bancaire	1 293	1 240	+4,3%
Frais de fonctionnement	(1 135)	(1 093)	+3,9%
Résultat brut d'exploitation	159	147	+7,6%
Résultat avant impôt	152	136	+11,6%
Résultat net	79	80	-0,4%

Ce pôle rassemble les structures à vocation purement logistique : les holdings intermédiaires, l'immobilier d'exploitation logé dans les sociétés spécifiques, les sociétés informatiques du groupe, EI Telecom, Euro Protection Surveillance et le pôle presse.

Le PNB de l'activité Logistique pour 1 293 millions d'euros (+4,3%) est constitué des marges commerciales des sociétés informatiques, de téléphonie et de surveillance, des prestations de CM-CIC Services, du PNB des filiales logistiques de TARGOBANK Allemagne et Cofidis ainsi que de la marge commerciale du pôle presse.

Les structures relevant de cette activité Logistique dégagent globalement un résultat net de 79 millions d'euros à fin 2013, soit un niveau équivalent à 2012.

## En conclusion

Dans un contexte marqué par des défis très variés, économiques, sociaux, technologiques, concurrentiels, réglementaires... le groupe CM11-CIC s'est fixé pour priorités le développement, l'adaptabilité et la qualité du service. Ce sont ces exigences qui lui permettront de préserver son identité et d'affirmer sa différence.

Dans le même temps, le Groupe, tout en poursuivant sa mission de soutien à l'économie réelle en finançant les projets des entreprises et des particuliers, va s'employer à renforcer davantage son indépendance par rapport aux marchés financiers en priorisant la collecte de dépôts.

Grâce à ses administrateurs et ses salariés, à leur implication au quotidien sur le terrain, il poursuit sa mission de banque mutualiste afin de toujours mieux « aider et servir » ses sociétaires clients.

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

*L'information financière au 31 décembre 2013 comprend le présent communiqué, les informations spécifiques basées sur les recommandations du Financial Stability Board et sur les expositions aux risques souverains.*

*L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site internet : [www.bfcm.creditmutuel.fr](http://www.bfcm.creditmutuel.fr).*

Responsable de l'information:

Frédéric Monot - tél. : 01 44 01 11 97 - [frederic.monot@CMCIC.fr](mailto:frederic.monot@CMCIC.fr)

## CM11-CIC (\*)

## Chiffres clés (\*\*)

(en millions d'euros)	31 décembre 2013 CM11-CIC	31 décembre 2012 CM11-CIC
-----------------------	------------------------------	------------------------------

### Activité

Total du bilan	510 256	499 227
Crédits à la clientèle y compris crédit bail <sup>(1)</sup>	275 860	269 411
Epargne totale <sup>(2)</sup>	523 716	498 739
- dont Dépôts de la clientèle <sup>(2)</sup>	226 474	213 624
- dont Epargne assurance	68 305	64 640
- dont Epargne financière bancaire (gérée et conservée)	228 937	220 475

### Capitaux propres

Capitaux propres comptables et TSS	33 387	31 155
------------------------------------	--------	--------

Effectifs fin de période <sup>(3)</sup>	65 430	65 863
Nombre de points de vente	4 669	4 675
Nombre de clients (en millions)	24,2	23,8

## Résultats

Compte de résultat consolidé (en millions d'euros)	31 décembre 2013	31 décembre 2012
---	------------------	------------------

PNB	11 977	11 462
Frais généraux	-7 431	-7 341
RBE	4 546	4 121
Coût du risque	-1 112	-1 081
Résultat d'exploitation	3 434	3 040
Gains/pertes nets sur autres actifs et M.E.E.	2	-160
Résultat avant impôts	3 436	2 880
Impôts sur le résultat	-1 222	-1 057
Résultat net comptable	2 214	1 823
Résultat net part du groupe	2 011	1 622

\* 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, TARGOBANK Espagne.

\*\* Chiffres non validés par les conseils.

