



LE 7 FÉVRIER 2024 / COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats au 31 décembre 2023

CIC réalise un résultat net de près de deux milliards d'euros marqué par les excellents résultats des métiers spécialisés et la résilience des réseaux

CIC réalise une belle performance en 2023 avec un produit net bancaire qui atteint un niveau record de 6,46 milliards d'euros (+2,1 %). Son résultat net de près de 2 milliards d'euros, en baisse de -13,2 %, est affecté par un coût du risque global de 468 millions d'euros. En dépit d'une dégradation qui reflète une hausse des défaillances d'entreprises, le coût du risque reste cependant au niveau d'avant les aides massives apportées pendant la crise sanitaire.

La performance opérationnelle du CIC reste élevée avec un coefficient d'exploitation de 58,7 %. La progression des charges d'exploitation est en ligne avec la stratégie du CIC qui fait le choix d'un contrat social fort, d'investissements technologiques majeurs et de l'accélération de sa politique de mécénat liée à l'adoption de sa qualité d'entreprise à mission.

La banque de détail, impactée par une baisse des débloquages de crédits, la hausse du coût des ressources et les contraintes du taux d'usure, reste résiliente avec une baisse de ses revenus de -4,2 %. Les métiers spécialisés enregistrent d'excellentes performances, en particulier la gestion d'actifs et la banque privée (+15 %), la banque de financement et d'investissement (+34,2 %) et les activités de marché (+36 %).

La solidité des résultats financiers du CIC démontre la pertinence de sa stratégie de diversification avec les métiers spécialisés qui contribuent à près de la moitié du résultat du CIC.

Résultats au 31 décembre 2023¹

	2023	Évolution sur un an
PRODUIT NET BANCAIRE EN HAUSSE	6 458 M€	+2,1 %
<i>dont réseau bancaire</i>	3 836 M€	-3,8 %
<i>dont métiers spécialisés</i>	2 369 M€	+15,5 %
FRAIS GÉNÉRAUX EN LIGNE AVEC NOTRE STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT	3 792 M€	+6,6 %
COÛT DU RISQUE À SON NIVEAU D'AVANT AIDES MASSIVES COVID	468 M€	+509 M€
RÉSULTAT NET EN BAISSÉ APRÈS UNE ANNÉE 2022 RECORD	1 989 M€	-13,2 %

	2023	Évolution sur un an	
UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE AU SERVICE DE LA CLIENTÈLE	<i>Crédits à la clientèle</i>	252,2 Md€	+5,1 %
	<i>Dépôts de la clientèle</i>	230,3 Md€	+3,7 %
	<i>Assurance²</i>	6,6 millions	+3,8 %
	<i>Téléphonie et box²</i>	556 000	+0,6 %
	<i>Télésurveillance²</i>	123 000	+5,1 %

¹ Les procédures d'audit annuel des comptes au 31/12/2023 par les commissaires aux comptes sont en cours.

² En nombre de contrats.

Sommaire

1.	Résultats consolidés	3
1.1.	Résultats financiers	3
1.2.	Structure financière	5
1.3.	Notations	5
1.4.	Chiffres clés	6
2.	Résultats par métier	7
2.1.	Banque de détail	7
2.1.1.	Réseau bancaire	7
2.1.2.	Filiales du réseau bancaire	9
2.2.	Métiers spécialisés	10
2.2.1.	Gestion d'actifs et banque privée	10
2.2.2.	Banque de financement	12
2.2.3.	Activités de marché	13
2.2.4.	Capital-investissement	14
3.	Informations complémentaires	15
3.1.	Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé	15
3.2.	Indicateurs alternatifs de performance	16

1. Résultats consolidés

1.1. Résultats financiers

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Produit net bancaire	6 458	6 327	+2,1 %
Frais de fonctionnement	-3 792	-3 557	+6,6 %
Résultat brut d'exploitation	2 666	2 770	-3,7 %
Coût du risque	-468	41	n.s
<i>coût du risque avéré</i>	-562	-204	X 2,7
<i>coût du risque non avéré</i>	94	245	-61,5 %
Résultat d'exploitation	2 198	2 810	-21,8 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	355	130	X 2,7
Résultat avant impôt	2 553	2 940	-13,2 %
Impôt sur les bénéfices	-564	-649	-13,2 %
Résultat net	1 989	2 291	-13,2 %
Intérêts minoritaires	3	2	n.s
Résultat net part du groupe	1 986	2 289	-13,3 %

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

Produit net bancaire

Dans un contexte de changement d'environnement de taux, le produit net bancaire du CIC maintient sa croissance en dépassant les 6,4 milliards d'euros, soit une progression de 2,1 % par rapport au 31 décembre 2022. Cette évolution s'explique par la bonne performance des métiers spécialisés, en particulier de la banque privée, de la banque de financement et des activités de marché malgré un recul sur la banque de détail.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Banque de détail	4 024	4 201	-4,2 %
<i>dont réseaux bancaires</i>	3 836	3 989	-3,8 %
Métiers spécialisés	2 369	2 051	+15,5 %
Gestion d'actifs et banque privée	937	815	+15,0 %
Banque de financement	623	464	+34,2 %
Activités de marché	465	342	+36,0 %
Capital-investissement	345	430	-19,8 %
Holding	65	75	-14,3 %
TOTAL PNB CIC	6 458	6 327	+2,1 %

La banque de détail s'adapte au nouvel environnement de taux. Avec une baisse des débloquages de crédits, la hausse du coût des ressources et les contraintes du taux d'usure, les revenus de la banque de détail diminuent de -4,2 % à 4,0 milliards d'euros.

