

## COMUNICADO DE PRENSA

A 28 de julio de 2016

# Fuerte actividad en banca minorista y buena resistencia de los resultados

Resultados a 30 de junio de 2016<sup>(1)</sup>

|   |                      |   |  |                |
|---|----------------------|---|--|----------------|
| Producto neto bancario (PNB)                | 6 760 M€             | ➔ | Resistencia de los ingresos              | +1,2%          |
| Resultadto de explotación                   | 2 113 M€             | ➔ | Aumento del resultado de explotación     | +1,8%          |
| Resultado neto contable atribuido al grupo  | 1 226 M€<br>1 097 M€ |   | Reducción del resultado neto             | -7,5%<br>-9,8% |
| Ratio de fondos propios CET (marzo de 2016) | 15,0% <sup>(2)</sup> | ➔ | Estructura financiera sólida y reforzada |                |
| Tätigkeit                                   |                      |   |  |                |
| Créditos                                    | 315 900 M€           | ➔ | Financiación activa de la economía       | +6,8%          |
| Ahorro total                                | 590 400 M€           | ➔ | Progresión satisfactoria del ahorro      |                |
| depósitos contables                         | 265 000 M€           |   | +2,8%                                    | +7,5%          |
| ahorro Seguros                              | 77 900 M€            |   | +3,8%                                    | +3,8%          |
| ahorro financiero bancario                  | 247 500 M€           |   | -2,0%                                    | -2,0%          |

El Grupo Crédit Mutuel-CM11 obtuvo en el 1.º semestre de 2016 un incremento del resultado de explotación del 1,8% en un contexto de tipos persistentemente bajos y fuerte volatilidad en los mercados financieros.

Con el deseo de ofrecer a sus 23,9 millones de socios-clientes un servicio lo más adaptado posible a sus necesidades, ha mantenido su desarrollo en el sector minorista de bancaseguros y su política de diversificación (telefonía, televigilancia, medios de pago...) Como resultado, el volumen de créditos y de ahorro aumentó (un +6,8% y un +2,8% respectivamente) y se registró un incremento neto de las pólizas de seguros (+6,3%).

El resultado neto se situó en 1 226 millones de euros, respaldando los fondos propios de 38 700 millones de euros. El ratio CET1, del 15,0% a finales de marzo de 2016, se mantiene bien por encima de los requisitos reglamentarios exigidos al grupo (6,63%).

(1) Cuentas no auditadas, los procedimientos de revisión limitada llevados a cabo por los auditores están en curso. Salvo indicación en contrario, las variaciones porcentuales se calculan a perímetro constante (entradas en el perímetro entre el 1/07/2015 y el 30/06/2016, recalculado para tener en cuenta la diferencia en el plazo de consolidación de Banif Mais entre los dos periodos y el cambio de método de consolidación de Targobank España, ahora consolidado por integración global)

(2) Sin medidas transitorias

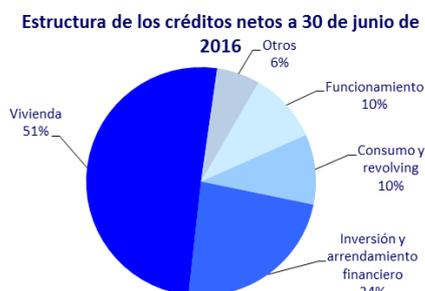
## Actividad comercial

Tras un año récord en 2015, la dinámica comercial confirmó su solidez en el primer semestre de 2016. El Grupo Crédit Mutuel-CM11 contaba con unos 24 millones de clientes a 30 de junio de 2016 y las redes bancarias de Crédit Mutuel y de CIC seguían consolidando su desarrollo con una progresión de 114 000 clientes.

El volumen de depósitos bancarios se elevaba a más de 265 000 millones de euros (+7,5%). El aumento del volumen (+18 300 millones de euros) refleja la búsqueda de inversiones líquidas y poco arriesgadas y corresponde principalmente a cuentas corrientes (+12 700 millones; +15,2%) y cuentas de ahorro para la vivienda (+3 100 millones; +11,6%).



