



PROGRESSION DU RESULTAT NET EN 2019, MALGRE UNE LEGERE BAISSSE DU PNB

Le conseil d'administration, réuni le 4 mars 2020 à Nanterre, a acté le rapport d'activité et l'arrêté des comptes de l'exercice 2019 du Groupe Crédit Coopératif qui regroupe principalement le Crédit Coopératif, BTP Banque (financement des PME et ETI du BTP), Ecofi Investissements (société de gestion pour compte de tiers) et Esfin Gestion (société de gestion).

Une année 2019 sous le signe de nouveautés structurantes

2019 a été marquée, pour le Crédit Coopératif, par une année record en matière de production de crédits, des actions en lien avec les territoires, avec notamment l'organisation des rencontres « ma banque et moi » en région pour mieux connaître les attentes bancaires des citoyens, le lancement de nouveaux services de paiement digitaux pour sa clientèle de particuliers, mais aussi l'offre de fonds ouverts désormais 100 % ISR* d'Ecofi Investissements (sa société de gestion), les 100 ans de sa filiale BTP Banque et la création de l'Envolée, l'incubateur de l'inclusion.

*100% des fonds ouverts hors certains fonds indexés et à gestion déléguée

Pour clôturer l'année 2019, le Crédit Coopératif a accueilli son nouveau directeur général, Benoît Catel, avec pour feuille de route la redynamisation du développement commercial de la banque.

Les faits marquants de 2019

Au Crédit Coopératif

- **Benoît Catel nommé directeur général**

Benoît Catel est, depuis le 7 novembre 2019, le nouveau directeur général du Crédit Coopératif.

Sa mission consiste à parachever l'engagement du Crédit Coopératif dans le plan stratégique « Nouvelles Frontières 2025 », visant à incarner une autre vision et pratique de la banque. Il dirige les équipes sur le déploiement des plans de développement et d'innovation sur le segment historique de l'économie sociale et solidaire, et des entreprises, mais aussi auprès des particuliers engagés dans une économie réelle et soucieux de l'intérêt général. Benoît Catel bénéficie d'une expérience complète des métiers de la banque, acquise principalement au sein du Groupe BPCE depuis 26 ans.

- **Une année record en matière de production de crédits**

Après une année 2018 en stagnation suite à la migration informatique, la production de crédit de la banque s'est accrue de 27 % en 2019 (de 2 437 millions d'euros en 2018), avec un mois de décembre record (527 millions d'euros). Le secteur arrivant en tête des financements est le secteur public local (580 millions d'euros), suivi de la distribution alimentaire (159 millions d'euros) et du logement social (156 millions d'euros). Les plus fortes progressions sont dans le domaine de l'environnement (+ 98 %), des mutuelles (+ 80 %) et de l'enseignement (+ 71 %).

- **Ma banque & moi : le Crédit Coopératif rencontre les Français**

Durant le premier semestre, le Crédit Coopératif a questionné et rencontré plusieurs centaines de personnes sur leur vision de la banque et son rôle dans la société. Lors de ces débats dans six villes françaises (Clermont-Ferrand, Agen, Paris, Strasbourg, Aix-en-Provence et Quimper), les citoyens ont exprimé de nombreuses attentes vis-à-vis des banques. Trois tendances principales ont émergé : la nécessité d'une proximité avec les territoires, un besoin fort de confiance et de transparence dans la coopération, la prise en compte de l'humain avant le digital. Ces échanges guideront les ambitions futures de notre banque.



Reconquérir les territoires par la vie coopérative

Dans le cadre de la déclinaison de son plan stratégique, le Crédit Coopératif a lancé avec le Conseil National du Crédit Coopératif (CNCC), un chantier de redynamisation de la vie coopérative. Fin 2019, les instances locales se sont réunies sur l'ensemble du territoire pour réfléchir aux moyens pour la banque de renforcer son action dans les territoires. A l'issue de ces travaux de réflexion, des axes de travail ont été retenus d'ici 2025 : redynamiser la vie coopérative avec l'activité de la banque, renforcer les missions des Conseillers (représentants de sociétaires) et faire participer le sociétariat à la politique de représentation et de communication.

