



Communiqué de presse
Résultats au 30 juin 2026

Résultats du premier semestre 2026 : CIC réalise une performance très solide

DES RÉSULTATS ÉLEVÉS EN AVANCE SUR LES OBJECTIFS DU PLAN STRATÉGIQUE

- Le produit net bancaire (PNB) est élevé, à 3,6 milliards d'euros (+5,5 %).
- Le résultat net se stabilise à un haut niveau, à 945 millions d'euros (-0,6 %).

UNE EXCELLENTE PERFORMANCE DES ACTIVITÉS BANCAIRES

- Le PNB de la banque de détail est en forte progression, à 2,3 milliards d'euros (+11,5 %), tiré par les réseaux bancaires CIC, qui affichent un PNB de 2,2 milliards (+11,3 %).
- L'activité des métiers spécialisés se maintient à un niveau élevé, à 1,2 milliard d'euros (-3,4 %).
- Cette performance reflète l'engagement des 20 000 collaborateurs du CIC, mobilisés pour accompagner leurs 5,8 millions de clients - particuliers, professionnels, PME/ETI et grandes entreprises.

UNE EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE QUI FINANCE DES INVESTISSEMENTS ASSUMÉS

- Les frais généraux sont maîtrisés, à 2,1 milliards d'euros (+3,7 %).
- Ils reflètent les investissements continus du CIC dans l'humain, avec un pacte social renforcé ; dans la technologie, afin de conserver son avance et dans son développement à l'international. Ils intègrent également la politique de mécénat du CIC, à travers le Dividende sociétal, reflétant son statut d'entreprise à mission.
- Ces investissements sont largement financés par la croissance des revenus, comme l'atteste le renforcement du coefficient d'exploitation (COEX), à 57,9 % (-1 point).

UNE SOLIDITÉ FINANCIÈRE RENFORCÉE

- Le coût du risque est de 292 millions d'euros (+37,0 %). Il reflète la conjoncture économique qui fragilise certaines entreprises.
- Les capitaux propres atteignent 23,0 milliards d'euros au 30 juin, contre 22,5 milliards d'euros au 31 décembre 2025.

Résultats au 30 juin 2026 ¹	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
PRODUIT NET BANCAIRE	3 579 M€	3 393 M€	+5,5 %
dont banque de détail	2 332 M€	2 091 M€	+11,5 %
dont métiers spécialisés	1 246 M€	1 291 M€	-3,4 %
FRAIS GÉNÉRAUX	-2 071 M€	-1 998 M€	+3,7 %
COÛT DU RISQUE	-292 M€	-213 M€	+37,0 %
RÉSULTAT NET	945 M€	951 M€	-0,6 %

UNE ACTIVITÉ DYNAMIQUE AU SERVICE DE LA CLIENTÈLE

Crédits à la clientèle	Dépôts de la clientèle	Assurance ²	Télesurveillance ²
264,6 Md€	230,4 Md€	7 millions	134 500

¹ Comptes non audités, les procédures d'examen limité menées par les commissaires aux comptes sont en cours. La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 29 juillet 2026. L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : <https://www.cic.fr/fr/groupe-cic/investisseurs/information-reglementee.html> 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). ² En nombre de contrats.

« Les excellents résultats du premier semestre 2026 du CIC confirment la solidité de notre modèle de bancassureur universel et la pertinence de notre plan stratégique Ensemble Performant Solidaire. Ils traduisent avant tout la confiance de nos clients et l'engagement de nos collaborateurs pour accompagner tous nos clients dans la durée. Entreprise à mission, le CIC poursuit un développement créateur de valeur pour notre entreprise, nos salariés et pour la société. » **Daniel Baal, président du CIC**



©Sébastien Soriano Figarophoto



« Ces excellents résultats témoignent de la mobilisation de l'ensemble des métiers du CIC et de la force de notre modèle diversifié de bancassurance universelle. La croissance de nos revenus nous permet de poursuivre nos investissements dans les femmes et les hommes du CIC, dans les technologies, dans notre développement international ainsi que dans notre Dividende sociétal, tout en maintenant une gestion rigoureuse de nos frais. »
Éric Charpentier, directeur général du CIC

Résultats du groupe

(en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
Produit net bancaire	3 579	3 393	+5,5 %
Frais de fonctionnement	-2 071	-1 998	+3,7 %
Résultat brut d'exploitation	1 508	1 396	+8,0 %
Coût du risque	-292	-213	+37,0 %
<i>coût du risque avéré</i>	-286	-176	+63,2 %
<i>coût du risque non avéré</i>	-6	-38	-85,1 %
Résultat d'exploitation	1 216	1 182	+2,8 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ⁽¹⁾	79	80	-1,1 %
Résultat avant impôt	1 295	1 263	+2,6 %
Impôt sur les bénéfices	-350	-312	+12,1 %
Résultat net	945	951	-0,6 %
Intérêts minoritaires	-1	-1	-36,2 %
Résultat net part du groupe	946	952	-0,6 %

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

Produit net bancaire

Au 30/06/2026, le produit net bancaire s'élève à 3 579 millions d'euros, en hausse de +5,5 % par rapport au 30/06/2025, porté par la croissance du réseau bancaire.