Le réseau bancaire présente un niveau de produit net bancaire à 3,8 milliards d'euros (-3,8 %).

La contribution du métier **gestion d'actifs et banque privée** progresse de 15 % pour atteindre 937 millions d'euros à fin 2023 dont près de 738 millions d'euros pour la banque privée, illustrant une activité commerciale soutenue, une progression de la marge d'intérêt couplée à la hausse des commissions boursières et de gestion.

Le bon niveau d'activité en matière de crédits aux grandes entreprises et de financements de projets permet à la **banque de financement** d'afficher une forte hausse de son produit net bancaire (+34,2 %) à 623 millions d'euros.

Les mouvements observés dans les marchés ont bénéficié aux **activités de marché** avec un niveau de produit net bancaire en augmentation de +36 % à 465 millions d'euros contre 342 millions à fin décembre 2022.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** est solide à près de 345 millions d'euros contre 430 millions en 2022 après deux exercices exceptionnels.

Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

En 2023, les frais de fonctionnement s'établissent à 3,8 milliards d'euros, en hausse de 6,6 %, en ligne avec les objectifs de développement et dans un contexte inflationniste.

Les frais de personnel (55 % des frais généraux) intègrent notamment les effets des revalorisations salariales décidées début 2023 (+4,5 % de la masse salariale).

La progression des autres charges d'exploitation reflète les investissements technologiques et la politique de mécénat dans le cadre du dividende sociétal pour 28 millions d'euros. Les autres charges d'exploitation sont toujours impactées en 2023 par les contributions au fonds de résolution unique, aux frais de supervision et aux cotisations au Fonds de garantie des dépôts avec un montant de 181 millions d'euros en 2023 (contre 223 millions d'euros en 2022).

Le coefficient d'exploitation atteint 58,7 % en 2023 contre 56,2 % en 2022.
Le résultat brut d'exploitation est en recul (-3,7 %) à 2,7 milliards d'euros.

Coût du risque et résultat d'exploitation

L'année 2023 est marquée par une progression du coût du risque global à 468 millions d'euros pesant sur l'évolution du résultat :

- une progression du coût du risque avéré sur la clientèle des réseaux et du crédit à la consommation ainsi qu'en banque de financement en raison d'une remontée des défauts sur le marché des professionnels et des entreprises et du déclassement de dossiers de place. Cette dégradation reflète des conditions économiques incertaines et s'établit à 16 points de base (contre 10 points de base fin 2022), toutefois inférieure au niveau de 2019 (17 points de base) ;
- un coût du risque non avéré en reprise nette de près de 94 M€ contre 245 M€ en 2022 avec l'abandon en 2022 des provisions sectorielles comptabilisées pendant la période pandémique et l'ajustement en 2023 d'un *management overlay* relatif aux incertitudes liées à la conjoncture actuelle (changement de modèle IFRS9).

Le taux de créances douteuses augmente à 2,7 %, identique à celui de la période pré-Covid 19.

Compte tenu de cette dégradation du coût du risque, le résultat d'exploitation est en baisse de -21,8 % sur l'année à 2,2 milliards d'euros.

Résultat avant impôt

Après une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence (Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) de 119 millions d'euros et une plus-value sur cession de Crédit Mutuel Asset Management, Cigogne Management et CIC Private Debt à la BFCM de 231 millions d'euros, le résultat avant impôt est en baisse de -13,2 % à 2,6 milliards d'euros.

Résultat net

Dans un contexte macroéconomique instable, le résultat net diminue de 13,2 % à près de 2,0 milliards d'euros.

Le résultat net part du groupe ressort à 1,99 milliard d'euros (-13,3 %).

1.2. Structure financière

Liquidité et refinancement¹

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

Solvabilité et gestion du capital

Au 31 décembre 2023, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 20,3 milliards d'euros contre 17,8 milliards d'euros au 31 décembre 2022.

¹ Pour plus de détails, se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

1.3. Notations

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

	Contrepartie LT/CT **	Émetteur/Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque***	Date de la dernière publication
Standard & Poor's¹	AA-/A-1+	A+	Stable	A-1	a	22/11/2023
Moody's²	Aa2/P-1	Aa3	Stable	P- 1	a3	01/02/2024
Fitch Ratings³	AA-	AA-	Stable	F1+	a+	19/01/2024

* La note *Issuer Default Rating* est stable à A+.

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

*** La notation intrinsèque correspond à la note Stand Alone Credit Profile (SACP) chez Standard & Poor's, à la note Adjusted Baseline Credit Assessment (Adj. BCA) chez Moody's et à la note Viability Rating chez Fitch.

¹ Standard & Poor's : note groupe Crédit Mutuel.

² Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale/BFCM et CIC.

³ Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Les trois principales agences de notation financière ont confirmé, en 2023 et début 2024, les notations externes et les perspectives stables attribuées à Crédit Mutuel Alliance Fédérale et au Groupe Crédit Mutuel. Cela reflète l'efficacité opérationnelle, la récurrence des résultats, le faible profil de risque ainsi que la solidité des fondamentaux financiers.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31 décembre 2023 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 6 février 2024.

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

Contact presse :

Aziz Ridouan - 01 53 48 26 00 - compresse@cic.fr

Contact investisseurs :

Banque Fédérative du Crédit Mutuel - bfcmm-web@creditmutuel.fr

1.4. Chiffres clés

CIC

Chiffres clés

(en millions d'euros)	2023	2022	2021
Structure financière et activité			
Total du bilan	411 802	406 373	361 389
Capitaux propres (y compris résultat de l'exercice et avant distribution)	20 299	17 805	16 982
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	252 182	240 002	220 550
Épargne totale	495 525	473 083	480 212
- dont dépôts de la clientèle	230 348	222 144	217 829
- dont épargne assurance	46 069	45 037	45 534
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	219 108	205 902	216 849
Chiffres clés			
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 647	19 290	19 401
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 714	1 749	1 781
Nombre de clients (réseau bancaire) - en millions	5,619	5,537	5,463
Particuliers	4,447	4,392	4,338
Entreprises et professionnels	1,173	1,145	1,125
Ratios clés			
Coefficient d'exploitation	58,7 %	56,2 %	55,8 %
Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits	5 pb	1 pb	3 pb
Crédit / dépôts	109,5 %	108,0%	101,2 %

(en millions d'euros)	2023	2022	2021
Résultats			
Produit net bancaire	6 458	6 327	6 000
Frais de fonctionnement	-3 792	-3 557	-3 346
Résultat brut d'exploitation	2 666	2 770	2 654
Coût du risque	-468	41	-70
Résultat d'exploitation	2 198	2 810	2 584
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE	335	130	136
Résultat avant impôt	2 553	2 940	2 720
Impôts sur les bénéfices	-564	-649	-604
Résultat net	1 989	2 291	2 116
Intérêts minoritaires	3	2	11
Résultat net part du groupe	1 986	2 289	2 105

2. Résultats par métier

Le CIC déploie des solutions adaptées aux besoins de tous ses clients - particuliers, professionnels et associations - à travers un réseau bancaire de cinq banques régionales, des filiales du réseau et des quatre pôles de compétences de ses métiers spécialisés. Entreprise à mission qui place la dimension entrepreneuriale au cœur de son ADN, le CIC s'appuie sur des collaboratrices et collaborateurs, acteurs du développement, de la diversification et de la mutualisation au service des intérêts de tous les clients.



* Hors métier « Holding ».

Dans son plan stratégique 2024-2027, Crédit Mutuel Alliance Fédérale renforce ses ambitions de développement et notamment sur le marché de l'entreprise (principalement à travers la Banque de Financement et d'Investissement (BFI) en France et à l'étranger et les réseaux CIC). Dans ce cadre, les réflexions entamées fin 2023 sur un projet d'organisation des activités de BFI de Crédit Mutuel Alliance Fédérale d'une part, et des activités de banque de réseau du CIC d'autre part, notamment à travers une simplification des structures, se poursuivent et devraient aboutir à un projet soumis à consultation des représentants du personnel d'ici l'été 2024.

2.1. Banque de détail

2.1.1. Réseau bancaire

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Produit net bancaire	3 836	3 989	-3,8 %
Frais de fonctionnement	-2 465	-2 309	+6,8 %
Résultat brut d'exploitation	1 371	1 680	-18,4 %
Coût du risque	-235	74	n.s
<i>coût du risque avéré</i>	-291	-148	+96,8 %
<i>coût du risque non avéré</i>	56	222	-74,7 %
Résultat d'exploitation	1 136	1 754	-35,2 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	4	4	-12,7 %
Résultat avant impôt	1 140	1 758	-35,2 %
Impôt sur les bénéfices	-306	-469	-34,8 %
Résultat net	834	1 290	-35,3 %

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



Le nombre de clients du réseau bancaire s'établit à 5,6 millions à fin décembre 2023 affichant une évolution de +1,5 % sur un an, soit plus de 83 000 clients supplémentaires. Sur le marché des professionnels et des entreprises totalisant plus de 1 million de clients, la croissance est plus importante à +2,4 %. L'évolution des particuliers est plus modérée, à +1,2 %, représentant près de 80 % du stock.

Réseau des banques régionales CIC (encours fin de période en milliards d'euros)	31/12/2023	31/12/2022	Évolution en %
Comptes courants	79,1	96,0	-17,6 %
Livrets A	15,1	12,8	+18,6 %
Autres livrets	25,1	28,7	-12,7 %
Épargne logement	11,1	12,3	-9,7 %
Dépôts négociés ¹	45,2	18,7	X 2,4
Autres	0,1	0,1	+46,4 %
DÉPÔTS de la clientèle	175,8	168,6	+4,3 %

¹ Comptes à terme et Plans d'Épargne Populaire (PEP)

À fin décembre 2023, les encours de dépôts s'élèvent à 175,8 milliards d'euros affichant une hausse de 4,3 %.

La nature des dépôts évolue en 2023 avec un renforcement des dépôts négociés.