- **L'accompagnement bancaire sur mesure des clients personnes morales**

Le Crédit Coopératif a structuré, fin 2019, 5,5 millions d'euros de dette court et moyen long terme finançant la construction d'une centrale solaire thermique de 12 MW sur le site des Malteries franco-suissees d'Issoudun (Indre), filiale de la Coopérative Axéreal et quatrième producteur de malt au monde. Cela en ferait aujourd'hui la 3ème plus grande centrale solaire thermique alimentant un site industriel au monde.

Accompagnée par le Crédit Coopératif, la Fondation pour le Logement Social (FLS) a émis fin 2019 la première obligation émise par une fondation RUP (reconnue d'utilité publique). La FLS favorise par le logement l'insertion des familles les plus en difficulté. Un montant de 7,7 millions d'euros a été placé par le Crédit Coopératif auprès d'investisseurs de l'économie sociale et solidaire. La levée de fonds servira au changement d'échelle de la fondation avec la création de nouvelles Maisons de Vie et de Partage (colocations à taille humaine entre personnes fragiles en cœur de ville).

Le Crédit Coopératif a accompagné le financement de la construction et de l'exploitation d'une centrale solaire au sol de 3,9 MWc incluant un dispositif de stockage de l'électricité produite, à Sinnamary, en Guyane. Ce projet, porté par le groupe Voltalia avec l'appui de la Banque des Territoires et un pool bancaire, a été financé à hauteur de 13,6 millions d'euros.

- **La rénovation des agences continue : sur 70 centres d'affaires, 7 ont été rénovés et 13 inaugurés en 2019**

Le Crédit Coopératif poursuit son programme d'amélioration de l'accueil de tous ses clients dans ces points de vente et de confort pour ses collaborateurs. En 2019, les centres d'affaires de Grenoble Mistral, Sarlat, La Rochelle, Paris Courcelles, Paris Nation, Nantes, Nancy, Versailles, Lyon-Lyautey, Pau, Maisons-Alfort, Valence et Le Mans ont été inaugurés.

- **Depuis 1985, la Fondation Crédit Coopératif réalise la politique de mécénat du Crédit Coopératif en faveur des acteurs de l'économie sociale et solidaire et la transformation de ses pratiques**

La Fondation a soutenu, en 2019, 41 projets dans le cadre de partenariats nationaux et 60 initiatives locales récompensées par les Prix de l'inspiration en ESS. Mécène principal du Festival d'Avignon pour la 8ème année consécutive, elle s'est impliquée pour renforcer les liens en organisant un colloque « ESS et Culture, la troisième voie » en juillet 2019. Elle a également développé un programme spécifique pour les collaborateurs du Crédit Coopératif en récompensant 10 d'entre eux pour leur engagement personnel dans des projets associatifs.

- **La 1ère promotion de L'Envolée, l'incubateur de l'inclusion prend ses quartiers à Saint-Denis**

Convaincus que l'entrepreneuriat a un rôle clé à jouer dans la résolution des problématiques sociétales actuelles, le Crédit Coopératif et ses partenaires (Adie, Avise, BGE Paris, France Active Garances Seine-Saint-Denis, La Ruhe, Le Labo de l'ESS, URSCOP Île-de-France, Université Paris 8, Université Paris Nanterre, Solidarités Nouvelles face au Chômage, les Canaux et Coopérer pour entreprendre) ont créé l'Envolée. Le 4 février 2019, la première promotion, composée d'une dizaine de projets, a investi les 400 m² de l'incubateur à Saint-Denis (93). Le 3 mars 2020, la seconde promotion composée de 7 nouvelles start-ups s'est installée à l'Envolée avec des projets variés : tourisme durable, restauration saine, intégration des réfugiés par l'art, lutte contre le harcèlement, inclusion sociale par le jeu.

- **Mise à disposition de notre clientèle de nouvelles applications digitales**

Grâce à son nouveau socle technologique en place depuis mai 2018, le Crédit Coopératif propose, depuis octobre, de nouvelles solutions de paiements mobile sécurisées pour ses clients particuliers. Désormais Apple Pay, Samsung Pay, Paylib et les virements instantanés (instant payment) sont disponibles afin de régler simplement et rapidement ses achats.