Produit net bancaire (en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025	évolution
Banque de détail	2 332	2 091	+11,5 %
<i>dont réseau bancaire</i>	2 205	1 981	+11,3 %
Métiers spécialisés	1 246	1 291	-3,4 %
<i>Gestion d'actifs et banque privée</i>	435	428	+1,5 %
<i>CIC Corporate & Institutional Banking</i>	641	651	-1,6 %
<i>Capital-investissement</i>	171	211	-19,1 %
Holding	1	12	n.s
TOTAL PNB CIC	3 579	3 393	+5,5 %

Les revenus de la **banque de détail** sont en augmentation de +11,5 %. Le produit net bancaire du réseau bancaire (+11,3 %) s'améliore sur le premier semestre 2026 avec un effet favorable de la marge nette d'intérêt et dans une moindre mesure des commissions. Le produit net bancaire des filiales métiers (crédit-bail et affacturage) progresse également sur le premier semestre (+15,4 %).

Le produit net bancaire du métier **gestion d'actifs et banque privée** progresse légèrement de +1,5 % pour atteindre 435 millions d'euros au premier semestre 2026, porté par la croissance des commissions au sein de la banque privée (+10,7 %).

Le métier **Corporate & Institutional Banking** (CIC CIB) affiche des revenus quasi-stables (-1,6 %) sur un an.

Le produit net bancaire du **capital-investissement** est en repli (-19,1 %) dans un contexte marqué par une détérioration de la conjoncture économique et ses répercussions sur la croissance et la création de valeur.

Frais de fonctionnement et résultat brut d'exploitation

A fin juin 2026, les frais de fonctionnement s'établissent à -2 071 millions d'euros, en hausse de +3,7 %. Les charges d'exploitation sont maîtrisées (+1,0 %) et les frais de personnel (58 % des frais généraux) évoluent principalement en lien avec les revalorisations salariales.

Le coefficient d'exploitation atteint 57,9 % au premier semestre 2026 contre 58,9 % au premier semestre 2025.

Le résultat brut d'exploitation s'améliore (+8,0 %) à 1 508 millions d'euros.

Coût du risque et résultat d'exploitation

Au premier semestre 2026, le coût du risque s'élève à -292 millions d'euros en hausse de +37,0 % par rapport au premier semestre 2025. Il se décompose en une dotation de -286 millions d'euros de coût du risque avéré (statut 3) et une dotation de -6 millions d'euros sur les encours sains (statuts 1 et 2).

Le coût du risque avéré -286 millions d'euros (+63,2 %) est impacté défavorablement par la fragilisation de la situation financière des PME & ETI, particulièrement pour les réseaux bancaires.

Résultat avant impôt

Les gains et pertes sur autres actifs et quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence sont relativement stables (-1,1 %), dont la contribution du résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel à hauteur de 77 millions d'euros (+1,6 %).

Le résultat avant impôt progresse de +2,6 % à 1 295 millions d'euros.

Résultat net

L'impôt sur les sociétés s'établit à -350 millions d'euros au premier semestre 2026.

Le résultat net est en quasi-stable (-0,6 %) à 945 millions d'euros.

Le résultat net part du groupe ressort à 946 millions d'euros (stable).

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.

Capitaux propres

Au 30 juin 2026, les capitaux propres du CIC s'élèvent à 23,0 milliards d'euros contre 22,5 milliards d'euros au 31 décembre 2025.

Notations

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

	Contrepartie LT/CT **	Émetteur/Dette senior préférée LT	Perspective***	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque****	Date de la dernière publication
Standard & Poor's ⁽¹⁾	AA-/A-1+	A+	stable	A-1	a	08/12/2025
Moody's ⁽²⁾	Aa3/P-1	A1	négative	P-1	a3	26/05/2026
Fitch Ratings ^{*(3)}	AA-	AA-	négative	F1+	a+	07/07/2026

* La note Issuer Default Rating est en perspective négative à AA-.

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

*** Les perspectives correspondent à la perspective de l'Issuer Credit Rating (ICR) chez Standard & Poor's, à la perspective de la dette senior préférée (Senior Unsecured debt) chez Moody's et à la perspective de l'Issuer Default Rating (IDR) 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 Ratings.

⁽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 (en tant qu'entité prépondérante du Groupe Crédit Mutuel).