1 Y compris le crédit-bail; .

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

3 Effectifs des entités sous contrôle du groupe





CONFÉRENCE DE PRESSE  
27 FÉVRIER 2014

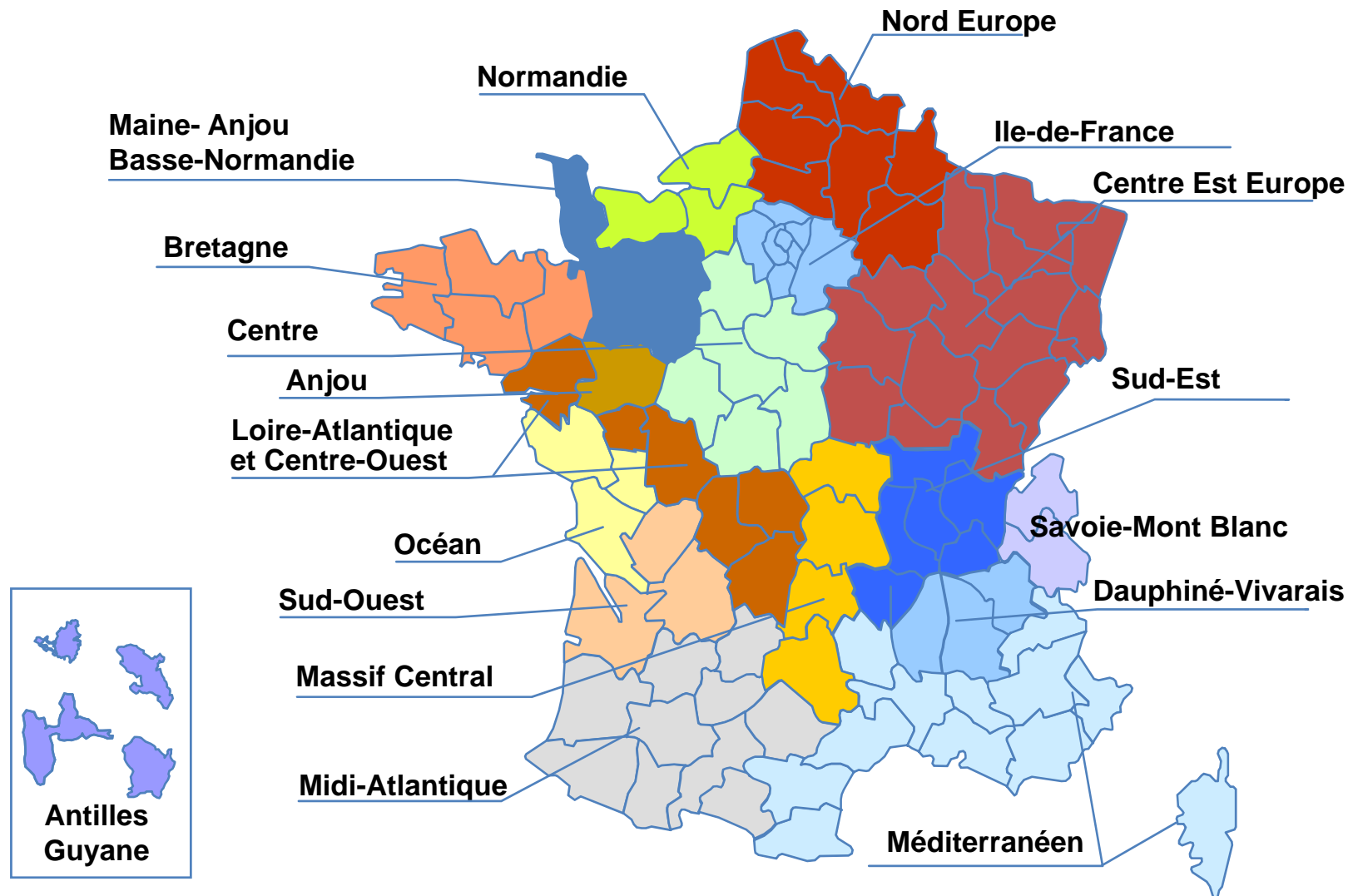
# **GROUPE CM11-CIC**

## RÉSULTATS CONSOLIDÉS 2013

Les états financiers sont en cours d'audit par les commissaires aux comptes



# GROUPE **Crédit Mutuel**



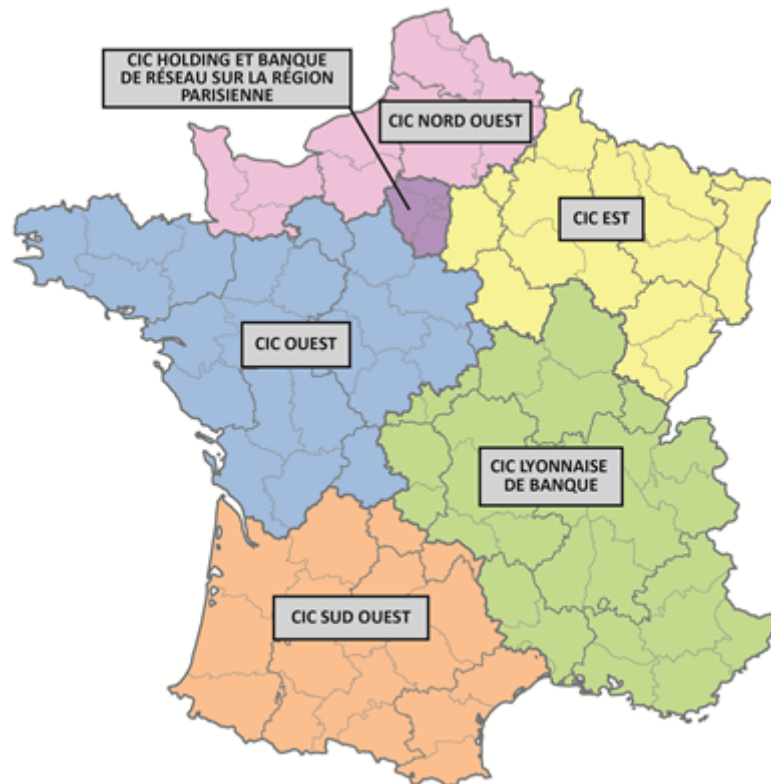


# GROUPE CM11-CIC

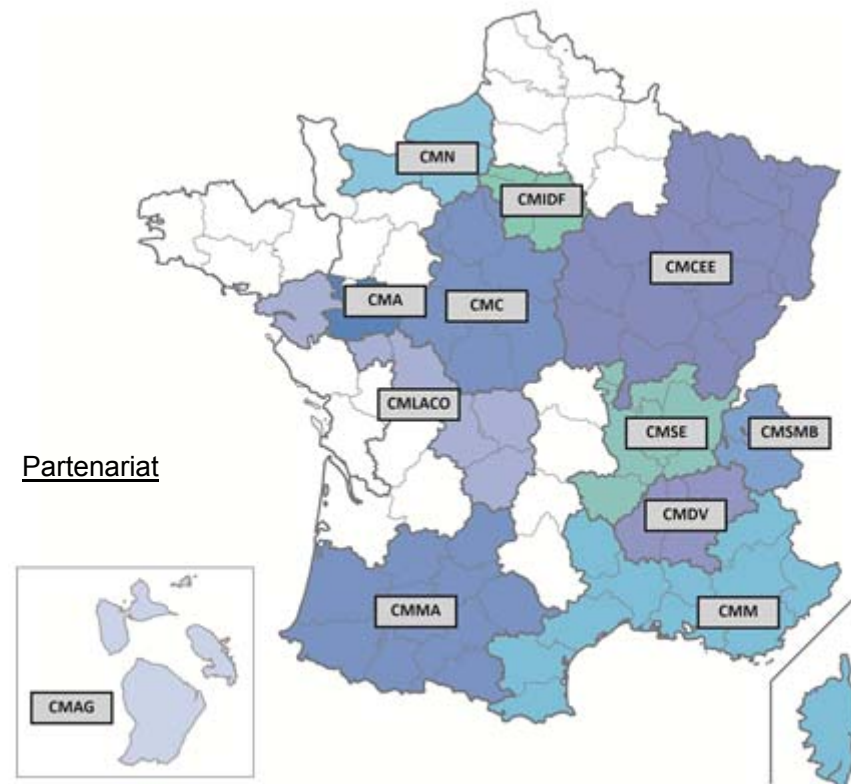
3

Résultat 2013 : 2 214 millions d'€

## CIC



## CM11

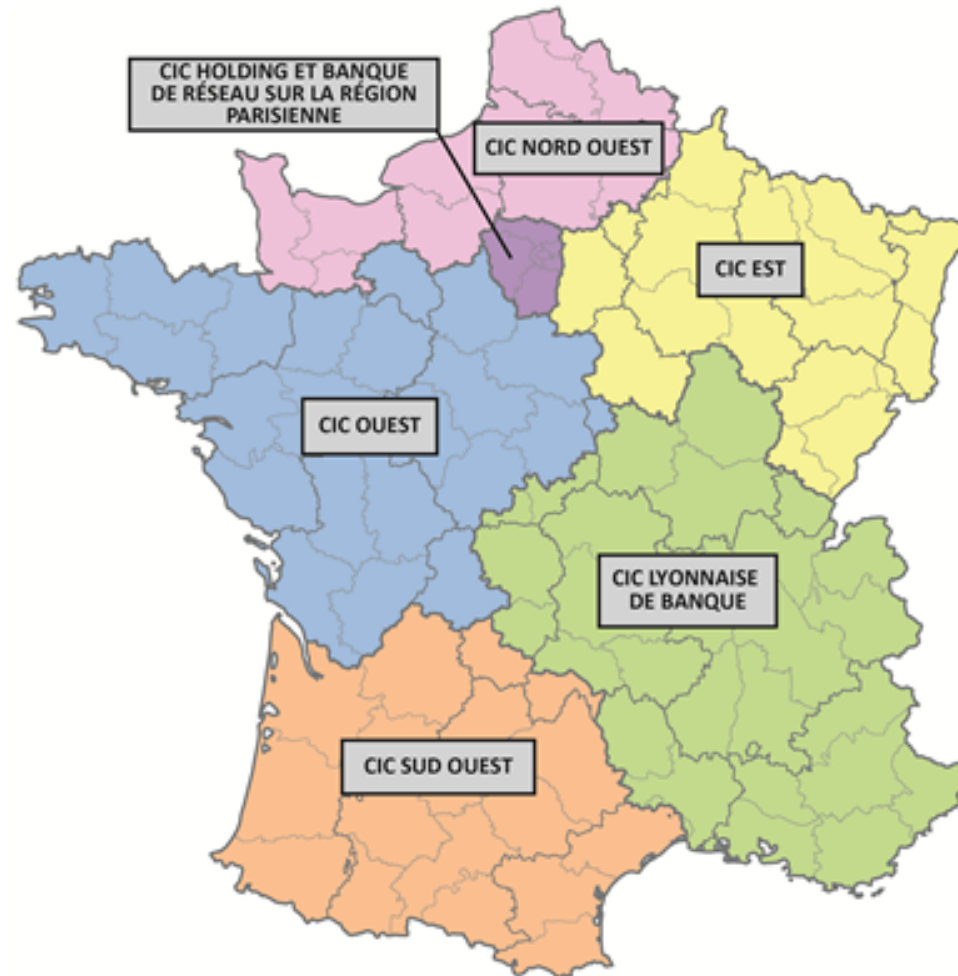




# GROUPE

4

Résultat 2013 : 851 millions d'€





