

Paris, le 22 février 2018

## Le CIC en 2017

### Vitalité commerciale et solidité financière

Résultats au 31 décembre 2017

Évolutions à périmètre constant

<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 991 M€</b>	→	<b>Un réseau dynamique</b>	<b>+1%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 817 M€</b>	→	<b>Un résultat qui résiste</b>	<b>-3%</b>
<b>Résultat net comptable</b>	<b>1 288 M€</b>	→	(en dépit de la surtaxe d'IS)	<b>-5%</b>
<b>Ratio de fonds propres CET1</b> <small>(sans mesures transitoires)</small>	<b>13,7 %</b>	→	<b>Une structure financière solide</b>	
<b>Activité</b>				
<b>Crédits nets à la clientèle</b>	<b>172,0 Md€</b>	→	<b>Bon développement de l'activité commerciale</b>	<b>+5,1%</b>
<b>Dépôts à la clientèle</b>	<b>144,1 Md€</b>	→		<b>+4,6%</b>
<b>Épargne gérée et conservée clientèle<sup>1</sup></b>	<b>200,1 Md€</b>	→		<b>+8,0%</b>

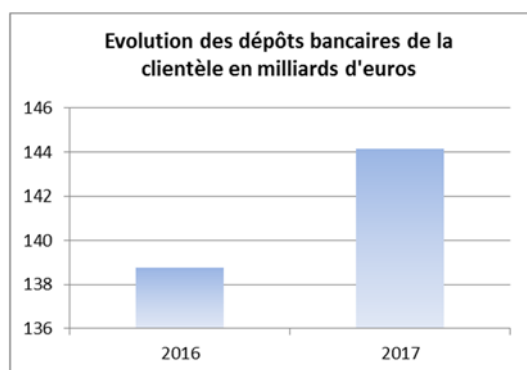
Acteur majeur de l'économie au service des régions, le groupe CIC affiche en 2017 de bonnes performances commerciales dans une conjoncture fortement concurrentielle marquée par le développement de la digitalisation, l'émergence des néobanques et le poids croissant de la fiscalité. Banque multiservices, le CIC allie la force d'un réseau physique de plus de 1 900 agences à un réseau digital à la pointe de la modernité qu'il peut développer grâce à sa capacité d'innovation, au professionnalisme de ses 20 000 salariés régulièrement formés et à la solidité de sa maison-mère, le groupe Crédit Mutuel CM11. En 2017, l'ensemble de ses métiers, banque, assurance, services technologiques, téléphonie..., au service de plus de 5 millions de clients<sup>2</sup> particuliers, associations, professionnels et entreprises ont affiché de bonnes progressions.

<sup>1</sup> Encours des activités opérationnelles.

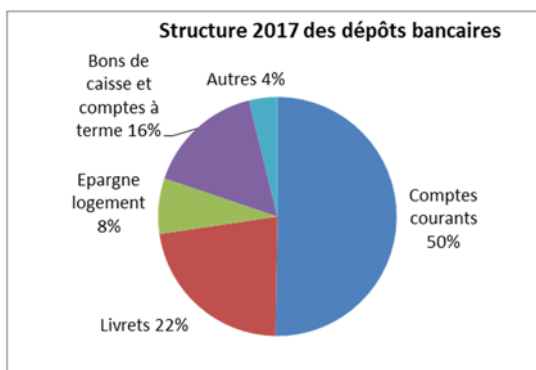
<sup>2</sup> Clients du réseau bancaire.

## Poursuite de la dynamique commerciale et du soutien à l'économie<sup>3</sup>

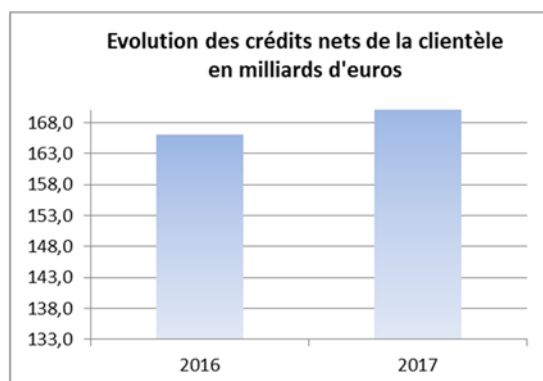
Les dépôts bancaires de la clientèle s'élèvent à 144,1 milliards d'euros en progression de 4,6% par rapport à 2016, compte tenu de la croissance soutenue des comptes courants (+13,7%), des livrets (+5,9%) et de l'épargne logement (+7,4%).