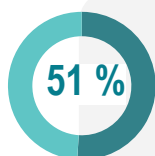
¹ Pour plus de détails, se référer au communiqué de presse de Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Résultats par métier

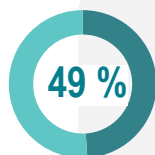
Le CIC déploie des solutions adaptées aux besoins de tous ses clients, particuliers, professionnels ou associations, à travers un réseau bancaire de cinq banques régionales, des filiales du réseau et trois pôles de compétences de ses métiers spécialisés. Entreprise à mission qui place la dimension entrepreneuriale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

CONTRIBUTION DES MÉTIERS OPÉRATIONNELS* AU RÉSULTAT NET DU PREMIER SEMESTRE 2026

* Hors métier "Holding"



Banque de détail
Réseau bancaire
Filiales du réseau bancaire
Crédit-bail
Affacturage



Métiers spécialisés
Gestion d'actifs et banque privée
CIC Corporate & Institutional Banking
Capital-investissement

1 Banque de détail

1.1 Réseau bancaire

(en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
Produit net bancaire	2 205	1 981	+11,3 %
Frais de fonctionnement	-1 318	-1 291	+2,1 %
Résultat brut d'exploitation	887	689	+28,7 %
Coût du risque	-261	-223	+17,2 %
<i>coût du risque avéré</i>	-257	-156	+65,1 %
<i>coût du risque non avéré</i>	-4	-67	-93,6 %
Résultat d'exploitation	626	466	+34,2 %
Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE ⁽¹⁾	-2	-2	-16,6 %
Résultat avant impôt	624	464	+34,4 %
Impôt sur les bénéfices	-190	-161	+17,9 %
Résultat net	434	303	+43,2 %

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

L'encours d'épargne clientèle est en légère augmentation sur le premier semestre à 269,2 milliards d'euros (+1,5 %). Les encours de dépôts affichent un léger recul sur le premier semestre à 176,5 milliards d'euros (-1,0 %), les flux s'orientant en faveur de l'épargne financière.

Les comptes courants affichent une légère décollecte sur le premier semestre (-1,3 %) à 77,3 milliards d'euros.

Dans un contexte moins favorable, l'épargne bancaire est en léger repli sur le premier semestre 2026 (-0,8 %), les encours de livret A étant pénalisés par un rendement moins attractif (-0,7 % sur six mois). Les comptes à terme progressent (+0,9 % sur six mois et +8,1 % sur un an) pour atteindre 51,2 milliards d'euros tandis que l'épargne logement est en recul de -8,3 % à 8,1 milliards d'euros.

La collecte se réoriente au profit de l'assurance-vie ainsi que des comptes-titres et épargne salariale dont les encours progressent sur le premier semestre respectivement de +6,0 % à 49,0 milliards d'euros et +7,6 % à 43,7 milliards d'euros.

Les encours de crédits sont en légère augmentation sur le premier semestre 2026 pour s'établir à 182,0 milliards d'euros (+0,8 %).

La production de crédits poursuit sa croissance avec 19,9 milliards d'euros contre 18,3 milliards d'euros sur les six premiers mois de l'année 2025, portée par la production des crédits habitat (+20,4 %).

L'encours des crédits habitat progresse de +1,2 % depuis le début de l'année à 106,8 milliards d'euros. Les crédits de trésorerie sont en repli de -12,9 % à 6,9 milliards d'euros en lien avec le remboursement des PGE.

En revanche, les encours de crédits d'investissement poursuivent leur progression avec +2,1 % à 61,6 milliards d'euros tandis que les crédits consommation sont quasi stables (-0,3 %) à 6,7 milliards d'euros.

A fin juin 2026, le PNB progresse de +11,3 % à 2 205 millions d'euros porté par la croissance de la marge d'intérêt (+20,1 %) et dans une moindre mesure par les commissions (+5,4 %).

Les frais de fonctionnement sont maîtrisés avec une hausse de +2,1 % à -1 318 millions d'euros portant le résultat brut d'exploitation à 887 millions d'euros.

Le coût du risque est évalué à -261 millions d'euros à fin juin 2026, avec une baisse pour la partie risque non avéré et une hausse pour la partie risque avéré dans un contexte économique marqué par la détérioration de la situation financière des PME et ETI.

Le résultat avant impôts s'élève à 626 millions d'euros pour un résultat net de 434 millions d'euros, en hausse de +43,2 %

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 127 millions d'euros en hausse de +15,4 %.

Le résultat net s'élève à 92 millions d'euros (contre 77 millions au 30 juin 2025) après prise en compte de la quote-part de résultat du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel de 77 millions d'euros (équivalent à juin 2025).

2 Métiers spécialisés

Les métiers spécialisés composés de la gestion d'actifs et banque privée, de CIC Corporate & Investment Banking et du capital-investissement complètent l'offre de bancassurance du CIC. Au 30 juin 2026, ils contribuent à hauteur de 35 % au produit net bancaire et 49 % au résultat net des métiers opérationnels.

2.1 Gestion d'actifs et banque privée

(en millions €)	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
Produit net bancaire	435	428	+1,5 %
Frais généraux	-302	-289	+4,5 %
Résultat brut d'exploitation	132	139	-4,8 %
Coût du risque	-13	7	n.s
Résultat d'exploitation	119	146	-18,5 %
Gains/pertes nets sur autres actifs et MEE ⁽¹⁾	3	0	n.s
Résultat avant impôt	122	146	-16,6 %
Impôt sur les résultats	-27	-33	-16,5 %
Résultat net comptable	94	113	-16,7 %

Les sociétés qui composent ce métier opèrent en France et à l'international par le biais de la Banque Transatlantique, de la Banque de Luxembourg, de la Banque CIC (Suisse).