# RÉSULTATS DU GROUPE CM11-CIC

*Bonne performance commerciale, croissance des résultats, renforcement de la solvabilité financière*

## Activité commerciale

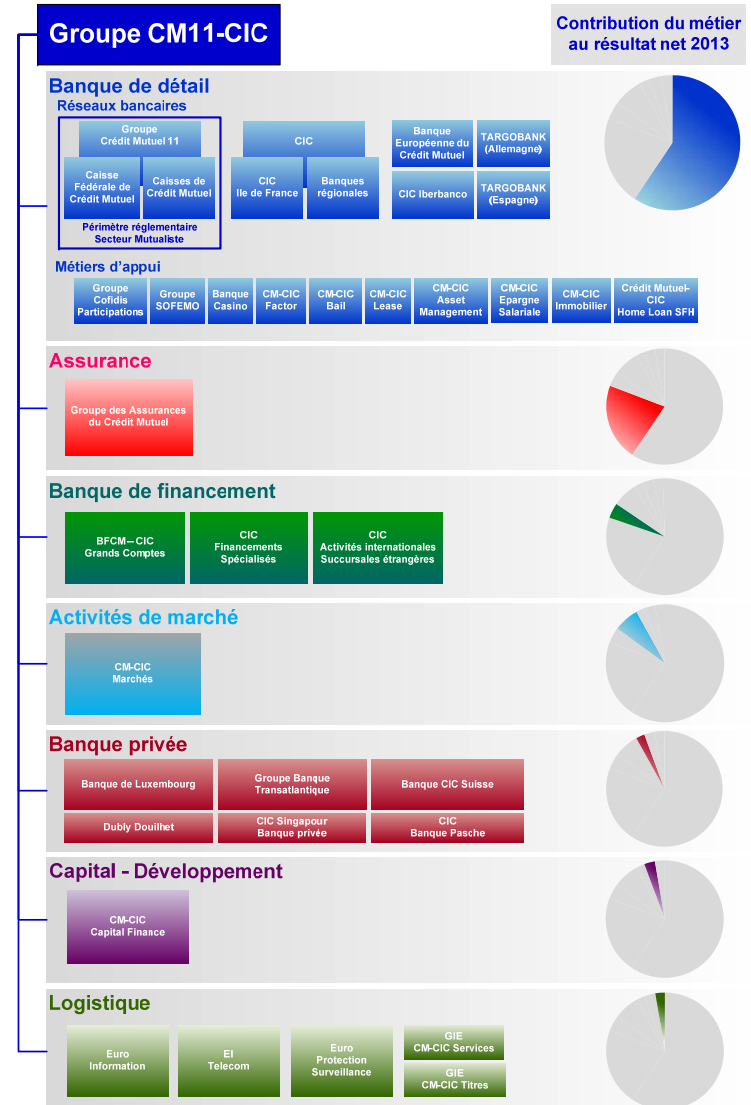
- Épargne totale : 523,7 Mds€ (+ 5 %) dont 226,5 Mds€ (+ 6 %) de dépôts comptables ; 68,3 Mds€ (+ 5,7 %) d'épargne assurance et 228,9 Mds€ (+3,8%) d'épargne financière bancaire.
- Crédits clientèle : 275,9 Mds€ (+ 2,4 %) dont les prêts à l'habitat (+3,5 %) et les crédits d'équipement (+ 4,4 %).
- 26,2 millions de contrats d'assurance (+ 5,4 %); 1,3 million de clients en téléphonie, 328 000 abonnés en télésurveillance.