- **Dans son engagement en faveur des personnes en situation de handicap, le Crédit Coopératif soutient la Fondation du Pacte de Performance**

Ainsi, les équipes du Crédit Coopératif ont à cœur de promouvoir le sport comme vecteur de lien social et de transmettre les valeurs de l'olympisme. Cet engagement se traduit par le soutien de deux athlètes via son partenariat avec la Fondation du Pacte de Performance : la gymnaste Marine Boyer, 4ème aux Jeux Olympiques de 2016 et médaillée européenne en 2016



et 2018 à la poutre, et Alexandre Dipoko-Ewane, champion para-athlète d'Europe de saut en hauteur en 2018 en vue de leur qualification prochaines échéances sportives.

Le Crédit Coopératif a également signé en 2019 un partenariat avec les Canaux, afin d'encourager et accompagner ses clients personnes morales à candidater pour les appels d'offres liés à Paris 2024, via la plateforme [entreprises2024](#) et [ESS2024](#).

Dans les filiales

- **Ecofi Investissements**, société de gestion du Crédit Coopératif, sort d'une excellente année de performances, notamment pour ses fonds actions. 2019 est aussi l'année du 100 % ISR* pour la gamme des fonds ouverts, de la labellisation d'Etat ISR et Greenfin (transition écologique et énergétique). La société de gestion a notamment déployé ses stratégies climatiques et d'intelligence artificielle.
*100% des fonds ouverts hors certains fonds indexés et à gestion déléguée.
- **Esfm Gestion**, partenaire en capital investissement des entreprises de l'ESS, a connu en 2019 une activité soutenue avec 60 millions d'euros de décisions et près de 34 millions d'euros d'investissements sur l'ensemble des véhicules. La levée d'un nouveau fonds en avril 2019, baptisé Interpharmaciens et doté de 20 millions d'euros, est destinée à financer les projets de reprises d'officines de pharmacie par des primo-installants. Le fonds Impact Coopératif a réalisé quatre investissements supplémentaires pour un montant total de 17 millions d'euros.
- **BTP Banque** fête son premier siècle. Sur le plan commercial, BTP Banque a, en 2019, octroyé 200 millions d'euros pour les investissements et la transmission d'entreprises, une année record en matière de crédits. Les encours de cautions sur chantiers et engagements ont augmenté de 6 %, les flux confiés de 2,5 %. La banque compte de nouveaux clients ETI majeurs et a installé deux nouvelles implantations régionales dans les maisons du BTP à Marseille et Perpignan. Une offre destinée au financement de la transition numérique dans le BTP a été lancée.
- Conseillé par **Inpulse**, filiale belge spécialisée dans la gestion de fonds à impact, CoopMed a publié en 2019 une étude d'impact pour évaluer les résultats du microcrédit sur les réfugiés syriens clients d'une institution de microfinance partenaire au Liban, Al Majmoua. L'étude a démontré que le crédit contribue à l'amélioration des conditions socio-économiques. Il favorise l'inclusion financière, aide les clients à investir dans des opportunités commerciales productives, mais aussi permet de faire face aux besoins de base et d'urgence et d'améliorer leur intégration sociale. Afin de donner une dimension plus humaine au projet, l'artiste et photographe Taysir Batniji a préparé un portfolio d'images qui a été traduit en [exposition photographique itinérante](#) (Paris, Luxembourg, Bruxelles) reprenant les histoires de femmes réfugiées entrepreneuses participantes à l'étude.
- La **TISE**, société d'investissements des organisations de l'économie sociale en Europe de l'Est, est l'un des opérateurs du fond de prêts financé par l'Union Européenne au profit d'entités de l'économie sociale dans le cadre du Fonds social européen en Slovaquie. Le nouveau fonds est doté de 3,75 millions d'euros. A l'automne 2018, la TISE a remporté un concours organisé par le ministère des Fonds et de la Politique régionale, dans le cadre du programme européen POWER et portant sur la création d'un fonds de capital-risque à vocation sociale pour les entreprises sociales. En décembre 2019, deux entreprises de l'ESS en ont bénéficié pour la première fois. Au total en 2019, la TISE a accordé 1360 prêts pour un montant global de 53 millions d'euros. Depuis le 2 septembre 2019, Mikołaj Kowalczyk est le nouveau président du directoire.