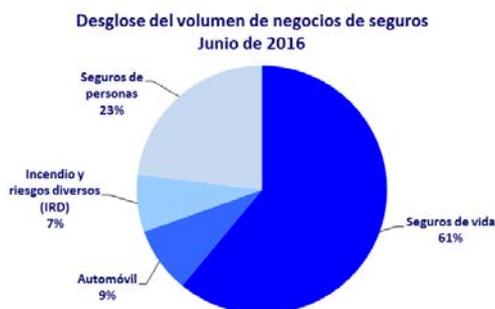
El volumen total de créditos se elevaba a 316 000 millones de euros, con un alza de 20 000 millones (+6,8%). Esta variación se explica sobre todo por la trayectoria positiva del volumen de créditos para la vivienda (+8 500 millones; +5,7%), cuya evolución de la contratación se normalizó tras un año 2015 que alcanzó un nivel histórico. La recuperación de los créditos de inversión se aceleró (+12 700 millones de volumen, o un +24,9%) y el volumen de créditos de tesorería (+1 300 millones; +6,1%) y créditos al consumo (+1 700 millones; +5,9%) contribuyó favorablemente al incremento del volumen global. Durante el 1.º semestre de 2016, dentro del perímetro de las redes bancarias y COFIDIS, el importe de los créditos desembolsados se elevó a unos 34 000 millones de euros. Estas cifras demuestran que el Grupo Crédit Mutuel-CM11 mantiene su política de apoyo a los proyectos de los particulares y de las empresas, tanto a escala regional como nacional e internacional.



Todas estas variaciones han permitido una mejora del ratio "créditos/depósitos" hasta el 119,2% a 30 de junio de 2016 frente al 120% un año antes.

El Grupo Crédit Mutuel-CM11 mantiene una situación de liquidez sólida con un ratio LCR del 146% a finales de junio de 2016 (140% a 31 de diciembre de 2015).

En materia de seguros, el número de pólizas aumentó en un 6,3% hasta unos 28,4 millones. El volumen de negocios alcanzó más de 5 600 millones de euros, lo que representa una progresión del 6,4%. La cantidad total captada en seguros de vida y capitalización ascendió a 3 400 millones de euros (+5,6%). Las primas por seguros de bienes progresaron un 14%, impulsadas por una fuerte contratación de seguros de automóvil y seguros de hogar multirriesgo así como por la integración de la empresa española AMGEN. Los seguros de personas registraron por su parte una progresión del 4% gracias a la aceleración del desarrollo de los sectores de previsión y de seguros de salud colectivos.



En materia de servicios, el grupo se caracteriza por sus competencias tecnológicas en varios ámbitos. En telefonía móvil, con 1,541 millones de abonados (+10,1% en 12 meses), prosigue el desarrollo del pago sin contacto, principalmente a través de su aplicación móvil Fivory.

Fivory, cuyo objeto es agrupar a los pequeños comercios y grandes marcas para ofrecer una solución que aúne el pago electrónico con una gestión de la fidelización de los clientes, adquiere una nueva dimensión integrando en su gestión a Auchan Retail France, Oney y Mastercard. Después de Total, la llegada de estos tres nuevos socios, líderes en sus sectores respectivos, permite reforzar la legitimidad de la aplicación Fivory.

## Resultados financieros

| <i>(millones de euros)</i>  | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación *   |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>6 760</b>      | <b>6 603</b>      | <b>+1,2%</b>  |
| Gastos generales  | (4 288)           | (4 111)           | +2,5%         |
| <b>Resultado bruto de explotación</b>                                       | <b>2 472</b>      | <b>2 492</b>      | <b>-1,1%</b>  |
| Coste del riesgo  | (359)             | (408)             | -16,0%        |
| <b>Resultado de explotación</b>   | <b>2 113</b>      | <b>2 083</b>      | <b>+1,8%</b>  |
| Ganancias/pérdidas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | (288)             | 60                | ns            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>1 826</b>      | <b>2 143</b>      | <b>-14,7%</b> |
| Impuesto de sociedades  | (646)             | (787)             | -18,6%        |
| Ganancias y pérdidas después del IS sobre actividades abandonadas           | 46                | (24)              | ns            |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>1 226</b>      | <b>1 333</b>      | <b>-7,5%</b>  |
| Intereses minoritarios  | 129               | 124               | +3,8%         |
| <b>Resultado neto atribuido al Grupo</b>                                    | <b>1 097</b>      | <b>1 209</b>      | <b>-9,8%</b>  |

\* a perímetro constante

El **producto neto bancario (PNB)** global del Grupo Crédit Mutuel-CM11 se elevó a 6 760 millones de euros en el primer semestre de 2016 frente a los 6 603 millones del año anterior, con un incremento del 1,2% a perímetro constante.