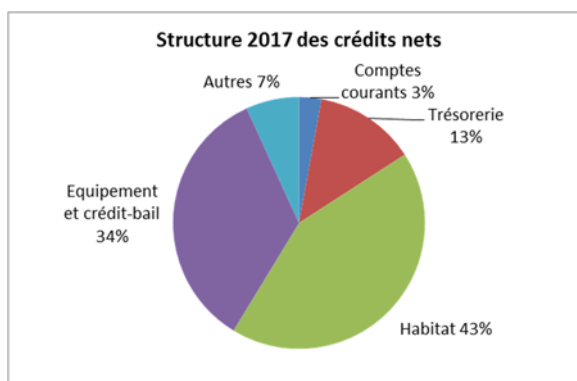
2016 : encours de l'activité banque privée Singapour et Hong Kong incluse.



L'encours total des crédits nets à la clientèle s'établit à 172 milliards d'euros, en hausse de 5,1% par rapport à 2016. Les encours des crédits d'équipement progressent de 18,1% à 48,7 milliards d'euros et les crédits à l'habitat de 4,3% à 73,7 milliards d'euros.



2016 : encours de l'activité banque privée Singapour et Hong Kong incluse.



Le ratio « crédits nets/dépôts clientèle », s'établit à 119,3% au 31 décembre 2017 contre 119,7% l'année précédente.

<sup>3</sup> Toutes les évolutions indiquées sont à périmètre constant. Se référer à la précision méthodologique en fin de communiqué.

## Progression des résultats financiers

### Préambule :

Au 31 décembre 2017, l'activité banque privée de Singapour et de Hong Kong est traitée selon la norme IFRS 5 en tant qu'activité cédée. Un accord de cession avec Indosuez Wealth Management a été signé en juillet 2017. La cession a été finalisée le 2 décembre 2017.

	2017	2016	Variation 2017/2016	Variation* 2017/2016
<i>(en millions d'euros)</i>				
Produit net bancaire	4 991	4 985	0,1%	0,8%
Frais de fonctionnement	(3 103)	(3 071)	1,0%	2,2%
Résultat brut d'exploitation	1 888	1 914	-1,4%	-1,4%
Coût du risque	(203)	(185)	9,7%	9,7%
Gains/pertes nets actifs et MEE	132	148	-10,8%	-10,8%
Résultat avant impôt	1 817	1 877	-3,2%	-3,2%
Impôt sur les sociétés	(551)	(560)	-1,6%	-1,6%
Résultat net d'impôt sur activités cédées	22	44	-50,0%	-48,8%
Résultat net comptable	1 288	1 361	-5,4%	-5,4%
Résultat net part du groupe	1 275	1 352	-5,7%	-5,7%

\*Se référer au préambule ci-dessus pour le détail de la variation à périmètre constant.

Le conseil d'administration du Crédit Industriel et Commercial (CIC), réuni le 21 février 2018 sous la présidence de Nicolas Théry, a arrêté les comptes au 31 décembre 2017.

Le produit net bancaire (PNB) progresse de +0,8% à 4 991 millions d'euros dont 21 millions d'euros de provision pour l'amende concernant les commissions d'Échange image chèques. Par ailleurs, en 2016, le PNB intégrait une indemnisation de 89 millions d'euros pour les banques régionales du CIC, la Banque Transatlantique et le CIC en tant que sous-participants de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) dans VISA Europe dans le cadre du rachat de ce dernier par VISA Inc. Après retraitements, la progression est de 3,1% à périmètre constant. Le PNB de la banque de détail représente 72% du PNB global.

Les frais de fonctionnement sont en augmentation de 2,2% avec une cotisation au FRU (Fonds de Résolution Unique) qui progresse de 17 millions.

Le coût du risque croît de 18 millions d'euros, passant de 185 millions d'euros à 203 millions d'euros en un an. Le coût du risque calculé sur base individuelle diminue de 6 millions d'euros mais les provisions collectives enregistrent une reprise de 4 millions contre 28 millions en 2016.



Le coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits bruts passe de 0,12% à 0,13 % et le ratio de couverture globale des créances douteuses s'établit à 49,9 % au 31 décembre 2017.

La quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence qui était de 136 millions d'euros fin 2016, atteint 135 millions d'euros. Par ailleurs, des pertes nettes sur cessions d'actifs immobilisés sont enregistrées pour 3 millions d'euros contre des gains nets pour 12 millions d'euros à fin décembre 2016.

Il en ressort un résultat avant impôt de 1 817 millions d'euros en recul de 3,2%.

La charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 551 millions d'euros (contre 560 millions d'euros un an plus tôt). Elle intègre en 2017, 79 millions d'euros de surtaxe d'impôt sur les sociétés.

Avec un résultat net d'impôt sur activités cédées qui passe de +44 millions d'euros au 31 décembre 2016 à +22 millions d'euros au 31 décembre 2017 (cession des activités de banque privée de Singapour et Hong Kong), le résultat net s'établit à 1 288 millions d'euros en diminution de 5,4%.

## Une structure financière solide

### *Liquidité et refinancement<sup>4</sup>*

La Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), qui détient directement 93,1% du capital du CIC, assure pour le compte du groupe Crédit Mutuel CM11 la levée des ressources de marché à moyen et long terme nécessaires ainsi que le suivi de la liquidité. A l'instar de toutes les autres entités du groupe, le CIC s'inscrit dans ce dispositif qui lui assure la couverture de ses propres besoins de liquidité et de refinancement.

### *Solvabilité*

Les fonds propres prudentiels Bâle 3 Common Equity Tier 1 (CET 1) sans mesures transitoires s'élèvent à 12,7 milliards, le ratio de solvabilité CET 1 ressort à 13,7% et le ratio global à 16,0%. Le ratio de levier s'élève à 4,6%. Ces indicateurs confirment la solidité du groupe.

Au cours de l'année 2017, Moody's et Fitch Ratings ont confirmé leur note. La notation de Standard & Poor's a été confirmée en janvier 2018.

S'agissant de la mise en œuvre de la norme IFRS 9, un impact limité de la première application au 1<sup>er</sup> janvier 2018 est estimé non significatif sur le ratio CET1<sup>5</sup>.

---

<sup>4</sup> Se référer au communiqué de presse du groupe Crédit Mutuel CM11 pour de plus amples informations.

<sup>5</sup> Chiffre non audité.

Les notations sont les suivantes<sup>6</sup> :

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

### *Fait marquant*

2017 a été marquée par le retrait de la cote des actions du CIC le 11 août. Le CIC est maintenant détenu quasi intégralement par la BFCM. Au 31 décembre 2017, la BFCM (Banque Fédérative du Crédit Mutuel), filiale à 93 % de la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel, détient directement 93,14 % et la société Mutuelles Investissement (détenue à 90% par la BFCM et 10% par ACM VIE MUTUELLE, Société d'assurance mutuelle à cotisations fixe) détient 6,25 % du capital du CIC. Le solde de 0,61% correspond à des actions détenues en autocontrôle et qui n'ont par conséquent pas de droit de vote.

---

<sup>6</sup> Standard & Poor's : notes périmètre groupe Crédit Mutuel ; Moody's et Fitch : notes périmètre groupe Crédit Mutuel CM11.

## Les résultats par métiers

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

	2017	2016	Variation 2017/2016
<i>(en millions d'euros)</i>			
Produit net bancaire	3 588	3 500	2,5%
Frais de fonctionnement	(2 296)	(2 272)	1,1%
Résultat brut d'exploitation	1 292	1 228	5,2%
Coût du risque	(189)	(164)	15,2%
Gains/pertes nets actifs et MEE	128	140	-8,6%
Résultat avant impôt	1 231	1 204	2,2%

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

En un an, les dépôts de la clientèle progressent de 4,9% à 112,4 milliards d'euros grâce à :

- l'augmentation des comptes courants créditeurs (+14,7%) qui s'élèvent à 54,7 milliards d'euros à fin décembre 2017 ;
- des livrets (+9,2%) à 29,1 milliards d'euros ;
- et de l'épargne logement (+7,4%) à 10,8 milliards.

Les encours de crédit nets à la clientèle s'établissent à 135,6 milliards en hausse de 5,4% avec notamment une croissance des crédits à l'habitat de 4,4% et des crédits d'équipement de 8,4%.