Un niveau d'activité en hausse

Dans un contexte économique qui a continué de s'améliorer, l'activité de la banque de proximité en 2019, portée par le Crédit Coopératif et BTP Banque, a poursuivi sa progression par rapport à l'an dernier.

- **Des encours de crédits Groupe stables (+1 %)**

La progression des encours de crédits s'est amplifiée par rapport à 2019 grâce à la forte accélération de la production de crédits sur le quatrième trimestre pour atteindre 13,42 milliards d'euros.

Le niveau historique de 2017 est pratiquement atteint avec une production de crédits de 2 437 millions d'euros (+ 27 % en un an). Le niveau des remboursements anticipés (322 millions d'euros) est du même ordre de grandeur que l'an dernier (309 millions d'euros en 2018).



- **Des encours de collecte globale d'épargne de bilan en hausse au sein du Groupe**

Les ressources bilanciellees se sont accrues de 5 % en moyenne sur l'année à 13,18 milliards d'euros (+ 640 millions d'euros), grâce à l'exceptionnel dynamisme des dépôts à vue (+9 % en moyenne sur 2019, après +10,5 % sur l'année 2018). L'épargne a progressé plus lentement (+3 %) tandis que, comme l'an dernier, les ressources à terme ont continué de décroître du fait de non renouvellement de placements arrivés à échéance.

Les encours moyens d'Ecofi Investissements sont passés de 9 milliards d'euros en 2018 à 7 milliards d'euros en 2019, soit une baisse importante qui s'explique notamment par une forte décollecte sur le monétaire. L'aversion au risque d'un certain nombre de clients a pesé sur les encours. En revanche, la stratégie de diversification entamée il y a quelques années continue de porter ses fruits : la collecte de la classe d'actifs actions a progressé de 26 %. Sur les trois dernières années, la collecte est très stable, aux alentours de 900 millions d'euros par an en moyenne.

A noter que les produits de partage ont permis de verser 3,2 millions d'euros aux 54 associations bénéficiaires (contre 2,6 millions d'euros en 2018).

La collecte globale d'épargne et de placements du Groupe s'établit à **19,5 milliards d'euros**, soit une baisse de -6,6 % par rapport à 2018.

- **436 224 clients ont choisi le Crédit Coopératif en tant que banque**

Au 31 décembre 2019, le Groupe Crédit Coopératif comptait 436 224 clients, contre 443 889 un an auparavant. Cette diminution de 7 665 clients s'explique essentiellement par une opération de grande ampleur en matière de consignation de comptes inactifs auprès de la Caisse des Dépôts, soit en réalité une diminution d'un peu moins de 1 700 clients hors loi Eckert.