L'épargne réglementée atteint 37 milliards d'euros (x4,4) au 31 décembre 2023 contre 8 milliards d'euros un an plus tôt.

La décollecte affichée sur les comptes courants (-18 %) est transférée aux livrets A, dont les encours ont progressé de 18,6 % à plus de 15 milliards d'euros. Par ailleurs, les rémunérations attractives proposées sont également favorables au développement des comptes à terme et plans d'épargne populaire. Ainsi, les dépôts négociés progressent de 26,5 milliards d'euros pour atteindre plus de 45 milliards d'euros à fin 2023.

Réseau des banques régionales CIC (encours fin de période en milliards d'euros)	31/12/2023	31/12/2022	Évolution en %
Habitat	103,4	98,7	+4,8 %
Consommation	6,6	6,2	+6,0 %
Équipement et crédit-bail	54,3	51,6	+5,3 %
Fonctionnement ¹	18,7	19,3	-11,8 %
Autres	0,3	0,0	n.s.
CRÉDITS à la clientèle	183,3	175,8	+4,3 %

¹ Comptes courants débiteurs et crédits de trésorerie.

Les encours de crédits atteignent 183,3 milliards d'euros en hausse de +4,3 % à fin décembre 2023 contre 175,8 milliards en 2022. Au global, le réseau CIC totalise 42,2 milliards d'euros de production de crédits contre 50,9 milliards d'euros un an plus tôt, soit une baisse de 17 %.

La croissance des encours de crédits reste favorable sur l'année 2023 pour les principales catégories de prêts :

- +4,8 % pour les encours de crédits habitat à 103,4 milliards : sur l'année, le montant des débloqués cumulés est en recul de 22,4 % à 15,4 milliards, affecté par les contraintes de taux et le report des projets des clients ;
- +5,3 % pour les encours de crédits d'investissement à 54,3 milliards d'euros : la demande d'accompagnement des projets des clients professionnels reste soutenue avec des débloqués de 14,2 milliards (-19 %) ;
- +6 % pour les encours de crédits à la consommation à 6,6 milliards d'euros.

Le niveau d'équipement des clients progresse grâce à la stratégie multiservice :

- le stock de contrats d'assurance de biens et de personnes (hors assurance-vie) est en hausse de +3,8 % sur un an à 6,6 millions ;
- les contrats de téléphonie mobile évoluent légèrement sur un an à 556 000 fin 2023 ;
- le nombre d'abonnements de télésurveillance du domicile affiche une progression de +5,1 % à plus de 123 000 contrats.

Concernant le réseau bancaire CIC, la croissance des commissions (+3,3 %) ne permet pas d'écarter un recul de son produit net bancaire (-3,8 %) à 3,8 milliards d'euros.

Les frais de fonctionnement progressent de +6,8 % à 2,5 milliards d'euros.

Le coefficient d'exploitation atteint 64,3 % avec un résultat brut d'exploitation de 1,4 milliard d'euros contre 1,7 milliard d'euros à fin 2022.

Le coût du risque se dégrade, affichant une dotation nette de -235 millions d'euros contre une reprise nette de +74 millions en 2022. Le résultat avant impôt s'élève à 1,1 milliard d'euros.

Le résultat net s'inscrit à 834 millions d'euros en 2023, en baisse de 35,3 %.

2.1.2. Filiales du réseau bancaire

Au sein de la banque de détail, les métiers d'appui dégagent, après reversement au réseau, un produit net bancaire de 188 millions d'euros (-11,5 %). Le résultat net s'élève à 113 millions d'euros (contre 135 millions au 31 décembre 2022) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 119 millions d'euros (121 millions en 2022).

2.2. Métiers spécialisés

Gestion d'actifs et banque privée, banque de financement, activités de marché et capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Ces quatre métiers contribuent à hauteur de 37 % au produit net bancaire et 47 % au résultat net des métiers opérationnels.

2.2.1. Gestion d'actifs et banque privée

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution	Évolution à périmètre constant
Produit net bancaire	937	815	+15,0 %	+17,4 %
Frais de fonctionnement	-555	-521	+6,6 %	+8,3 %
Résultat brut d'exploitation	382	294	+29,8 %	+33,7 %
Coût du risque	-75	-33	X 2,2	X 2,2
Résultat d'exploitation	306	261	+17,4 %	+21,0 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ¹	16	13	+25,3 %	X 11,6
Résultat avant impôt	323	274	+23,3 %	+26,9 %
Impôt sur les bénéfices	-68	-53	+27,7 %	+33,4 %
Résultat net	255	221	+15,4 %	+25,3 %

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

Les filiales de banque privée opèrent en France et à l'international via la Banque Transatlantique, la Banque de Luxembourg et Banque CIC (Suisse). Le métier de gestion d'actifs regroupe les entités suivantes : Crédit Mutuel Épargne Salariale, CIC Private Debt¹, Cigogne Management¹, Banque de Luxembourg Investements, Dubly Transatlantique Gestion.