Le produit net bancaire de la bancassurance de détail s'élève à 3 588 millions d'euros en progression de 2,5% grâce aux commissions nettes perçues qui représentent 46,1% du PNB fin 2017 et sont en hausse de 7,4%, alors que la marge nette d'intérêt et les autres éléments de PNB diminuent de 1,3 %.

Les frais généraux progressent de 1,1% à 2 296 millions d'euros (2 272 millions d'euros en 2016) avec une cotisation au FRU en augmentation de 6 millions d'euros.

Le coût du risque atteint 189 millions d'euros contre 164 millions en 2016 avec une provision collective qui s'élève à 15 millions d'euros alors qu'en 2016 elle avait enregistré une reprise (produit) de 12 millions d'euros. Le coût du risque calculé sur base individuelle est en légère baisse à 174 millions d'euros contre 176 millions d'euros fin 2016.

Il en ressort un résultat avant impôt de 1 231 millions d'euros contre 1 204 millions un an plus tôt, soit une progression de 2,2%.

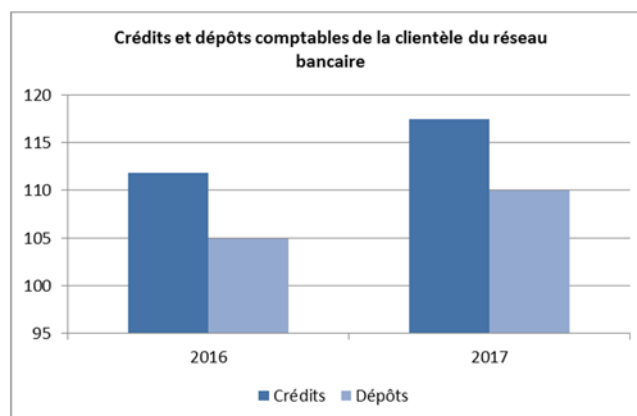
### *Le réseau bancaire*

Le réseau bancaire compte 5 043 856 clients (+1,9% par rapport à fin décembre 2016).

Les dépôts de la clientèle s'établissent à 110 milliards d'euros au 31 décembre 2017. Ils augmentent de 4,8% sous l'effet d'un accroissement des comptes courants (+15,0%), des livrets (+9,2%) et de l'épargne logement (+7,4%).

Les encours des crédits nets à la clientèle progressent de 5,1% à 117,5 milliards d'euros au 31 décembre 2017.

Les crédits d'équipement enregistrent une hausse de 8,7 % et les crédits à l'habitat de 4,4%.



L'épargne financière atteint 59,1 milliards d'euros contre 56,8 milliards d'euros à fin décembre 2016 avec une progression des encours de titres conservés (+13,1%), d'assurance-vie (2,1%) et de l'épargne salariale (+9,2%).

### *L'assurance, élément essentiel du développement*

L'assurance poursuit son développement : 5 095 311 contrats IARD ont été souscrits, soit une progression de 6,4% du portefeuille.

Les activités de services ont enregistré une progression de :

- 10,6 % en banque à distance avec 2 472 881 contrats,
- 5,0 % en téléphonie (469 891 contrats),
- 8,0 % en protection vol (98 670 contrats),

- 3,9 % en TPE (139 197 contrats).

Le PNB du réseau progresse de 2,6% malgré un environnement de taux bas, à 3 367 millions d'euros (contre 3 283 millions un an plus tôt) avec une diminution de la marge nette d'intérêt et des autres éléments de PNB de 1,0%. L'ensemble des commissions est en progression de 6,6%.

Les frais généraux s'élèvent à 2 153 millions d'euros (+1,1% par rapport au 31 décembre 2016).

Le coût du risque à 181 millions d'euros progresse de 28 millions d'euros dont 27 millions liés à l'évolution de la provision collective.

Le résultat avant impôt du réseau bancaire progresse ainsi de 2,4% à 1 028 millions d'euros contre 1 004 millions en 2016.

**Les métiers d'appui de la banque de détail** ont dégagé un PNB de 221 millions d'euros à fin 2017 contre 217 millions un an plus tôt et un résultat avant impôt de 203 millions d'euros contre 200 millions à fin 2016. Près des deux tiers du résultat avant impôt sont constitués par la quote-part de résultat du métier assurances du groupe Crédit Mutuel CM11 (134 millions d'euros) qui supporte en 2017, pour sa quote-part, une charge liée à la surtaxe d'impôt sur les bénéfices de 28 millions d'euros.