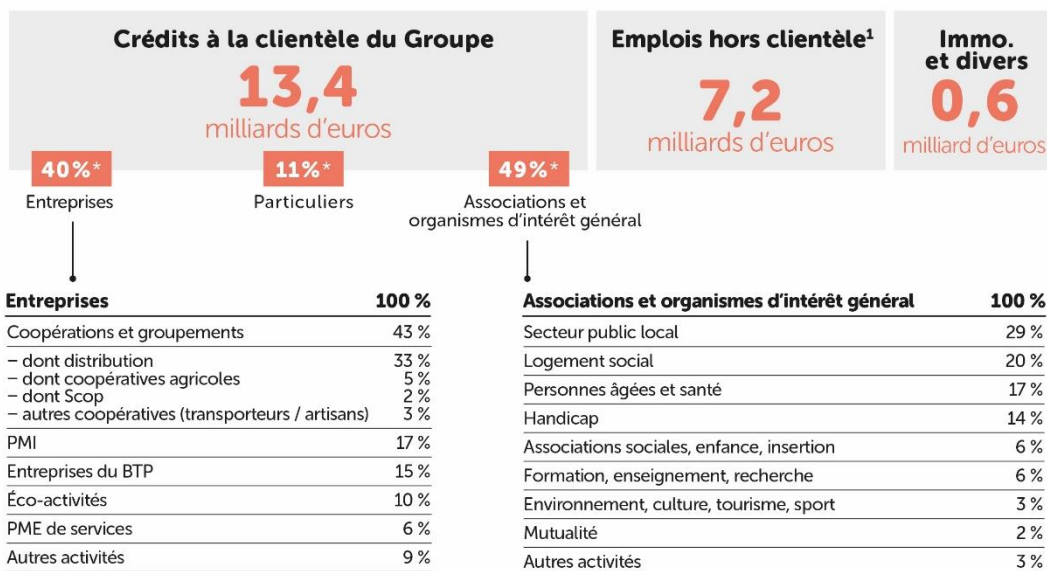


LE CIRCUIT DE L'ARGENT AU CRÉDIT COOPÉRATIF BILAN 2019

D'OÙ VIENT L'ARGENT ?



OÙ VA L'ARGENT ?



* Proportion calculée sur le seul périmètre Crédit Coopératif et BTP Banque.
 1 - Excédents de trésorerie placés à court terme et participations.

Un résultat brut d'exploitation stable, malgré les taux bas

Comptes consolidés

Au 31 décembre 2019, le produit net bancaire (PNB) s'établit à 374,3 millions d'euros, en baisse de -5,3 % par rapport à 2018. Le PNB a une nouvelle fois été affecté par le contexte de taux bas, avec pour conséquence un renouvellement du stock de crédit à des taux d'intérêt inférieurs au taux moyen du stock. Cette situation a pesé sur la marge nette d'intérêt clientèle (en retrait de -13,6 millions d'euros par rapport à 2018), malgré une production de crédits en très nette hausse (+27 % par rapport à 2018).



Contrairement à l'an dernier, le contexte sur les marchés financiers en fin d'année a été plus favorable et a permis d'enregistrer des plus-values latentes pour un peu plus de 2 millions d'euros. A celles-ci s'ajoute la cession des titres Semparisienne par BTP Banque permettant de dégager une plus-value de 1,8 million d'euros.

Les commissions sont elles aussi en retrait par rapport à l'an dernier. Ceci provient en partie de la baisse des encours OPC gérés par Ecofi Investissements dans un contexte de taux défavorable aux fonds monétaires et de la modification des modalités de calcul des commissions d'intervention. De plus, le tarif des commissions d'intervention a été divisé par 2 au 1^{er} avril pour la clientèle des particuliers.

Les frais généraux diminuent significativement par rapport à 2018, soit 20,9 millions d'euros de moins, pour atteindre 305,3 millions d'euros (-6 %). La diminution des frais de gestion s'explique par la fin du projet de migration pour lequel plus de 39 millions avaient été engagés en 2018. En 2019, des reliquats de coûts de projet et l'amortissement des dépenses immobilisées pour la migration pèsent encore pour 5 millions d'euros sur l'exercice. L'année 2019 a été marquée par le démarrage du plan stratégique Nouvelles Frontières, mais aussi de contributions aux partenariats du Groupe BPCE (Paris 2024 et contribution pour Notre Dame) pour 0,7 million d'euros.

La diminution des frais généraux étant en valeur absolue équivalente à la baisse du PNB, **le résultat brut d'exploitation** est identique à celui de 2018, soit 69 millions d'euros.

Le coefficient d'exploitation s'établit à 81,6 % (contre 82,5 % fin 2018).

Le coût du risque au 31 décembre 2019 se situe à 22,6 millions d'euros contre 23,6 millions en 2018, soit un niveau équivalent.

Enfin, le **bénéfice net consolidé**, à 37,5 millions d'euros, est en augmentation de 1,2 millions d'euros par rapport à l'an dernier (+3,36 %).