La **gestion d'actifs et banque privée** publie un produit net bancaire en hausse globale de +1,5 %, notamment via la croissance de la banque privée, +2,3 % grâce à la bonne progression des commissions.

Les frais de fonctionnement sont en hausse de +4,5 %.

Le coût du risque s'établit à -13 millions d'euros. L'évolution est pénalisée par des reprises non récurrente en 2025 et la révision de paramètre favorables notamment sur le coût du risque non avéré en 2025.

Le résultat net recule de -16,7 % à 94 millions d'euros au 1^{er} semestre 2026, contre 113 millions au 1^{er} semestre 2025.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée, logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales, qui représentent 124 millions d'euros de produit net bancaire (+15 %) et 51 millions de résultat net (+39 %).

La **Banque Transatlantique** poursuit son développement en France comme à l'international. De nouvelles performances commerciales et financières sont enregistrées, dans un environnement de marché incertain.

Le premier semestre 2026 de la Banque Transatlantique se caractérise par une collecte soutenue de capitaux dans un contexte inflationniste ainsi qu'une forte transformation en épargne financière long terme.

L'encours d'épargne progresse de +6 % par rapport à fin 2025 pour s'établir à 73,7 milliards d'euros. L'évolution de l'épargne financière demeure dynamique, atteignant 67,9 milliards d'euros (64,3 milliards d'euros en 2025). Les encours de crédits ressortent stables à hauteur de 5,9 milliards d'euros.

Les performances commerciales enregistrées par les filiales et lignes métiers permettent d'afficher un produit net bancaire en hausse de +6 %, s'établissant à 127 millions d'euros.

Cette progression s'explique par l'augmentation du produit net d'intérêt (+6 % à 33 millions d'euros à fin juin 2026), portée par les volumes des crédits débloqués, et par la hausse des commissions (+7 % à 94 millions d'euros à fin juin 2026). Suite à des investissements réalisés dans le cadre du plan stratégique 2024-2027 (projets informatiques, communication, locaux), les frais généraux augmentent de +11 % à 86,4 millions d'euros. Le résultat net s'établit à 33 millions d'euros, contre 28 millions d'euros à fin juin 2025.

Au 30 juin 2026, la **Banque de Luxembourg** dégage un produit net bancaire de 202,3 millions d'euros, en légère diminution (-1 %) par rapport à fin juin 2025.

Le PNB limite son repli grâce aux commissions qui atteignent 116,6 millions d'euros, en augmentation de 3,8 millions d'euros, soit +3 %.

Les frais généraux s'élèvent à -138,1 millions d'euros, soit une augmentation de +2 % par rapport à fin juin 2025. Le résultat brut d'exploitation enregistre ainsi une diminution de -6 % et s'établit à 64,2 millions d'euros. Le coût du risque affiche une dotation nette de - 9,1 millions d'euros contre une reprise nette non récurrente de + 9,1 millions d'euros en juin 2025, induisant une variation négative de - 18,2 millions d'euros.

Le résultat net atteint 41,4 millions d'euros, en diminution de -31 % par rapport à juin 2025.

Les encours de crédits s'établissent à 3,3 milliards d'euros (+0,6 %) et les dépôts clients à 12,1 milliards d'euros (+3,3%) au 30 juin 2026. Par ailleurs, la Banque de Luxembourg gère une épargne financière de plus de 125,3 milliards d'euros à fin juin 2026, en augmentation de +8 % par rapport à décembre 2025.

En dépit d'un contexte toujours marqué par des tensions géopolitiques et des incertitudes économiques, les actifs sous gestion de **Banque CIC (Suisse)** ont progressé, affichant une hausse de +3,4 % pour atteindre un total de 23,5 milliards d'euros à la fin du premier semestre 2026. Les encours de crédit ont quant à eux augmenté de +1,1 % par rapport à fin 2025 pour s'établir à 11,5 milliards d'euros.

Le produit net bancaire des six premiers mois, affichant une diminution de -1,8 % pour s'établir à 105,9 millions d'euros, a été impacté par les baisses de taux d'intérêt initiées par la Banque nationale suisse en 2024 et poursuivies en 2025. Ces baisses successives ont néanmoins pu être en partie compensées par une augmentation du volume d'affaires ainsi que par une stratégie de diversification cohérente des revenus. Les produits, hors marge d'intérêt, ont été ainsi renforcés de 11,5 millions d'euros (+26,8 %) au premier semestre 2026 par rapport à la même période l'année précédente.

Grâce à une analyse systématique des dépenses au regard des besoins stratégiques de la banque, les frais généraux sont quasi stable à -78,4 millions d'euros.

Le résultat brut d'exploitation diminue de -8,1 %, atteignant 27,5 millions d'euros.