- Crédit-bail mobilier : CM-CIC Bail a poursuivi son développement en 2017 sur un rythme dynamique. La production est en progression de 0,6% par rapport à 2016 à 4,2 milliards d'euros. Près de 113 000 dossiers ont été mis en place afin de répondre aux besoins d'investissement des entreprises, des professionnels, des professions libérales et des particuliers. CM-CIC Bail contribue au résultat avant impôt consolidé à hauteur de 24 millions d'euros (36 millions d'euros en 2016) avec des commissions versées aux réseaux en hausse de 4,5%<sup>7</sup>.
- Crédit-bail immobilier : les encours totaux financiers et hors bilan se sont accrus de 2,5% durant l'année et s'élèvent à 4,6 milliards d'euros. La contribution de CM-CIC Lease au résultat avant impôt consolidé passe de 15 millions d'euros à 22 millions d'euros grâce à la progression de la marge nette d'intérêt. La croissance des commissions versées aux réseaux est de 5,3%.
- Financement et gestion du poste client : en 2017, le montant des créances mobilisées ou achetées affiche une croissance de l'ordre de 1%, reposant sur l'activité de la filière affacturage. La contribution de CM-CIC Factor au PNB consolidé passe de 86 à 91 millions d'euros en raison de l'augmentation de la marge nette d'intérêt de 10 millions d'euros et la contribution au résultat avant impôt consolidé passe de 7 à 15 millions d'euros.
- Epargne salariale : l'encours géré par CM-CIC Epargne Salariale atteint à fin 2017 8 196 millions d'euros (+5%) avec une collecte qui atteint un niveau historique à 1 224 millions d'euros (+12,4%), des souscriptions de nouveaux contrats en progression de

<sup>7</sup> Après étalement des commissions d'apport.



7,9% et des versements sur nouveaux contrats en hausse de 30%. La contribution au résultat avant impôt consolidé est de 7 millions d'euros (6 millions en 2016).

### **La banque de financement**

(en millions d'euros)	2017	2016	Variation 2017/2016	2016 retraité*	Variation* 2017/2016
Produit net bancaire	354	353	0,3%	372	-4,8%
Frais de fonctionnement	(106)	(105)	1,0%	(104)	1,9%
Résultat brut d'exploitation	248	248	0,0%	268	-7,5%
Coût du risque	(19)	(22)	-13,6%	(22)	-13,6%
Résultat avant impôt	229	226	1,3%	246	-6,9%

\*\* Réaffectation en 2017 de l'activité filiales bancaires, auparavant classée en banque de financement, en holding.

La banque de financement offre des services à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels, dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins. Elle appuie également l'action des réseaux Entreprises pour leur grande clientèle, et contribue au développement de l'activité internationale ainsi qu'à la mise en œuvre de financements spécialisés.

L'encours de crédits nets à la clientèle de la banque de financement s'élève à 16,4 milliards d'euros en augmentation de 4,3%.

Le PNB à 354 millions d'euros est en recul de 4,8% dans un contexte de taux d'intérêts négatifs et avec des commissions en diminution de 6%.

Les frais généraux progressent de 1,9% à 106 millions d'euros avec une cotisation au FRU supérieure de 2 millions d'euros à celle de l'an passé.

Le coût du risque s'élève à 19 millions contre 22 millions d'euros un an plus tôt avec des provisions collectives qui passent d'un produit de 15 millions d'euros à un produit de 19 millions d'euros.

Le résultat avant impôt s'établit à 229 millions d'euros en baisse de 6,9% par rapport au 31 décembre 2016.

### **Les activités de marché**

(en millions d'euros)	2017	2016	Variation 2017/2016	2016 retraité**	Variation** 2017/2016
Produit net bancaire	383	397	-3,5%	412	-7,0%
Frais de fonctionnement	(212)	(202)	5,0%	(195)	8,7%
Résultat brut d'exploitation	171	195	-12,3%	217	-21,2%
Coût du risque	8	3	n.s.	3	n.s.
Résultat avant impôt	179	198	-9,6%	220	-18,6%

\*\* Réaffectation en 2017 de l'activité trésorerie groupe, auparavant classée en activités de marché, en holding.

Les activités de marché réalisent un PNB de 383 millions d'euros en baisse de 7% par rapport à 2016.