Le produit net bancaire du métier **gestion d'actifs et banque privée** s'apprécie de +15,0 % à 937 millions d'euros dans un contexte économique difficile et des tensions sur les marchés financiers. Cette hausse s'explique principalement par un excellent niveau de marge d'intérêt pour les entités de banque privée à 419 millions d'euros (+47,9 %) ainsi qu'une activité commerciale soutenue, tandis que les revenus de la gestion d'actifs sont en recul.

En 2023, les frais de fonctionnement sont en hausse de +6,6 % pour un résultat brut d'exploitation en progression de plus de 29,8 % à 382 millions d'euros.

Le poste « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE » s'établit à 16 millions d'euros contre 13 millions en 2022, comprenant un produit non récurrent lié à l'effet de première consolidation de CIC Private Debt.

Le résultat net s'élève à 255 millions d'euros contre 221 millions en 2022.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, soit 212 millions d'euros de produit net bancaire (-10 %) et 87 millions de résultat net (-18 %).

Le **Groupe Banque Transatlantique** poursuit son développement et affiche des résultats solides pour l'année 2023. Toutes les entités du groupe en France et à l'étranger améliorent leur performance commerciale dans un nouvel environnement de taux.

Le PNB, réalisé pour un tiers à l'étranger, s'élève à 206 millions d'euros (+2 % par rapport à 2022). Cette progression est portée à la fois par l'augmentation du produit net d'intérêts (+8 % par rapport à 2022) et par l'évolution des commissions non liée aux commissions de performance et de surperformance perçues de Dubly Transatlantique Gestion (+2 % par rapport à 2022). Le résultat net est stable à hauteur de 59,1 millions d'euros (61,2 millions d'euros en 2022).

¹ Société cédée au troisième trimestre 2023 ; les chiffres ci-dessus intègrent ses résultats pour les six premiers mois de l'année.

L'ensemble des entités du Groupe Banque Transatlantique : Banque Transatlantique France, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Luxembourg, Dubly Transatlantique Gestion et Transatlantique Private Wealth ont atteint ou dépassé leur budget 2023.

Les encours de crédits atteignent 5,2 milliards d'euros (+7 % par rapport à 2022). La production des crédits à l'habitat est restée soutenue sur l'année avec un encours s'établissant à 3,2 milliards d'euros (+7 % par rapport à 2022).

En 2023, l'effet favorable de la hausse des marchés conjugué à une très forte collecte de capitaux sur tous les segments de clientèle (cadres dirigeants, chefs d'entreprise, *family offices*, expatriés...) permettent d'atteindre un encours d'épargne record de 62,5 milliards d'euros (+19 % par rapport à 2022). L'épargne financière ressort à 56,5 milliards d'euros, en hausse de 20 % sur l'année 2023.

En 2023, vingt nouveaux plans ont été captés qui confirment la position de la Banque Transatlantique comme leader français de la gestion des plans d'actionnariat managers.

En 2023, la **Banque de Luxembourg** continue de bénéficier d'un environnement de taux d'intérêts favorable couplé à un bon développement commercial sur l'ensemble de ses métiers orientés vers les clients privés, les entreprises et les professionnels de la gestion d'actifs.

Le produit net bancaire s'établit à 437,2 millions d'euros à fin 2023, en progression de +23 %, tandis que le bénéfice net atteint 115,0 millions d'euros, en augmentation de +17 % par rapport à 2022. Cette évolution est imputable à une marge nette d'intérêts en hausse de +92 % à 192,6 millions d'euros, tandis que les commissions nettes présentent un léger tassement de -4 %, à 234,4 millions d'euros. Les encours clientèle restent stables, à 121 milliards d'euros fin 2023.

Au cours de l'exercice, la Banque de Luxembourg a obtenu la certification B Corp™. Ainsi, elle rejoint la communauté de plus de 7 000 entreprises certifiées à travers le monde, répondant à des exigences élevées au niveau sociétal et environnemental, ainsi que de gouvernance et de transparence.

L'exercice 2023 a été marqué pour **Banque CIC (Suisse)** par une réflexion stratégique visant à renforcer son positionnement sur le marché en tant que banque au service des entrepreneurs et des entreprises et à exploiter davantage les synergies avec le groupe.

Avec un total de bilan de 14,3 milliards d'euros, l'expertise de ses 461 collaborateurs dans le domaine du financement et des placements ainsi qu'une excellente performance dans la gestion des fonds qui lui sont confiés, Banque CIC (Suisse) est parfaitement positionnée pour poursuivre sa croissance. Au cours de l'année 2023, les volumes ont connu des évolutions différentes : épargne en baisse de -2,0 %, à 16,9 milliards d'euros, et volume des crédits en hausse de +8,7 %, à 10,7 milliards d'euros.

Le PNB, en hausse de +23 %, atteint 240 millions d'euros. Le résultat net s'établit à 47,7 millions d'euros en forte progression de +43 % par rapport à 2022, représentant le meilleur résultat de l'histoire de la banque en dépit d'une hausse de provisions.

2.2.2. Banque de financement

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Produit net bancaire	623	464	+34,2 %
Frais de fonctionnement	-154	-142	+8,5 %
Résultat brut d'exploitation	468	322	+45,5 %
Coût du risque	-159	21	n.s
<i>coût du risque avéré</i>	-194	-37	X 5,1
<i>coût du risque non avéré</i>	34	58	-40,6 %
Résultat avant impôt	317	343	-7,4 %
Impôt sur les bénéfices	-121	-75	+61,3 %
Résultat net	197	268	-26,6 %

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

Le produit net bancaire est en hausse de +34,2 %, à 623 millions d'euros à la fin 2023.