## Solvabilité

- Ratio CET1 (Bâle 2.5) : 14,6% contre 14,1 % en 2012
- Ratio CET1 (Bâle 3) : 13,0 % ; Ratio global (Bâle 3) : 15,8%
- Ratio de levier : 5,2 %
- Capitaux propres comptables et TSS : 33,4 Mds€ contre 31,2 Mds€ en 2012

Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	11 977	11 462
Frais généraux	-7 431	-7 341
Résultat brut d'exploitation	4 546	4 121
Coût du risque	1 112	1 082
Résultat net comptable	2 214	1 823
Résultat net part du groupe	2 011	1 622

*en millions d'euros*





# BANQUE DE DÉTAIL

*Une franchise solide et dynamique s'appuyant sur 4 marques*

- Bonnes performances commerciales en 2013 pour toutes les structures du métier : augmentation des dépôts comptables (+ 5 %) et des crédits (+ 2,8 %).
- PNB en hausse de 6 % suite à la baisse du coût des ressources et hausse des commissions nettes perçues.
- Maîtrise des frais généraux et amélioration du coefficient d'exploitation (61,4 % contre 65 % en 2012).
- Coût du risque en augmentation de 142 M€ à 1 020 M€.
- Résultat net à 1 744 M€ (+ 28 %).

Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	9 311	8 782
Frais généraux	-5 721	-5 713
Résultat brut d'exploitation	3 590	3 070
Coût du risque	1 020	878
Résultat net comptable	1 744	1 361

*en millions d'euros*

— **Crédit Mutuel** —

Réseau CM11



Réseau bancaire

**TARGO BANK**

Allemagne



**Banque de Détail**

**Groupe CM11-CIC**

chiffres au 31/12/2013

**24,2 millions de clients**

**4,8 millions de sociétaires**

**4 669 points de vente**

**254,2 milliards d'€**

**Crédits à la clientèle**

**196,4 milliards d'€**

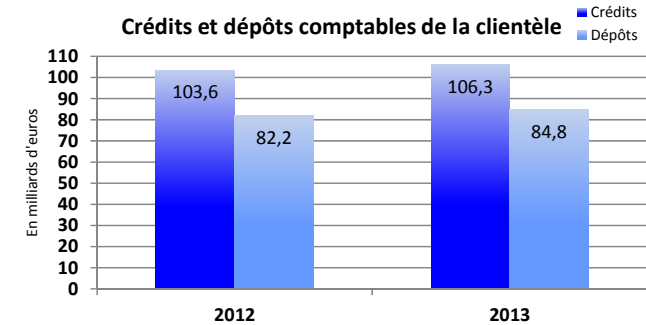
**Dépôts bancaires**



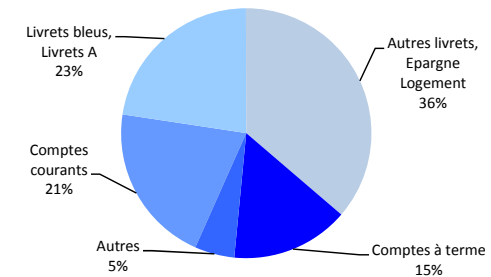
# BANQUE DE DÉTAIL

## Réseau CM11

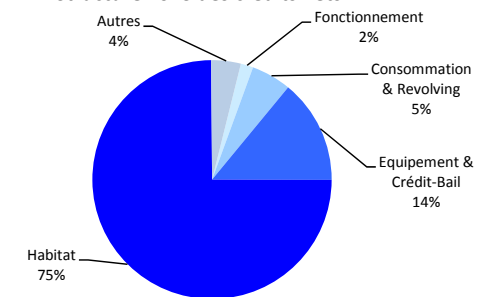
- 6,8 millions de clients (+ 73 000) dont près de 70 % sont sociétaires
- Les dépôts comptables augmentent de 2,6 Mds€ à 84,8 Mds€ (+ 3,2 %) dont les encours en compte courant (+ 10,2%) et sur livrets bleus (+ 7,1%)
- L'épargne financière progresse de 3,8 % à 109,4 Mds€.
- Les crédits progressent de 2,7 Mds€ (+ 2,6 %) pour atteindre 106,3 Mds€ grâce aux crédits à l'habitat qui augmentent de 3,1% à 79,6 Mds€.
- Le PNB progresse + 6,1 % grâce à la hausse de la marge d'intérêt et des commissions nettes encaissées.
- Les frais généraux restent contenus (+ 0,4 %).
- Le coût du risque augmente de 32M€, mais reste contenu (13 bp des encours bruts de crédits).
- Le résultat net ressort à 646 M€ (+ 14,2 %).



**Structure 2013 des dépôts bancaires**



**Structure 2013 des crédits nets**



Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	3 097	2 919
Frais généraux	-1 965	-1 957
Résultat brut d'exploitation	1 131	962
Coût du risque	136	104
Résultat net comptable	646	566

*en millions d'euros*

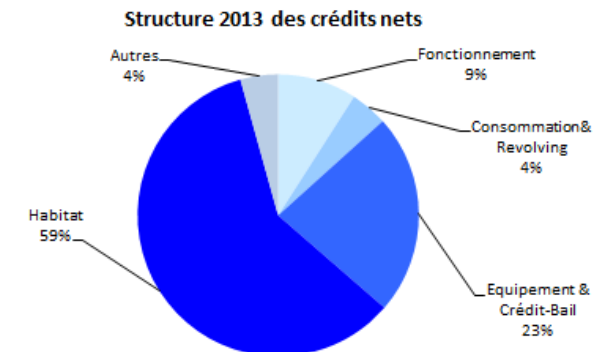
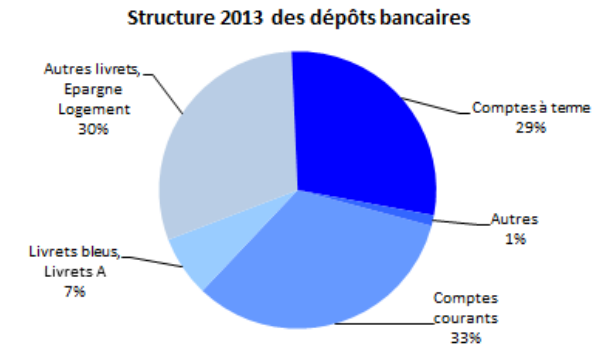
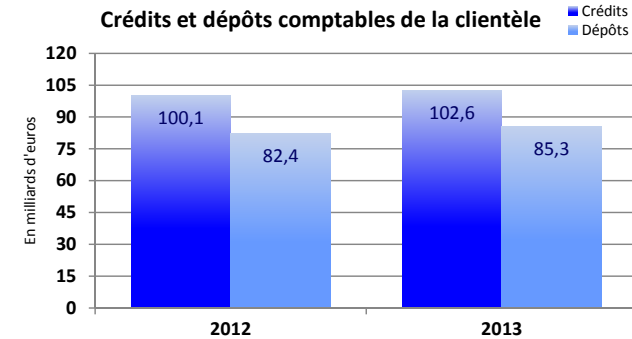