L'essentiel de la rentabilité des opérations commerciales est affecté dans le compte des entités qui suivent les clients comme c'est le cas des autres métiers d'appui du réseau.

La hausse des frais de fonctionnement de 8,7% s'explique, pour partie, par l'imputation à ce métier d'une cotisation au FRU supérieure de plus de 7 millions à celle de l'an passé.

Le résultat avant impôt ressort à 179 millions d'euros contre 220 millions d'euros l'an passé.

### ***La banque privée***

(en millions d'euros)	2017	2016	Variation 2017/2016	2016 retraité***	Variation*** 2017/2016
Produit net bancaire	509	512	-0,6%	479	6,3%
Frais de fonctionnement	(354)	(367)	-3,5%	(333)	6,3%
Résultat brut d'exploitation	155	145	6,9%	146	6,2%
Coût du risque	(5)	(3)	n.s.	(3)	n.s.
Gains/pertes nets actifs et MEE	4	7	n.s.	7	n.s.
Résultat avant impôt	154	149	3,4%	150	2,7%

\*\*\* Retraitement de l'activité banque privée de Singapour et Hong Kong cédée en 2017.

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'encours des dépôts comptables de la banque privée se maintient à 19 milliards d'euros (-0,4% par rapport au 31 décembre 2016). Celui des crédits s'élève à 11,6 milliards d'euros (+2,3%). L'épargne gérée et conservée s'élève à 93,6 milliards d'euros (+10,2%).

Le PNB atteint 509 millions d'euros en progression de 6,3%. La marge nette d'intérêt et les autres éléments du PNB augmentent de 6,8% et les commissions de 5,7%.

Les frais généraux s'établissent à 354 millions d'euros (+6,3%).

Le coût du risque atteint 5 millions d'euros contre 3 millions d'euros l'an passé.

Le résultat avant impôt ressort à 154 millions d'euros (150 millions d'euros en 2016 incluant une plus-value de 10 millions d'euros sur cession d'immeuble), en hausse de 2,7% avant prise en compte au 31 décembre 2017 du résultat net sur activités cédées soit +22 millions en 2017 (cessions de l'activité banque privée de Singapour et de Hong Kong). En 2016, le résultat sur activités cédées était de -22 millions.

Ces résultats n'incluent pas ceux des agences CIC Banque Privée qui sont intégrées dans les banques CIC pour servir principalement la clientèle des dirigeants d'entreprises. Le résultat courant avant impôt des agences CIC Banque Privée se maintient à 94,6 millions d'euros (-0,7%).

## Capital développement

(en millions d'euros)	2017	2016	Variation 2017/2016
Produit net bancaire	259	195	32,8%
Frais de fonctionnement	(47)	(46)	2,2%
Résultat brut d'exploitation	212	149	42,3%
Coût du risque			
Résultat avant impôt	212	149	42,3%

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.

Les encours investis en gestion pour compte propre s'élèvent à 2,3 milliards d'euros dont 668 millions investis en 2017 par l'ensemble des entités du pôle capital développement depuis le début de l'année. Le portefeuille est composé de près de 352 participations hors fonds, dont la très grande majorité est constituée d'entreprises clientes des réseaux du groupe. Les capitaux gérés pour compte de tiers se sont élevés à 205 millions d'euros.

L'activité de capital développement a réalisé de bonnes performances en 2017 avec un PNB de 259 millions d'euros au 31 décembre 2017 contre 195 millions en 2016 et le résultat avant impôt s'inscrit à 212 millions d'euros contre 149 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 annuel.*

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

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

## Chiffres clés

(en millions d'euros)	31 décembre 2017	31/12/2016 <sup>(1)</sup>	31/12/2016 retraité <sup>(1)</sup>
<b>Activité</b>			
Total du bilan	264 840	269 316	
Crédits à la clientèle <sup>(2)</sup>	171 952	166 063	163 599
Dépôts de la clientèle	144 134	138 772	137 782
Capitaux gérés et conservés clientèle <sup>(3)</sup>	200 125	187 833	185 135
Nombre de contrats d'assurance IARD	5 095 311	4 789 913	

### Capitaux propres

Capitaux propres part du groupe	15 058	14 055
Capitaux propres minoritaires	65	62
Total	15 123	14 117

Effectifs fin de période <sup>(4)</sup>	19 898	19 991
Nombre de clients <sup>(5)</sup>	5 043 856	4 952 052
Particuliers	4 079 892	4 024 576
Entreprises et professionnels	963 964	927 476