Le coût du risque traduit une dotation nette de 159 millions d'euros en 2023 contre une reprise de 21 millions à fin décembre 2022.

Le résultat net s'inscrit donc en recul de -26,6 % à 197 millions d'euros en 2023, contre 268 millions l'année précédente.

L'activité des **financements structurés** (financement d'acquisitions, financement de projets, financement d'actifs et titrisation) a été très active dans l'ensemble de ses lignes métiers. Globalement, la production de crédits est supérieure à celle de 2022 et totalise 4,9 milliards d'euros sur l'année, en progression de +13 % par rapport à l'exercice précédent. Le PNB¹ atteint un record historique de 281,3 millions d'euros. Le coût du risque avéré est très faible, inférieur à cinq points de base, permettant de générer de bons résultats sur l'ensemble des métiers. Le résultat net¹ atteint 182 millions d'euros, en augmentation par rapport à 2022.

L'activité **grands comptes (CIC Corporate)** accompagne dans leur développement et dans le cadre d'une relation à long terme les grandes entreprises industrielles et institutions financières françaises ou étrangères cotées ou non, dont le chiffre d'affaires est supérieur à 500 millions d'euros. Dans une période d'inflation et de bouleversement des politiques monétaires, les opérations d'investissement se sont poursuivies en 2023 à un rythme inférieur à celui de 2022. Les revenus sont néanmoins en forte augmentation, portés par la hausse des taux de crédit impactant très positivement le produit net d'intérêt, ainsi que par une bonne dynamique commerciale notamment liée à des opérations stratégiques ou de sécurisation d'échanges commerciaux en France et à l'international (financements, émissions obligataires, émissions de garanties, affacturage, etc.).

La **direction des activités à l'international** accompagne les entreprises clientes dans la réalisation de leurs projets à l'international. Malgré un contexte de stress géopolitique et de manque de visibilité, l'accompagnement de ces entreprises s'est poursuivi dans la sécurisation de leurs ventes à l'international : opérations documentaires, garanties internationales, *forfaiting*, crédits fournisseurs, crédits acheteurs...

À travers sa filiale spécialisée CIC Aidexport, les clients disposent d'aide et de conseils personnalisés pour leur développement à l'international : élaborer un ciblage multi-marché, sélectionner des partenaires, assister à l'implantation commerciale ou industrielle et offrir une analyse fine et réaliste du marché visé. En 2023, près de 250 entreprises ont été accompagnées par CIC Aidexport. Dans ce cadre, les équipes des bureaux de représentation ont joué, pour les clients, un rôle d'ambassadeurs constituant un relais efficace.

¹ Comptes sociaux.

2.2.3. Activités de marché

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Produit net bancaire	465	342	+36,0 %
Frais de fonctionnement	-257	-236	+8,6 %
Résultat brut d'exploitation	208	106	+97,3 %
Coût du risque	-5	-1	X 8,1
Résultat avant impôt	204	105	+93,9 %
Impôt sur les bénéfices	-57	-28	X 2
Résultat net	147	77	+90,1 %

CIC Marchés regroupe les activités commerciales de marché – sous la marque CIC Market Solutions – à destination de la clientèle entreprises et institutions financières, l'activité investissement ainsi que les prestations de post marché au service de ces activités.

Les activités de marché ont bénéficié d'opportunités issues des mouvements observés sur les marchés financiers.

CIC Marchés affiche une forte hausse de +36,0 % de son produit net bancaire, à 465 millions d'euros. Ses frais de fonctionnement, en hausse de +8,6 %, s'établissent à 257 millions d'euros. Le résultat brut d'exploitation augmente de +97,3 %, à 208 millions d'euros.

Le résultat net global des activités de marché est de 147 millions d'euros en 2023 en progression de +90,1 % (77 millions d'euros en 2022).

CIC Market Solutions connaît une solide dynamique commerciale sur l'année 2023. Le produit net bancaire IFRS s'établit ainsi à 241 millions d'euros, contre 169 millions d'euros à fin 2022, soit une croissance de +43 %. Cette progression est portée par l'ensemble des activités.

Le **métier Investissement** (incluant la France, les succursales de New York, de Singapour et de Londres) génère, en 2023, un PNB de 224 millions d'euros contre 173 millions d'euros en 2022, supérieur à la moyenne sur cinq ans. La poursuite de la sortie des politiques non conventionnelles des banques centrales, les mesures prises pour juguler l'inflation, les tensions géopolitiques multiples et des événements bancaires (Crédit Suisse et Silicon Valley Bank) ont apporté de la volatilité sur les marchés financiers, notamment sur les marchés de taux. Le métier Investissement a été particulièrement actif en 2023 afin de saisir les opportunités qui se sont présentées. La volatilité des résultats a été faible au regard du contexte.