Comptes sociaux

Le Produit net bancaire s'élève à 291,6 millions d'euros en baisse de 7 % par rapport à 2018 (soit -22,3 millions d'euros). Les nouveaux crédits octroyés à la clientèle le sont à des taux nettement inférieurs à ceux du stock de crédits amortissables. Cet effet taux défavorable a été assez peu compensé par un effet volume puisque, en moyenne annuelle, les encours de crédit clientèle affichent une progression limitée de + 1 %.

Le coût du risque représente une charge nette de 10,1 millions d'euros, en baisse de 4,7 millions d'euros comparé à 2018. Le résultat net ressort à 33,5 millions d'euros contre 27,8 millions d'euros en 2018.

Les capitaux propres augmentent de 74,2 millions d'euros du fait de la souscription nette des parts sociales et des mises en réserve.

En incluant le report à nouveau, le bénéfice distribuable atteint 50,2 millions d'euros.

Lors des Assemblées, il sera proposé aux sociétaires la répartition de « l'excédent de gestion » de la coopérative de la façon suivante :

- Dotation à la réserve légale : 5,0 millions d'euros,
- Dotation à la réserve statutaire : 5,1 millions d'euros,
- Versement d'un intérêt aux parts sociales : 10,2 millions d'euros (sur la base d'une rémunération de 1 % brute pour les parts B et C, 1,15 % pour les parts P),
- Versement d'une ristourne coopérative : 1,2 million d'euros, répartie aux porteurs de parts au prorata de leur activité avec la banque,
- Affectation en report à nouveau bénéficiaire : 28,7 millions d'euros.

La banque souligne qu'elle règle plus de 99 % de ses impôts en France et qu'elle refuse toute spéculation pour compte propre et toute activité avec ou pour des paradis fiscaux.



Des ratios réglementaires très supérieurs aux normes

En 2019, le ratio global de solvabilité se maintient à 13,68 % contre 13,75 % en 2018 (dont 12,05 % au titre du ratio de Common Equity Tier One) et le ratio de levier s'affiche à 6,2 %, permettant au Crédit Coopératif de dépasser largement les normes réglementaires (de respectivement 10,75 % et 3,0 %). Ces ratios permettent d'envisager une accélération de l'activité commerciale et de distribution de crédits dans les prochaines années.

Les perspectives de développement de 2020

Nos ambitions 2020 s'inscrivent dans la poursuite du déploiement de notre plan stratégique « Nouvelles Frontières 2025 ». Nous revendiquons les axes de celui-ci en faveur d'une finance durable, juste et au service de tous :

- Consolider notre positionnement de leader dans le secteur de l'économie sociale et solidaire,
- Renforcer notre conquête sur le segment des clients entreprises,
- Augmenter nos capacités d'accueil et de services de nos clients et prospects particuliers désireux d'accéder à une banque simple, pratiquant un juste prix de ses services.

D'ores et déjà, l'année 2020 se montre riche en lancement de produits et services, nouveaux partenariats, accueil clients.

Lancement du prêt « Choisir son impact » destiné aux personnes morales

Le Crédit Coopératif renforce son offre de prêts à destination des entreprises et des associations afin de les encourager dans leur démarche d'amélioration de leur bilan social et environnemental. L'objectif de ce nouveau produit bancaire est d'inciter les entreprises et les associations à s'engager dans une démarche active de responsabilité sociétale des entreprises (RSE) pour une meilleure performance globale de leur structure. L'atteinte d'indicateurs environnementaux et sociaux, définis conjointement lors de la souscription du prêt, permet alors une diminution du taux d'intérêt de 0,10 %.

Signature d'un partenariat entre le Crédit Coopératif et le Pot commun pour des cagnottes plus solidaires

Le Pot commun et le Crédit Coopératif lancent une [plateforme commune](#) (qui propose, grâce à son + *solidaire*, de soutenir une association en complément de la création de cagnottes et avec des frais de gestion réduits).