## Résultats

Compte de résultat	31/12/2017 <sup>(5)</sup>	31/12/2016	31/12/2016 retraité <sup>(5)</sup>
PNB	4 991	4 985	4 952
Frais généraux	(3 103)	(3 071)	(3 037)
RBE	1 888	1 914	1 915
Coût du risque	(203)	(185)	(185)
Résultat d'exploitation	1 685	1 729	1 730
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3)	12	12
Résultat des sociétés mises en équivalence	135	136	136
Résultat avant impôts	1 817	1 877	1 878
Impôts sur le résultat	(551)	(560)	(560)
Résultat net d'impôt sur activités abandonnées	22	44	43
Résultat net comptable	1 288	1 361	1 361
Intérêts minoritaires	(13)	(9)	(9)
Résultat net part du groupe	1 275	1 352	1 352

<sup>(1)</sup> Encours de l'activité banque privée cédée de Singapour et Hong-Kong exclus.

<sup>(2)</sup> Y compris le crédit-bail.

<sup>(3)</sup> Encours clientèle des métiers opérationnels fin de mois y compris titres financiers émis.

<sup>(4)</sup> Equivalent temps plein.

<sup>(5)</sup> Réseau bancaire. Chiffres 2016 retraités.

<sup>(6)</sup> L'activité banque privée de Singapour et de Hong-Kong est traitée selon la norme IFRS 5. Chiffres 2016 retraités.

## Précisions méthodologiques

1/ Décomposition du PNB 2016 de la banque de détail retraité : Du fait du retraitement d'écritures de l'exercice 2016 concernant CM-CIC Bail et auparavant affectées dans le métier « holding », la décomposition du PNB des filiales du réseau a été modifiée, le montant total du PNB restant inchangé.

Banque de détail	2017	2016	2016	2016	Variation	Variation
<i>(en millions d'euros)</i>			retraitements	retraité	2017/2016	2017/2016*
Produit net bancaire	3 588	3 500	0	3 500	2,5%	2,5%
<i>Dont marge nette d'intérêt</i>	1 859	1 913	(37)	1 876	-2,8%	-0,9%
<i>Dont commissions</i>	1 653	1 501	38	1 539	10,1%	7,4%
<i>Dont autres éléments du PNB</i>	76	86	-1	85	-11,6%	-10,6%

\*Après retraitements.

## 2/ Résultats 2016 retraités :

L'information sectorielle a été légèrement modifiée :

- à compter de début 2017 car l'activité trésorerie groupe (activité de marché) a été affectée au métier « holding » ;
- à compter du 3<sup>ème</sup> trimestre 2017, l'activité filiales bancaires (banque de financement) a été affectée au métier « holding ».

Des résultats retraités sont donc présentés pour la banque de financement et les activités de marché.

3/ Les variations à périmètre constant sont calculées après neutralisation, en 2016, de la contribution des activités de banque privée du CIC à Hong Kong et Singapour suite au changement de méthode de classement comptable au 30 juin 2017 de celles-ci. En effet, depuis l'annonce de la cession de ces activités par le CIC à Indosuez Wealth Management, leur contribution a été classée dans les états financiers sur une ligne « activités destinées à être cédées ». La transaction a été finalisée le samedi 2 décembre 2017.

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

	2017	2016	2016	2016	Variation	Variation*
<i>(en millions d'euros)</i>			Var. de pér. à neutraliser	retraité*	2017/2016	2017/2016
Produit net bancaire	4 991	4 985	33	4 952	0,1%	0,8%
Frais de fonctionnement	(3 103)	(3 071)	(34)	(3 037)	1,0%	2,2%
Résultat brut d'exploitation	1 888	1 914	(1)	1 915	-1,4%	-1,4%
Coût du risque	(203)	(185)	0	(185)	9,7%	9,7%
Gains/pertes nets actifs et MEE	132	148	0	148	-10,8%	-10,8%
Résultat avant impôt	1 817	1 877	(1)	1 878	-3,2%	-3,2%
Impôt sur les sociétés	(551)	(560)	0	(560)	-1,6%	-1,6%
Résultat net d'impôt sur activités cédées	22	44	1	43	-50,0%	-48,8%
Résultat net comptable	1 288	1 361	0	1 361	-5,4%	-5,4%
Résultat net part du groupe	1 275	1 352	0	1 352	-5,7%	-5,7%

\*Se référer au préambule de la page 3 pour le détail de la variation à périmètre constant.