2.2 CIC Corporate & Institutional Banking

(en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
Produit net bancaire	641	651	-1,6 %
Frais de fonctionnement	-261	-246	+5,9 %
Résultat brut d'exploitation	380	405	-6,2 %
Coût du risque	-13	12	n.s
Résultat avant impôt	367	418	-12,1 %
Impôt sur les bénéfices	-84	-138	-39,2 %
Résultat net	283	280	+1,3 %

Depuis le 1^{er} janvier 2026, CIC Corporate & Institutional Banking (CIC CIB) rassemble sous une marque commune l'ensemble des expertises de Crédit Mutuel Alliance Fédérale en matière de banque de financement et d'activités de marché (activités commerciales et d'investissement).

Fort d'une présence en Europe, en Amérique du Nord et en Asie-Pacifique au travers de son réseau de succursales (Londres, Bruxelles, New York, Singapour et Hong Kong), CIC CIB propose à une clientèle de grandes entreprises et d'institutionnels une expertise reconnue dans les domaines de la banque de financement, des marchés de capitaux et des services aux investisseurs (*asset servicing*) dans le cadre d'une approche globale de leurs besoins.

Ces expertises sont regroupées au sein de deux pôles : les activités commerciales, orientées vers la clientèle, et le métier investissement.

Au 30 juin 2026, CIC Corporate & Institutional Banking affiche un produit net bancaire en léger repli de -1,6 % par rapport à fin juin 2025, à 640,6 millions d'euros. Les frais généraux sont contenus (+5,9 %). Le coût du risque reste très bas, malgré une hausse à -13 millions d'euros, lié principalement à une dotation sur deux dossiers de place (à comparer à une reprise nette en juin 2025).

Il en ressort un résultat avant impôt en baisse à 367,1 millions d'euros à fin juin 2026, contre 417,7 millions d'euros à fin juin 2025 pour un résultat net stable à 283 millions d'euros à fin juin 2026¹.

¹ A noter un changement de méthodologie dans la comptabilisation de la surtaxe d'IS.

Activités clientèle

Le *Coverage* pilote la relation client à l'échelle mondiale pour le groupe, en assurant la promotion des trois domaines d'activités clientèle : Global Banking, Capital Markets et Asset Servicing.

Global Banking rassemble les expertises métiers liées aux financements (*Corporate & Leveraged Finance* et *Real Assets* incluant Projets, Actifs, Titrisation & ABL) et aux services transactionnels ou *Transaction Banking* (*Cash management*, *Trade finance*) dédiées aux grandes entreprises et institutionnels, en appui également du réseau auprès de sa clientèle ETI. Son périmètre couvre l'accompagnement financier global des clients – du développement organique aux opérations stratégiques – en France et à l'international.

Au 30 juin 2026, Global Banking confirme son efficacité avec une activité commerciale en hausse. Les engagements sont ainsi en progression sur l'ensemble des métiers de +5,3 % par rapport au 31 décembre 2025.

Grâce à une connaissance approfondie des enjeux stratégiques, financiers et sectoriels de ses clients, l'activité *Corporate & Leveraged Finance* soutient les grandes entreprises et institutionnels sur le long terme dans la réalisation de leurs projets de financement de l'activité, de transmission d'entreprise ou encore de croissance externe. À fin juin 2026, malgré un contexte économique incertain et un marché du LBO toujours fermé, l'activité affiche une bonne dynamique commerciale, avec des engagements en hausse de +6,5 % par rapport au 31 décembre 2025.

Au 30 juin 2026, les engagements des activités de *Real Assets* sont en progression de +3,9 % par rapport à fin décembre 2025 portés notamment par les financements de projets (engagements en hausse de +5,0 %) dans un contexte d'accompagnement des territoires à la transition écologique (plusieurs projets de parcs éoliens ou encore d'unité de valorisation énergétique financés au premier semestre 2026).

Enfin, et malgré un contexte géopolitique instable, les équipes de CIC CIB continuent de répondre aux enjeux de sécurisation des flux, d'optimisation de la trésorerie et d'accompagnement au développement de leurs clients à travers le monde. Les engagements se maintiennent (+0,2 %) pour les activités de *Transaction Banking* à fin juin 2026 par rapport à fin décembre 2025.

Global Banking réalise un premier semestre solide et affiche un produit net bancaire de 312 millions d'euros.

Capital Markets accompagne les entreprises et institutionnels dans leurs besoins d'accès à des financements de marché (émissions primaires), de produits de couverture de risque de taux, change et matières premières, de produits de placement ou encore de *corporate brokerage*. Capital Markets propose également aux clients institutionnels des solutions d'aide à la décision d'investissement et solutions d'exécutions.

Sur le premier semestre, les activités de Capital Markets sont en recul en lien avec la baisse des activités de couvertures et de marché primaire dans un contexte attentiste. L'activité enregistre un PNB de 100 millions d'euros.