Ouverture de la 3ème e-@gence en France à Rennes

Après Paris (en juin 2012) et Bordeaux (en février 2017), le Crédit Coopératif renforce son implantation au cœur des territoires et au plus près de ses clients particuliers avec l'ouverture de sa 3ème e-@gence française à Rennes. Cette nouvelle e-@gence sera sous la responsabilité de Benoît Gontier et gèrera les clients particuliers domiciliés en Bretagne, en Pays de la Loire et en Normandie. 4200 clients, aujourd'hui suivis à l'e-@gence de Paris, seront donc transférés à celle de Rennes à compter du 23 mars 2020. Cette opération sera transparente pour les clients. Cette e-@agence fournira les mêmes services qu'actuellement : un conseiller dédié pour les opérations bancaires courantes, conseils en placement, prêts à la consommation et prêts immobiliers. Depuis leur lancement en 2012, ce sont plus de 34 600 (dont 25400 à Paris et 9200 à Bordeaux) clients qui bénéficient des services d'une e-@gence Crédit Coopératif.

10 centres d'affaires seront rénovés/déménagés en 2020

21 centres d'affaires ont changé d'adresse entre 2016 et 2019. En 2020, la rénovation et/ ou le déménagement des agences continue : Bayonne, Paris Alésia, Cergy, Annecy, Montpellier, Toulon, Chamalières, Aix-en-Provence, Lyon Saxe, déménagement de l'e-agence de Bordeaux.

L'information réglementée concernant le Crédit Coopératif est disponible sur le site internet
<https://www.credit-cooperatif.coop/Institutionnel/Banque-et-fiè-re-de-l-etre/Resultats-et-informations-reglementees>

Contact presse :

Laurence Moret – directrice de la communication
01 47 24 83 37 – presse@credit-cooperatif.coop



Groupe Crédit Coopératif - Chiffres clés fin 2019 consolidés

BILAN RESUME (en milliards d'euros au 31/12/2019)

Actif	2019	2018	Passif	2019	2018
Opérations interbancaires et portefeuille titres	7,16	6,78	Opérations interbancaires et emprunts obligataires	5,92	5,77
Crédits clientèle	13,42	13,00	Dépôts clientèle	13,18	12,39
Divers	0,34	0,63	Divers	0,40	0,90
Valeurs immobilisées	0,28	0,27	Fonds propres	1,70	1,62
TOTAL	21,20	20,68	TOTAL	21,20	20,68

Indicateurs d'activité en milliards d'euros (encours moyens annuels du Crédit Coopératif et de BTP Banque)	2019	2018	évolution
Encours de crédit	13,42	13,00	+0,42
Encours des ressources bancaires clientèle	13,18	12,34	+0,84
Capitaux gérés : OPC et mandats	6,95	8,97	-2,02

AUTRES au 31/12/2019

Clients ayant au moins un produit : 436 224 (périmètre Crédit Coopératif et BTP Banque)
Porteurs de parts : 100 068 soit <ul style="list-style-type: none"> - Sociétaires : 38 769, essentiellement des personnes morales. - Clients associés : 61 299 particuliers porteurs de parts.
Réseaux : <ul style="list-style-type: none"> - Crédit Coopératif : 65 centres d'affaires, 2 e-agences et 7 bureaux. - BTP Banque : 42 agences.

INDICATEURS FINANCIERS au 31/12

	2019	2018
Ratio de solvabilité	13,68	13,75 %
<i>Dont Tier One</i>	12,05 %	11,98 %
Ratio de levier	6,23 %	6,19 %

RESULTATS CONSOLIDES (en millions d'euros au 31/12/2019)

	2019	2018	% calculé sur chiffres arrondis
Produit net bancaire	374,3	395,2	-5,30 %
Frais généraux	-305,3	-326,2	-6,41 %
Résultat brut d'exploitation	69,0	69,0	-
Coût du risque	-22,6	-23,6	-4,25 %
Autres éléments (résultats des mises en équivalence, gains ou pertes sur autres actifs, déduction faite des intérêts minoritaires)	8,2	5,6	+ 46,4 %
Impôts sur les bénéfices	-17,1	-14,8	+15,84 %
Résultat net (part du groupe)	37,5	36,3	+3,36 %
Coefficient d'exploitation (Frais généraux / PNB)	81,6 %	82,5 %	-1,10 %