Et sur les encours clientèle:

<i>(en millions d'euros)</i>	2017	2016	2016 Var. de pér. à neutraliser	2016 retraité*	Variation 2017/2016 brutes	Variation 1S17/1S16 à pér. Constant
Prêts et créances sur la clientèle	171 952	166 063	2 464	163 599	3,5%	5,1%
Dettes envers la clientèle	144 134	138 772	990	137 782	3,9%	4,6%
Epargne gérée et conservée clientèle des activités opérationnelles	200 125	187 833	2 698	185 135	6,5%	8,1%

**Indicateurs alternatifs de performance - article 223-1 du règlement général de l'AMF**

<b>Libellé</b>	<b>Définition / mode de calcul</b>	<b>Pour les ratios, justification de l'utilisation</b>
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 de la clientèle rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	Coût du risque clientèle de la note 35 de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période (prêts et créances sur la clientèle hors dépréciations individuelles et collectives)	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
Coût du risque calculé sur base individuelle	Coût du risque global hors provisions collectives (voir définition dans ce tableau)	Mesure le niveau de risque calculé sur base individuelle
Crédits à la clientèle	Poste "prêts et créances sur la clientèle" de l'actif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de crédit
Dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	Poste "dettes envers la clientèle" du passif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciaux
Épargne financière ; épargne gérée et conservée	Encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM ...) - et encours d'assurance vie détenus par nos clients - données de gestion	Mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan
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 »	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	Montant des nouveaux crédits débloqués à la clientèle - source données de gestion, somme des données individuelles des entités du réseau bancaire	Mesure l'activité clientèle en matière de nouveaux crédits
Provisions collectives	Application de la norme IAS 39 qui prévoit un examen collectif des prêts, en complément de l'examen individuel, et la constitution le cas échéant d'une provision collective correspondante (IAS 39 §58 à 65 et guide d'application §AG84 à 92)	Mesure le niveau des provisions collectives
Ratio crédits nets/dépôts clientèle	Ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle (poste "prêts et créances sur la clientèle" de l'actif du bilan consolidé) et des dépôts de la clientèle (poste "dettes envers la clientèle" du passif du bilan consolidé)	Mesure de la dépendance aux refinancements externes
Ratio de couverture globale des créances douteuses	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 ; calcul à partir de l'annexe 8 des comptes consolidés : "dépréciations individuelles" + "dépréciations collectives" / "créances dépréciées sur base individuelle"	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut ("douteux")



## Indicateurs alternatifs de performance, réconciliation avec les comptes

		2017	2016
<b>Ratio crédits nets / dépôts clientèle</b>			
Prêts et créances sur la clientèle	actif	171 952	166 063
Dettes envers la clientèle	passif	144 134	138 772
<b>Ratio crédits nets / dépôts clientèle</b>		<b>119,3%</b>	<b>119,7%</b>
<b>Marge d'intérêt</b>			
Intérêts et produits assimilés	compte de résultat	7 955	7 519
Intérêts et charges assimilées	compte de résultat	-6 028	-5 418
<b>Marge d'intérêt</b>		<b>1 927</b>	<b>2 101</b>
<b>Frais généraux</b>			
Charge générales d'exploitation	note 33	-2 972	-2 931
Dotations/reprises sur amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	note 34	-131	-140
<b>Frais généraux</b>		<b>-3 103</b>	<b>-3 071</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>			
- Frais généraux	notes 33 et 34	3 103	3 071
Produit net bancaire	compte de résultat	4 991	4 985
<b>Coefficient d'exploitation</b>		<b>62,2%</b>	<b>61,6%</b>
Dont FRU	note 33c	68	51
<b>Coût du risque clientèle</b>			
Coût du risque clientèle calculé sur base individuelle		-216	-217
Provisions collectives	IAS 39	4	28
<b>Coût du risque clientèle</b>	note 35	<b>-212</b>	<b>-189</b>
<b>Couverture globale des créances douteuses</b>			
- Dépréciations individuelles et collectives	note 8	2 589	2 643
Créances dépréciées sur base individuelle	note 8	5 188	5 289
<b>Couverture globale des créances douteuses</b>		<b>49,9%</b>	<b>50,0%</b>