# BANQUE DE DÉTAIL

## CIC Réseau bancaire

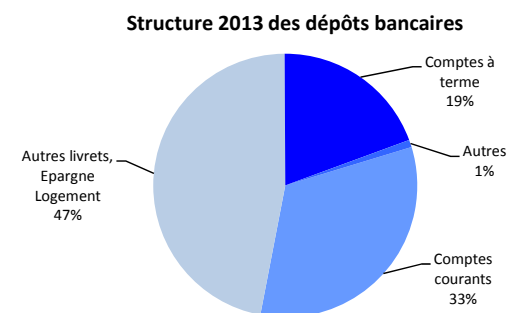
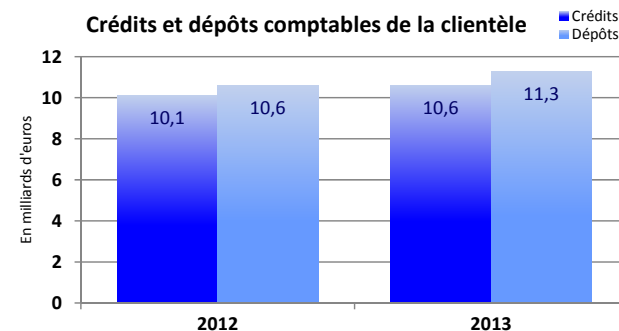
- Le réseau dénombre près de 4,7 millions de clients (+ 120 000) et 2 076 agences dont 15 créations en 2013.
- Les dépôts comptables atteignent 85,3 Mds€ (+ 3,5 %).
- Les encours de crédits progressent de 2,5 % pour atteindre 102,6 Mds€ dont les crédits d'équipement (+ 5,1 %) et les prêts à l'habitat (+ 3,3 %).
- Le PNB se situe à 3 111 M€ contre 2 903 M€ en 2012 avec une progression similaire de la marge et des commissions nettes perçues.
- Les frais généraux baissent de 2 % en raison de la réduction des effectifs affectés au réseau.
- Le coût du risque augmente de 109M€, mais reste contenu (29 bp des encours bruts de crédits).
- Le résultat net progresse de 19 % à 457 M€.

Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	3 111	2 903
Frais généraux	-2 066	-2 118
Résultat brut d'exploitation	1 046	785
Coût du risque	304	195
Résultat net comptable	457	384
	<i>en millions d'euros</i>	

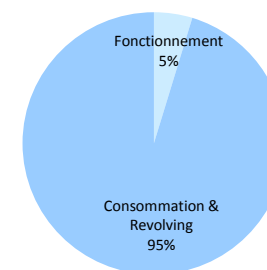




- TARJOBANK a poursuivi son développement en 2013 avec l'acquisition des activités de détail de la banque Valovis Bank AG. La banque renforce sa position sur le marché du crédit vendeur et des cartes de crédits. TARJOBANK deviendra le 3<sup>e</sup> émetteur de cartes de crédits en Allemagne.
- La banque a également procédé à l'ouverture de 8 agences portant le nombre à 351.
- Les ressources clientèles augmentent de 6,3 % à 11,3 Mds€.
- Les crédits bénéficient d'une nouvelle hausse de la production de prêts personnels. Ils s'établissent à 10,6 Mds€ (+ 4,5 %).
- Le PNB progresse de 4,8 % à 1 361 M€.
- Le résultat net s'élève à 323 M€, en progression de 17,7 %.



**Structure 2013 des crédits nets**



Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	1 361	1 298
Frais généraux	-785	-750
Résultat brut d'exploitation	576	548
Coût du risque	157	146
Résultat net comptable	323	275
	<i>en millions d'euros</i>	



# BANQUE DE DÉTAIL

## COFIDIS

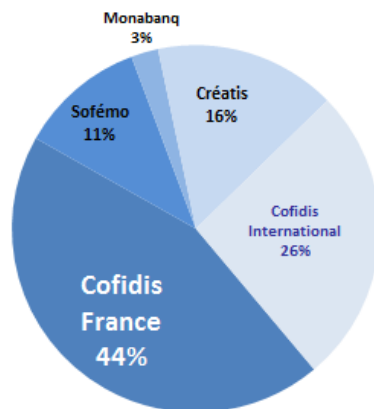
10

- Au cours de l'année 2013, la société Sofemo, anciennement filiale de la BFCM et du CIC, a intégré le périmètre du groupe Cofidis Participations.
- L'encours de crédits de l'ensemble s'élève à 9 Mds€, en progression de 3,2 %.
- Le PNB progresse de 0,5 % à 1 137 M€, dans un marché en baisse.
- Les frais généraux augmentent (+ 2,5 %) du fait du programme de convergence du système informatique.
- Le coût du risque est en baisse de 3,7% à 372 M€
- Le résultat net s'établit à 125 M€, en hausse de 3,9 %.

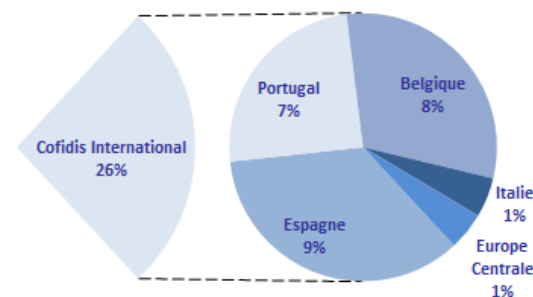
Résultats financiers	2013	2012
Produit net bancaire	1 137	1 067
Frais généraux	-567	-531
Résultat brut d'exploitation	570	536
Coût du risque	372	363
Résultat net comptable	125	109