Asset Servicing offre une gamme de prestations dédiées aux institutions financières, qu'elles soient sociétés de gestion ou investisseurs institutionnels : solutions de tenue de compte-conservation, de dépositaire d'OPC, d'administration de fonds, de prestations de services Buy Side (Table RTO, Middle office externalisé, reporting...).

Métier Investissement

L'activité Investissement vise à valoriser durablement les ressources financières disponibles à travers la sélection, l'acquisition et la détention durable d'instruments financiers, dans le respect du cadre de risque et des objectifs du groupe. Le Métier Investissement apporte également son expertise à diverses entités du Groupe, et coordonne la liquidité au sein des différents pôles de CIC CIB. Les équipes fournissent notamment un service de conseil en investissement à Cigogne Management, société de gestion alternative de Groupe La Française

Dans un contexte de marché volatil, le métier signe une belle performance avec un produit net bancaire de 192 millions.

2.3 Capital-investissement

(en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025	Évolution
Produit net bancaire	171	211	-19,1 %
Frais de fonctionnement	-47	-47	-1,6 %
Résultat avant impôt	124	164	-24,1 %
Impôt sur les bénéfices	5	6	n.s
Résultat net	129	169	-23,8 %

Crédit Mutuel Equity, filiale de capital-investissement de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, accompagne les entreprises à tous les stades de leur développement, de la start-up, à la PME et l'ETI. La structure conseille également les entreprises dans leurs opérations de fusions-acquisitions via sa filiale CIC Conseil.

Crédit Mutuel Equity finance en fonds propres des projets de croissance et de transformation en France depuis 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 Europe et en Amérique du Nord.

Avec 4,6 milliards d'euros de capitaux propres à son bilan, Crédit Mutuel Equity est un acteur singulier du capital-investissement. La structure investit exclusivement les fonds propres de Crédit Mutuel Alliance Fédérale, ce qui lui permet d'adapter son horizon d'intervention à la réalité des besoins des entreprises, mais aussi de les accompagner via d'éventuels réinvestissements.

Preuve de cet engagement dans la durée : Crédit Mutuel Equity est actionnaire depuis plus de 10 ans du tiers des 310 entreprises qu'elle accompagne. L'encours investi affiche quant à lui une croissance de plus de 500 millions d'euros sur les trois dernières années (soit près de 15 %).

Sur le plan financier, 205 millions d'euros ont été investis au premier semestre 2026 (en progression de +18 % par rapport au 1^{er} semestre 2025) dans une quarantaine d'opérations, en France comme à l'international, et le volume de cessions s'établit à 193 millions d'euros. Cet équilibre se constate aussi sur une longue période puisqu'au cours des trois derniers exercices, plus de 1,6 milliard d'euros a été déployé dans les territoires et un montant équivalent de participations a été cédé.

CIC Conseil a été confrontée de son côté à un environnement de marché difficile. Cependant, sa proximité des tissus économiques locaux et des entrepreneurs qu'elle accompagne dans la durée lui ont permis de finaliser 16 opérations de fusions-acquisitions, pour un montant total de commissions facturées de 6,0 millions d'euros, en croissance de +25 % par rapport au premier semestre 2025.

Au global, le total des produits reste solide avec 170,8 millions d'euros au premier semestre 2026, composé pour deux tiers de plus-values générées par les actifs détenus et complété de revenus récurrents (dividendes et intérêts), démontrant la solidité du portefeuille investi et la qualité de la gestion des participations dans un contexte pourtant marqué par une détérioration de la conjoncture économique et ses répercussions sur la croissance et la création de valeur.

La contribution de Crédit Mutuel Equity au résultat net consolidé à fin juin 2026 s'établit à 128,8 millions d'euros.

Informations complémentaires

Encours de dépôts et de crédits - périmètre consolidé

Dépôts clientèle

(encours en milliards d'euros)	30/06/2026	31/12/2025	Évolution
Comptes courants	96,7	98,3	-1,6 %
Livrets A	17,1	17,3	-0,7 %
Autres livrets	25,1	25,4	-1,5 %
Épargne logement	8,2	9,0	-8,3 %
Dépôts négociés ⁽¹⁾	71,6	69,3	+3,3 %
Autres	11,7	10,3	+14,4 %
Dépôts de la clientèle	230,4	229,5	+0,4 %

(1) PEP et comptes à terme.

Les encours de dépôts affichent une légère hausse de +0,4 % à 230,4 milliards d'euros à fin juin 2026.

Crédits clientèle

(encours en milliards d'euros)	30/06/2026	31/12/2025	Évolution
Habitat	114,7	113,7	+1,0 %
Consommation	7,0	7,1	-0,4 %
Équipement et crédit-bail	103,1	100,2	+2,9 %
Fonctionnement ⁽¹⁾	29,3	29,2	+0,4 %
Autres	10,4	11,6	-10,5 %
Crédits à la clientèle	264,6	261,7	+1,1 %

(1) Comptes courants débiteurs et crédits de trésorerie.