2.2.4. Capital-investissement

(en millions d'euros)	2023	2022	Évolution
Produit net bancaire	345	430	-19,8 %
Frais de fonctionnement	-86	-75	+14,8 %
Résultat brut d'exploitation	259	355	-27,1 %
Coût du risque	0	2	n.s
Résultat avant impôt	259	357	-27,5 %
Impôt sur les bénéfices	-2	-17	-87,0 %
Résultat net	256	340	-24,6 %

Crédit Mutuel Equity regroupe l'ensemble des métiers de haut de bilan du groupe : capital innovation, capital développement, capital transmission, mais également investissements dans des projets d'infrastructure et conseil en fusions-acquisitions. Crédit Mutuel Equity accompagne des projets de développement principalement en France via ses huit implantations en région - Paris, Lyon, Nantes, Bordeaux, Lille, Strasbourg, Marseille et Toulouse -, mais aussi à l'international au travers de ses filiales en Allemagne, en Belgique, en Suisse et au Canada.

Crédit Mutuel Equity investit durablement les fonds propres de Crédit Mutuel Alliance Fédérale et s'engage aux côtés des dirigeants pour favoriser l'innovation, la croissance et l'emploi, et leur permettre ainsi de mener les transformations nécessaires de leurs modèles d'affaires, de créer de la valeur financière et extra-financière et de franchir des paliers de développement économique, social ou environnemental.

Preuve de cet engagement dans le temps : plus d'un quart de ses 333 participations sont détenues depuis plus de dix ans. Le renouvellement du portefeuille reste, pour autant, très dynamique et révélateur de la force de frappe de la structure : sur les trois dernières années, plus de 1,5 milliard d'euros a été cédé et plus de 1,7 milliard d'euros a été investi.

L'exercice 2023 est marqué par un niveau d'investissement historique. Près de 700 millions d'euros ont été déployés avec la prudence requise compte tenu des incertitudes géopolitiques, de leurs conséquences économiques sur la croissance attendue des entreprises et des multiples de valorisation induits. En France, pas moins de 430 millions d'euros ont été investis dans de nouvelles entreprises sur l'ensemble du territoire et près de 200 millions d'euros réinvestis au capital d'entreprises du portefeuille. Ce portefeuille en encours investis atteint, quant à lui, 3,8 milliards d'euros, démontrant la forte dynamique de ces métiers du capital-investissement sur l'ensemble de leurs segments.

Avec 345 millions d'euros, le total des produits, provenant aux deux-tiers de plus-values, retrouve un niveau normatif après deux années exceptionnelles post-Covid. Le résultat net s'établit à 256 millions d'euros, démontrant la solidité et la performance du modèle déployé qui aura généré plus d'un milliard d'euros de résultats nets cumulés sur les trois derniers exercices.

CIC Conseil réalise pour la deuxième année consécutive une année record en matière de commissions facturées sur des opérations de fusions/acquisitions, malgré un contexte de marché difficile : 28 opérations ont été finalisées en 2023 et près de 15 millions d'euros de commissions facturées.

Investisseur socialement engagé, Crédit Mutuel Equity porte une vision utile, durable et humaine de ses métiers, en privilégiant des montages financiers équilibrés et en respectant la temporalité des projets, avec le souci permanent d'une juste redistribution de la valeur créée sur ses opérations pour toutes les parties prenantes : actionnaires, dirigeants et salariés des entreprises accompagnées.

3. Informations complémentaires

3.1. Encours de crédits et de dépôts – périmètre consolidé

Dépôts clientèle

(en milliards d'euros)	31/12/2023	31/12/2022	Évolution en %
Comptes courants	99,6	124,1	-19,8 %
Livrets A	15,3	12,9	+18,6 %
Autres livrets	26,2	30,5	-14,3 %
Épargne logement	11,2	12,4	-9,7 %
Dépôts négociés ¹	73,7	40,0	+84,2 %
Autres	4,5	2,3	+95,1 %
DÉPÔTS de la clientèle	230,3	222,1	+3,7 %

¹ Comptes à terme et Plans d'Épargne Populaire (PEP).

Les encours de dépôts affichent une hausse de +3,7 %, à 230 milliards d'euros à fin 2023, impactés par un repricing brutal du passif commercial. En effet, les dépôts traduisent des transferts importants des comptes courants vers des comptes rémunérés.

Suite à une hausse de rémunération en 2023, la collecte est particulièrement conséquente sur les livrets A, illustrée par une progression des encours de +18,6 %, à 15,3 milliards au détriment des comptes courants (-19,8 %). À l'image des réseaux bancaires CIC, l'épargne réglementée a profité des rémunérations avantageuses avec une évolution positive de +8,9 % à 37,0 milliards d'euros.

Les dépôts négociés (comptes à terme et PEP) ont progressé de +84,2 % sur un an à 73,7 milliards d'euros contre 40 milliards à fin 2022.

Crédits clientèle

(en milliards d'euros)	31/12/2023	31/12/2022	Évolution en %
Habitat	113,5	108,6	+4,5 %
Consommation	7,0	6,6	+6,5 %
Équipement et crédit-bail	91,3	86,8	+5,1 %
Fonctionnement ¹	30,6	32,2	-5,0 %
Autres	9,8	5,8	+70,1 %
CRÉDITS à la clientèle	252,2	240,0	+5,1 %

¹ Comptes courants débiteurs et crédits de trésorerie.