*en millions d'euros*

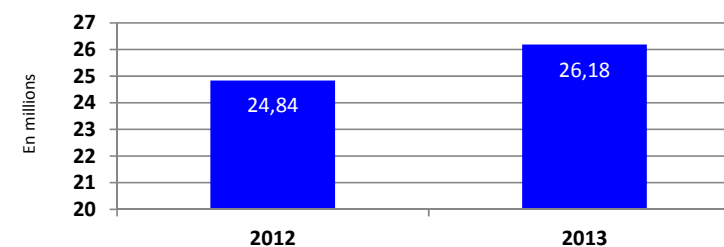
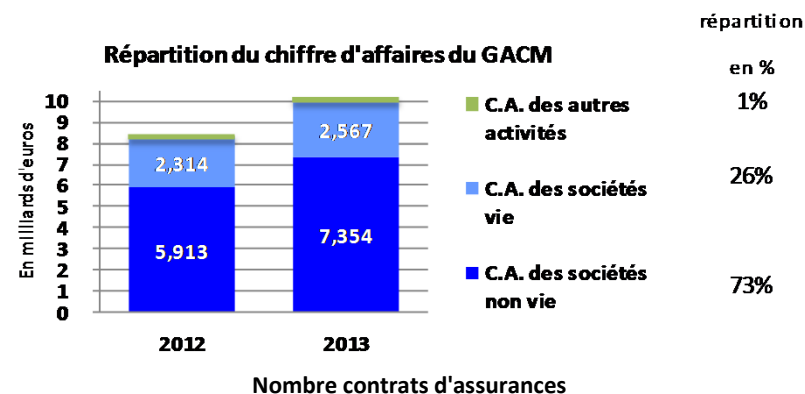
Les variations indiquées ci-dessus en %, ont à périmètre constant



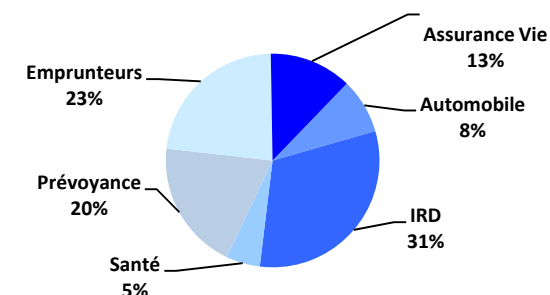
Composition des encours de crédits nets - fin 2013 -



- Le GACM dénombre plus de 8,4 millions d'assurés ayant souscrit 26,2 millions de contrats.
- 2013 est le premier exercice d'intégration de la filiale Agrupacio, société espagnole dont le cœur de métier est l'assurance de personnes.
- Le métier Assurance a connu un niveau d'activité exceptionnel avec un chiffre d'affaires total qui dépasse pour la première fois les 10 Mds€ (+ 21 %).
- A périmètre constant la croissance des primes se maintient à un haut niveau (+ 18 %).
- La collecte brute assurance vie et capitalisation s'établit à plus de 6,1 Mds€ (+ 30 %). A périmètre constant, la collecte nette (après versement des prestations aux assurés) s'élève à 1,8 Md€ et permet à l'encours des contrats d'assurance vie et capitalisation de progresser de plus de 5 %.
- Les branches automobile (+ 5,7 %) et habitation (+ 10 %) présentent une évolution très largement supérieure à la moyenne du marché.
- Les assurances de personnes affichent une progression de 8,5 % (3,3 % à périmètre constant).



Répartition des contrats par branche

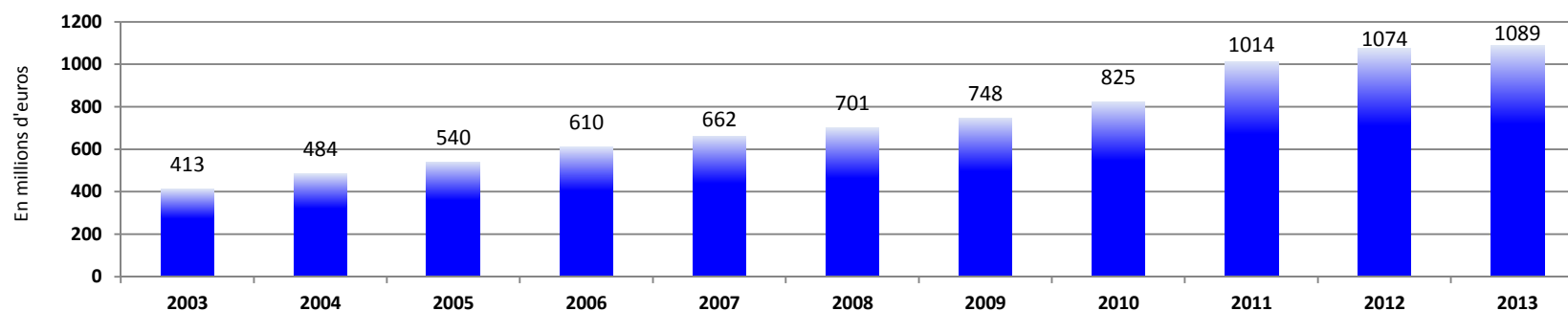


- Le GACM observe une amélioration des fréquences de sinistres en assurances de biens, et ce en dépit des différents événements climatiques de l'année.
- Cette tendance est annihilée par les évolutions législatives et réglementaires ainsi que par un contexte de taux bas.
- Le produit net assurance ressort ainsi à 1 440 M€ (+ 2 % en variation brute).
- Le résultat net progresse de 4,2 % (brut) à 629 M€.
- Ces résultats intègrent un versement de commissions aux réseaux distributeurs de 1 089 M€ contre 1 074 M€ en 2012.

Résultats financiers	2013	2012
Produit net assurance	1 440	1 412
Frais généraux	-411	-356
Résultat brut d'exploitation	1 028	1 056
Résultat net comptable	629	603

*en millions d'euros*

Evolution des commissions versées





# BANQUE DE FINANCEMENT

## *Compte de résultat*

13

➤ Crédits :	12 milliards €	- 8 %
➤ Dépôts :	9 milliards €	+ 56 %
➤ Épargne gérée et conservée :	86 milliards €	+ 7%
➤ PNB :	314 M€ contre 324 M€ en 2012	
➤ Coût du risque :	37 M€ contre 60 M€	
➤ Résultat avant impôt :	188 M€ contre 171 M€	



# ACTIVITÉS DE MARCHÉ

## *Compte de résultat*

14

- PNB : 513 M€ contre 603 M€ en 2012
- Coût du risque : 7 M€ contre 25 M€
- Résultat avant impôt : 322 M€ contre 383 M€



# BANQUE PRIVÉE

*Compte de résultat*

15

- PNB : 444 M€ contre 463 M€ en 2012
- Coût du risque : 8 M€ contre 28 M€
- Résultat avant impôt : 108 M€ contre 106 M€