La dynamique de production de nouveaux crédits entraîne une hausse des encours de crédits à la clientèle sur le premier semestre à 264,6 milliards d'euros (+1,1 %).

Les encours de crédits habitat - qui représentent 43 % des encours - sont en hausse à 114,7 milliards d'euros.

Les encours de crédits à la consommation à 7,0 milliards d'euros sont quasi-stables (-0,4 %).

Les encours de crédits d'équipement et crédit-bail évoluent de +2,9 % au premier semestre, dans un environnement incertain.

Précisions méthodologiques

Évolution de la sectorisation

Depuis le 1^{er} janvier 2026, les métiers de la banque de financement ainsi que ceux des activités de marché se regroupent sous la dénomination unique CIC Corporate & Institutional Banking. Ainsi, la répartition du compte de résultat par activité secteur s'articule de la manière suivante :

Répartition du compte de résultat par activité - ancienne présentation (page 514 du DEU 2025):

31/12/2025	Banque de détail	Banque de financement et de marché	Gestion d'actifs et banque privée	Capital-investissement	Holding	Total
------------	------------------	------------------------------------	-----------------------------------	------------------------	---------	-------

Nouvelle présentation :

30/6/2026	Banque de détail	CIC Corporate & Investment Banking	Gestion d'actifs et banque privée	Capital-investissement	Holding	Total
-----------	------------------	------------------------------------	-----------------------------------	------------------------	---------	-------

Chiffres clés

	30/06/2026	31/12/2025
Structure financière et activité (en millions d'euros)		
Total du bilan	454 583	432 840
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	22 960	22 451
Crédits à la clientèle	264 589	261 726
Épargne totale	592 662	574 399
- dont dépôts de la clientèle	230 428	229 469
- dont épargne assurance	56 001	52 438
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	306 232	292 492
	30/06/2026	31/12/2025
Chiffres clés		
Effectifs moyens (équivalent temps plein)	19 694	19 894
Nombre de points de vente (réseau bancaire)	1 510	1 563
Nombre de clients (réseau bancaire) - en millions	5,8	5,8
Particuliers - en millions	4,6	4,5
Entreprises et professionnels - en millions	1,2	1,2
Ratios clés		
Coefficient d'exploitation (au 30/06/2026 vs 30/06/2025)	57,9 %	56,7 %
Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits (pb)	20	20
Crédits / dépôts	114,8 %	114,1 %

Indicateurs alternatifs de performance

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE (IAP) – ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF / ORIENTATIONS DE L'ESMA (ESMA/20151415)

Libellé	Définition/mode de calcul	Pour les ratios, justification de l'utilisation
Coefficient d'exploitation	Ratio calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : rapport entre les frais généraux (somme des postes « 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 moyens	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	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 les clients - données de gestion (compagnie d'assurance)	Mesure de l'activité clientèle en matière d'assurance-vie
Épargne financière bancaire, épargne gérée et conservée	Encours d'épargne hors bilan détenus par nos clients ou conservés (comptes titres, OPCVM...) - données de gestion (entités du groupe)	Mesure représentative de l'activité en matière de ressources hors-bilan (hors assurance-vie)
Épargne totale	Somme des dépôts 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	Sommes des lignes « charges générales d'exploitation » et « dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure le niveau des frais de fonctionnement
Marge d'intérêt ; revenu net d'intérêt ; produit net d'intérêt	Calculé à partir de postes du compte de résultat consolidé : différence entre les intérêts reçus et les intérêts versés : - intérêts reçus = poste « intérêts et produits assimilés » du compte de résultat consolidé publiable - intérêts versés = poste « intérêts et charges assimilés » du compte de résultat consolidé publiable	Mesure représentative de la rentabilité
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 (ROAA)	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 ROAA 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 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 totaux
Taux de couverture sur 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

Réconciliation avec les comptes

(en millions d'euros)

Coefficient d'exploitation	30/06/2026	30/06/2025
Frais généraux	-2 071	-1 998
Produit net bancaire	3 579	3 393
Coefficient d'exploitation	57,9 %	58,9 %

Crédits/dépôts	30/06/2026	31/12/2025
Crédits nets à la clientèle	264 589	261 726
Dépôts de la clientèle	230 428	229 469
Crédits/dépôts	114,8 %	114,1 %

Taux de couverture sur créances douteuses	30/06/2026	31/12/2025
Dépréciations de la clientèle sur douteux	-3 326	-3 170
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	8 534	8 297
Taux de couverture sur créances douteuses	39,0 %	38,2 %

Taux de couverture global	30/06/2026	31/12/2025
Provisions pour dépréciations sur encours douteux (S3) et sains (S1 et S2)	-4 380	-4 219
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	8 534	8 297
Taux de couverture global	51,3 %	50,8 %

Taux de créances douteuses	30/06/2026	31/12/2025
Créances brutes faisant l'objet de dépréciation individuelle (S3)	8 534	8 297
Crédits bruts à la clientèle	268 969	265 945
Taux de créances douteuses	3,2 %	3,1 %