À fin 2023, les encours de crédits s'établissent à 252,2 milliards d'euros en hausse de +5,1 % sur un an.

En dépit de la hausse des taux, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

- +4,5 % pour les encours de crédits habitat, à 113,5 milliards d'euros ;
- +6,5 % pour les crédits à la consommation, représentant 7,0 milliards d'euros ;
- +5,1 % pour les crédits d'équipement et crédit-bail, à 91,3 milliards d'euros ;
- -5,0 % pour les crédits de fonctionnement, à 30,6 milliards d'euros ;
- +70,1 % pour les autres types de crédits, atteignant 9,8 milliards d'euros.

3.2 Indicateurs alternatifs de performance

Libellé	Définition / mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
Coefficient d'exploitation	Ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (sommes des postes « charges de personnel », « autres charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles ») et le « produit net bancaire »	Mesure de l'efficacité d'exploitation de la banque
Coût du risque clientèle global rapporté aux encours de crédits (exprimé en % ou en points de base)	Coût du risque clientèle de la note de l'annexe des comptes consolidés rapporté aux encours de crédits bruts de fin de période	Permet d'apprécier le niveau de risque en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux
Coût du risque	Poste « coût du risque de contrepartie » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure le niveau de risque
Crédits à la clientèle / production de crédits	Poste « prêts et créances sur la clientèle au coût amorti » de l'actif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de crédits
Coût du risque avéré	Actifs dépréciés (S3), voir note annexe « coût du risque de contrepartie »	Mesure le niveau de risque avéré (encours douteux)
Coût du risque non avéré	Pertes attendues à 12 mois (S1) + pertes attendues à maturité (S2), voir note annexe « coût du risque de contrepartie ». Application de la norme IFRS 9.	Mesure le niveau de risque non avéré (sur encours sains)
Dépôts de la clientèle ; dépôts comptables	Poste « dettes envers la clientèle au coût amorti » du passif du bilan consolidé	Mesure de l'activité clientèle en matière de ressources bilanciales
Épargne assurance	Encours d'assurance-vie détenus par nos clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	Mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance-vie
Épargne financière, épargne gérée et conservée	Encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM...) - données de gestion (entités du groupe)	Mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors bilan (hors assurance-vie)
Épargne totale	Somme des dépôts comptables, de l'épargne assurance et de l'épargne financière bancaire	Mesure de l'activité clientèle en matière d'épargne
Frais de fonctionnement ; frais généraux ; frais de gestion	Somme des lignes « charges de personnel », « autres charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure le niveau des frais de fonctionnement
Marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	Calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure représentative de la rentabilité
Ratio crédits / dépôts ; coefficient d'engagement	Ratio calculé à partir de postes du bilan consolidé : rapport exprimé en pourcentage entre le total des crédits à la clientèle et des dépôts de la clientèle	Mesure de la dépendance aux refinancements externes
Rentabilité des actifs (ROA)	Le ratio du rendement moyen de l'actif total se calcule en divisant le résultat net par la moyenne du total actifs sur deux années	Le ROA est un indicateur de performance de la banque. Il mesure le résultat dégagé par rapport aux actifs mobilisés
Taux de couverture global	Déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S1, S2 et S3) aux encours brut identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3).	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours totaux.
Taux de couverture des créances douteuses	Déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit (dépréciations S3) aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation (créances brutes faisant l'objet d'une dépréciation individuelle S3).	Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »).
Taux de créances douteuses ; taux de CDL	Rapport entre les encours de créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3) et les encours de crédits clientèle bruts (calcul à partir de l'annexe « prêts et créances sur la clientèle » des comptes consolidés : créances brutes + location financement).	Indicateur de qualité des actifs.

Indicateurs alternatifs de performance (IAP), réconciliation avec les comptes

(en millions d'euros)

Coefficient d'exploitation	2023	2022	2021
Frais généraux	-3 792	-3 557	-3 346
Produit net bancaire	6 458	6 327	6 000
Coefficient d'exploitation	58,7 %	56,2 %	55,8 %

Crédits / dépôts	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Crédits nets à la clientèle	252 182	240 002	220 550
Dépôts de la clientèle	230 348	222 144	217 829
Crédits / dépôts	109,5 %	108,0 %	101,2 %

Taux de couverture sur créances douteuses	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3)	-2 673	-2 268	-2 260
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 946	5 798	5 300
Taux de couverture	38,5 %	39,1 %	42,6 %

Taux de couverture global	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3) et sains (S1 et S2)	-3 605	-3 314	-3 477
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 946	5 798	5 300
Taux de couverture global	51,9 %	57,2 %	65,6 %

Taux de créances douteuses	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	6 946	5 798	5 300
Crédits bruts à la clientèle	255 787	243 316	224 028
Taux de créances douteuses	2,7 %	2,4 %	2,4 %

Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits	2023	2022	2021
Coût du risque total clientèle	-129	-20	-71
Crédits bruts à la clientèle	255 787	243 316	224 028
Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (en points de base)	5	1	3

Résultat net / actifs moyens (ROA)	2023	2022	2021
Résultat net	1 989	2 291	2 116
Actifs moyens	409 087	404 269	362 403
Rentabilité des actifs	0,49%	0,57 %	0,58 %