# CAPITAL DÉVELOPPEMENT

*Compte de résultat*

16

- PNB : 119 M€ contre 100 M€ en 2012
- Résultat avant impôt : 85 M€ contre 66 M€
- 2,26 milliards € d'encours géré dont 363 millions € pour compte de tiers
- 469 lignes et 47 fonds investis





# GRUPE CM11-CIC

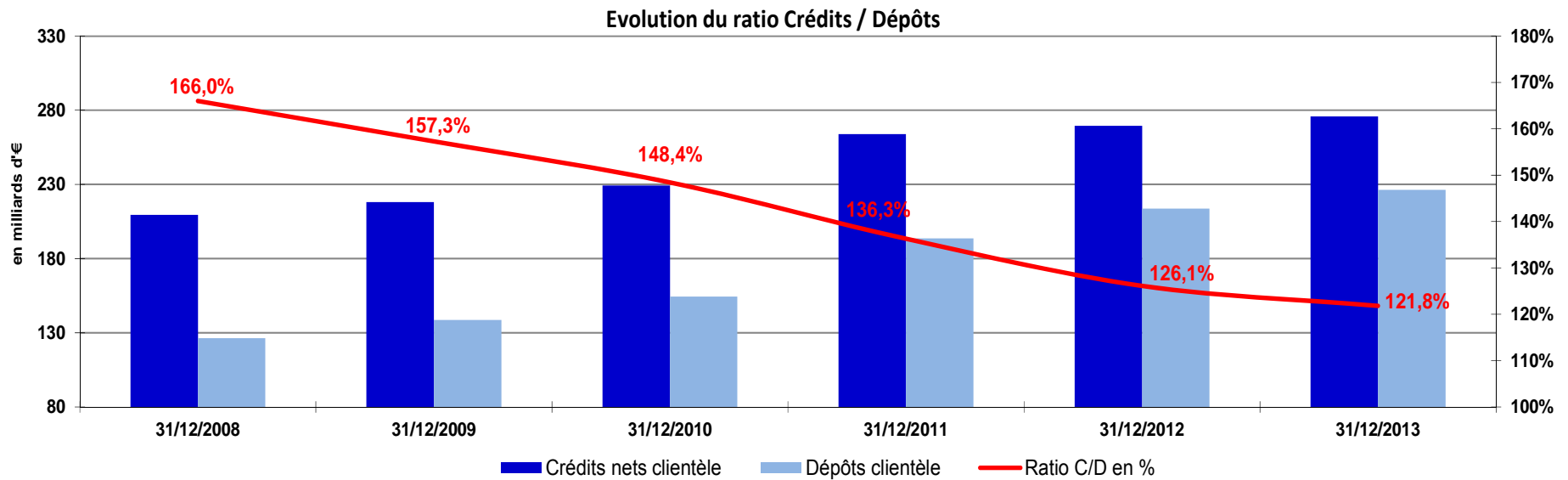
17

## INDICATEURS DE STRUCTURE FINANCIÈRE



# GROUPE CM11-CIC

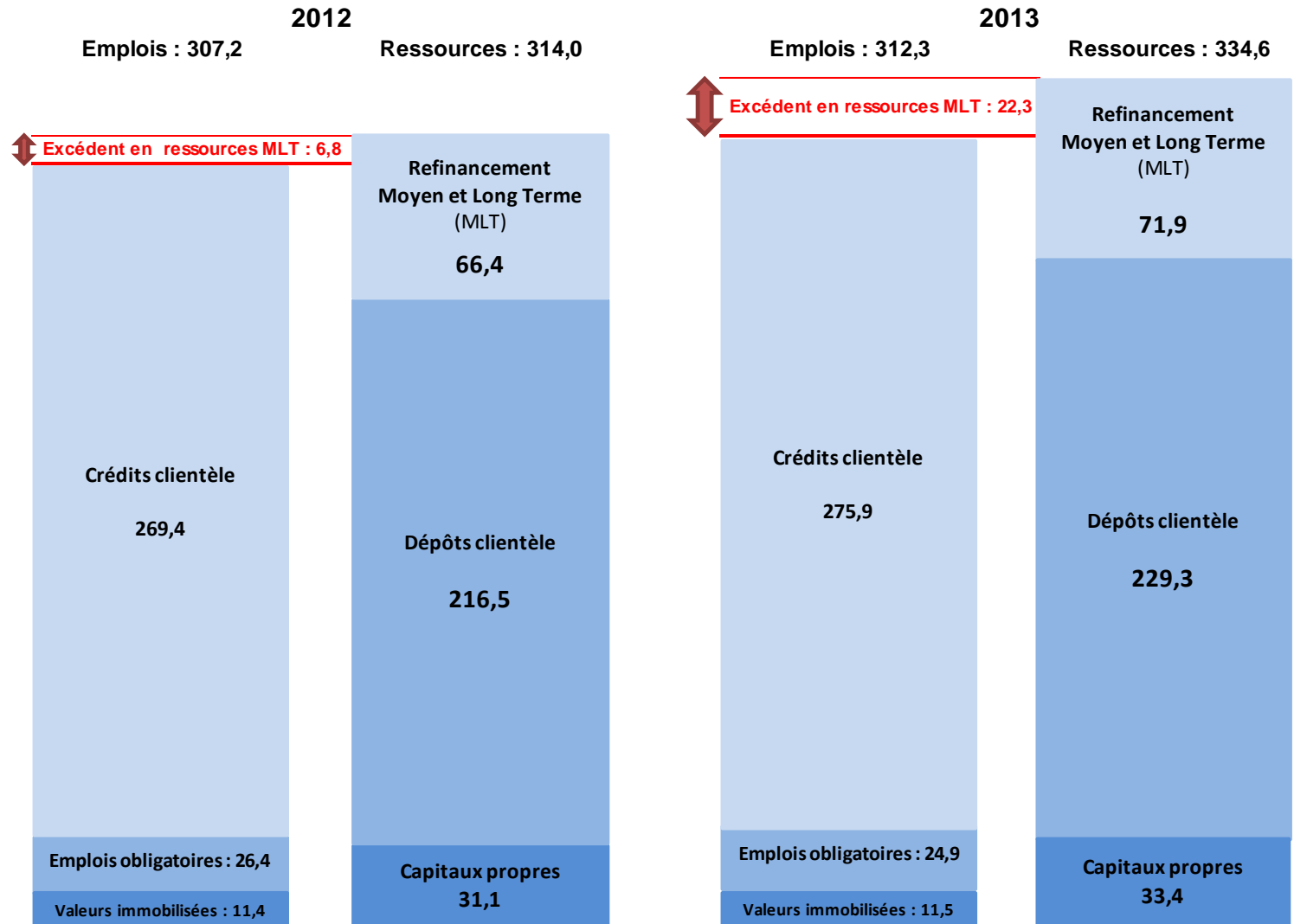
## Amélioration du ratio Crédits/Dépôts





# GROUPE CM11-CIC

## Renforcement de la structure de financement bancaire

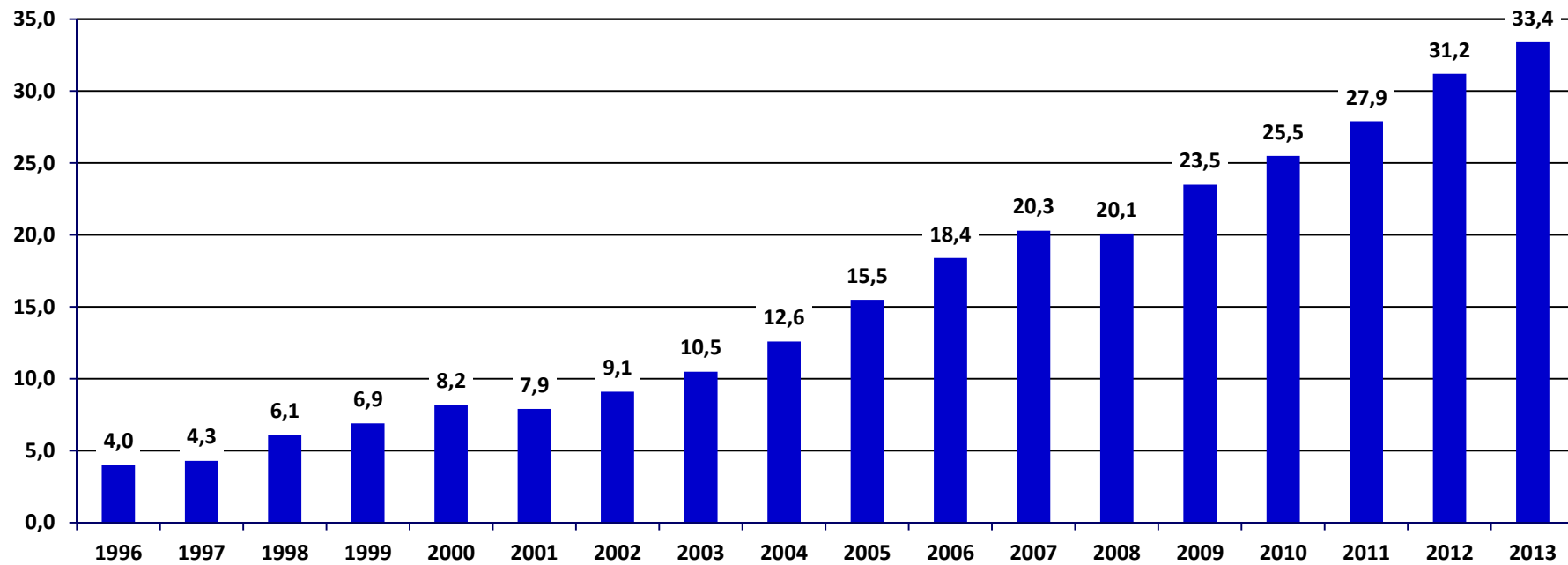


chiffres en milliards d'euros



# GRUPE CM11-CIC

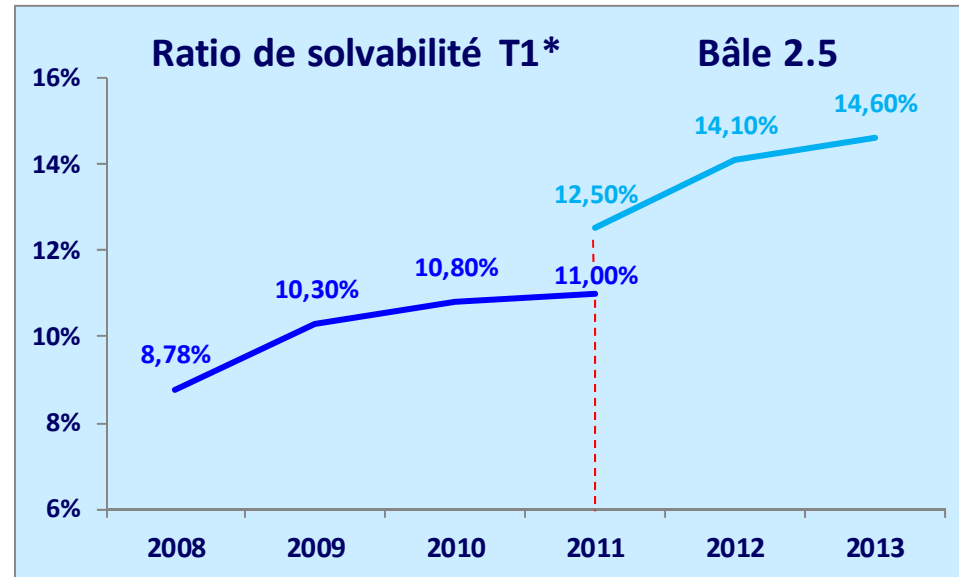
*Évolution des capitaux propres globaux et TSS (en Mds d'€)*





# GROUPE CM11-CIC

## Evolution des ratios de solvabilité



31/12/2013 (Bâle 2.5) :

Ratio T1 : 14,6%

Ratio CET 1 : 14,6%

\* Ratio T1 de 2008 à 2011 : avec exigences additionnelles des niveaux planchers de Bâle I

au 31/12/2013	Bâle 3** (sans mesures transitoires)
<b>Ratio CET1</b>	13,0 %
<b>Ratio global</b>	15,8 %
<b>Ratio de levier</b> (ratio minimum de 3% à respecter au 01/01/2018)	5,2%

\*\*tel qu'adopté par le règlement CRR/CRD4 ;  
avec pondération en risques de la valeur de mise en équivalence  
des sociétés d'assurances



CONFÉRENCE DE PRESSE  
27 FÉVRIER 2014

# **GROUPE CM11-CIC**

## RÉSULTATS CONSOLIDÉS 2013

Les états financiers sont en cours d'audit par les commissaires aux comptes