Coût du risque clientèle rapporté aux encours de crédits	30/06/2026	31/12/2025
Coût du risque total clientèle	-268	-523
Crédits bruts à la clientèle moyens	264 391	262 703
Coût du risque total clientèle rapporté aux encours de crédits (en pb)	20	20

Résultat net / actifs moyens (ROAA)	30/06/2026	31/12/2025
Résultat net	945	1 946
Actifs moyens	440 227	427 434
Rentabilité des actifs (ROAA)	0,43 %	0,46 %

États financiers consolidés du CIC

Bilan actif

(en millions d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Caisse, Banques centrales	45 496	45 559
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	45 938	34 832
Instruments dérivés de couverture	780	838
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	28 678	24 413
Titres au coût amorti	5 780	5 462
Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti	53 196	49 542
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	264 589	261 726
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-390	-329
Actifs d'impôts courants	558	721
Actifs d'impôts différés	424	432
Compte de régularisation et actifs divers	6 033	6 106
Actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	1 631	1 601
Immeubles de placement	49	46
Immobilisations corporelles	1 700	1 731
Immobilisations incorporelles	88	127
Écarts d'acquisition	33	33
TOTAL DE L'ACTIF	454 583	432 840

Bilan passif

(en millions d'euros)	30/06/2026	31/12/2025
Banques centrales	9	12
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	33 494	21 412
Instruments dérivés de couverture	608	706
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	105 037	99 020
Dettes envers la clientèle au coût amorti	229 999	229 469
Dettes représentées par un titre au coût amorti	48 911	44 566
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-16	-17
Passifs d'impôts courants	393	315
Passifs d'impôts différés	376	374
Compte de régularisation et passifs divers	6 466	8 002
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0	0
Provisions	1 595	1 541
Dettes subordonnées au coût amorti	4 751	4 989
Capitaux propres totaux	22 960	22 451
Capitaux propres – Part du groupe	22 942	22 432
Capital souscrit	612	612
Primes d'émission	1 172	1 172
Réserves consolidées	20 080	18 677
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	132	24
Résultat de l'exercice	946	1 947
Capitaux propres – Intérêts minoritaires	18	19
TOTAL DU PASSIF	454 583	432 840

Compte de résultat

(en millions d'euros)	30/06/2026	30/06/2025
Intérêts et produits assimilés	7 079	7 833
Intérêts et charges assimilées	-5 384	-6 255
Commissions (produits)	1 785	1 719
Commissions (charges)	-427	-420
Gains nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	519	505
Gains ou pertes nets sur actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	13	10
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation des actifs financiers au coût amorti	0	2
Produits des autres activités	61	52
Charges des autres activités	-67	-53
Produit net bancaire	3 579	3 393
Charges générales d'exploitation	-1 926	-1 887
Dot/Rep sur amortissements et dépréciations des immos corporelles et incorporelles	-145	-110
Résultat brut d'exploitation	1 508	1 396
Coût du risque de contrepartie	-292	-213
Résultat d'exploitation	1 216	1 183
Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence	77	76
Gains ou pertes sur autres actifs	2	4
Résultat avant impôt	1 295	1 263
Impôts sur les bénéfices	-350	-312
Résultat net	945	951
Résultat – Intérêts minoritaires	-1	-1
RÉSULTAT NET (PART DU GROUPE)	946	952

Contacts

Direction de la communication corporate et des relations presse : 01 53 48 26 00 - compresse@cic.fr

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

À propos du CIC*

Banque de premier plan en France et à l'international, le CIC met à la disposition de 5,8 millions de clients un réseau français de plus de 1 500 agences et près de 20 000 collaborateurs ainsi que des relais internationaux dans 36 pays. Pour répondre aux besoins de tous les acteurs économiques et construire au quotidien une offre toujours performante, il conjugue les métiers de la finance, de l'assurance, de la téléphonie et des services technologiques de pointe à une grande solidité financière confortée par celle de sa maison-mère, Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Crédit Mutuel Alliance Fédérale regroupe les caisses de Crédit Mutuel des fédérations Centre Est Europe (Strasbourg), Sud Est (Lyon), Ile-de-France (Paris), Savoie-Mont Blanc (Annecy), Midi-Atlantique (Toulouse), Loire-Atlantique et Centre Ouest (Nantes), Centre (Orléans), Normandie (Caen), Dauphiné-Vivarais (Valence), Méditerranéen (Marseille), Anjou (Angers), Massif Central (Clermont-Ferrand), Antilles-Guyane (Fort-de-France) et Nord Europe (Lille).

Crédit Mutuel Alliance Fédérale regroupe également la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel, la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) et l'ensemble de ses filiales, notamment le CIC, Euro-Information, les Assurances du Crédit Mutuel (ACM), TARGOBANK, OLB**, Beobank en Belgique, Cofidis, la Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM), la Banque Transatlantique, Banque de Luxembourg et Homiris.

Plus d'informations sur cic.fr

* Données au 30 juin 2026.

** À partir du 2 janvier 2026.