Esta ligera progresión fue el resultado de varios elementos, entre ellos:

- el ligero retroceso del PNB de la actividad de banca minorista, en un contexto de bajos tipos que lastra el margen de intereses,
- la disminución de los ingresos de las actividades de mercado y de seguros, penalizadas por la caída de los mercados financieros desde principios de año,
- un incremento del 1,8% del PNB de la actividad de banca privada y del 3,2% del PNB del sector de capital desarrollo,
- la contabilización de una plusvalía relativa a la adquisición de Visa Europe por parte de Visa Inc. por un importe global de 307,8 millones de euros para el grupo.

El Grupo Crédit Mutuel-CM11 prosigue sus esfuerzos en materia de control de los **gastos generales**, que aumentaron un 2,5% a perímetro constante y solamente un 0,3% sin los elementos no recurrentes.

El **coste del riesgo** global mejoró y se situó en 359 millones de euros. Registró una baja considerable del 16% a perímetro constante (-65 millones, de los cuales 54 para provisiones individuales y 11 para provisiones colectivas). El coste del riesgo disminuyó tanto para las redes de Crédit Mutuel y de CIC como para COFIDIS.

La relación entre el coste del riesgo total de clientes y el volumen de créditos se redujo al 0,23% frente al 0,28% en junio de 2015 y el ratio de cobertura global de créditos de dudoso cobro alcanzó el 64,2% (63% a junio de 2015).

El **resultado de explotación** aumentó un 1,8%, pero el resultado antes de impuestos, de 1 826 millones de euros, se redujo en un 14,7%, tras la contabilización de depreciaciones en las actividades españolas.

El impuesto de sociedades fue de 646 millones de euros y el resultado después de impuestos sobre actividades cedidas pasó de -24 millones de euros a 30 de junio de 2015 a +46 millones de euros a 30 de junio de 2016, incluidos +66 millones de reintegración de los ajustes de conversión de divisas (cesión definitiva de Banque Pasche, tras la cesión de sus filiales en los años anteriores). Tras estas partidas, el **resultado neto** retrocedió un 7,5% a perímetro constante. Se situó en 1 226 millones de euros frente a 1 333 millones a junio de 2015.

## Estructura financiera

A 30 de junio de 2016, los capitales propios ascendían a 38 700 millones de euros. Los fondos propios prudenciales CET1 se elevaban a 29 300 millones de euros y el ratio de fondos propios *Common Equity Tier one* (CET1) era del 15,0%<sup>1</sup> a 31 de marzo de 2016.

A 31 de marzo de 2016, el ratio de apalancamiento aplicando el acto delegado se elevaba al 5,5%<sup>1</sup> y el ratio de liquidez a corto plazo (LCR) era del 146% a finales de junio de 2016.

Durante el semestre, la agencia de calificación Moody's confirmó el rating a largo plazo de Banque Fédérative du Crédit Mutuel de Aa3, subrayando la estabilidad de sus resultados en los últimos años, el perfil de poco riesgo de sus actividades y su capacidad de traspasar la mayor parte de los beneficios a los fondos propios.

Fitch Ratings confirmó asimismo los ratings del Grupo Crédit Mutuel-CM11 de A+, señalando especialmente la solidez de su modelo de bancaseguros en Francia.

Los ratings del grupo se mantuvieron en los máximos niveles de la banca francesa.

|                      | Standard & Poor's | Moody's | Fitch Ratings |
|----------------------|-------------------|---------|---------------|
| Rating a largo plazo | A                 | Aa3     | A+            |
| Corto plazo          | A-1               | P-1     | F1            |
| Perspectiva          | Negativa          | Estable | Estable       |

<sup>1</sup> Sin medidas transitorias.

## Resultados por actividad

### *Nuestra primera actividad: bancaseguros minorista*

#### **Banca minorista**

| <i>(millones de euros)</i>  | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación *  |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>4 780</b>      | <b>4 770</b>      | <b>-1,0%</b> |
| Gastos generales  | (3.189)           | (3.141)           | -0,1%        |
| <b>Resultado bruto de explotación</b>                                       | <b>1 591</b>      | <b>1 629</b>      | <b>-2,9%</b> |
| Coste del riesgo  | (357)             | (399)             | -14,4%       |
| Ganancias/pérdidas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | (52)              | 51                | ns           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>1 182</b>      | <b>1 280</b>      | <b>-7,3%</b> |
| Impuesto de sociedades  | (447)             | (499)             | -10,2%       |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>735</b>        | <b>781</b>        | <b>-5,5%</b> |

\* a perímetro constante

*Esta actividad agrupa la red de cajas de Crédit Mutuel, la red CIC, Banque Européenne du Crédit Mutuel, CIC Iberbanco, las agencias Targobank de Alemania y España, el grupo Cofidis Participations, Banque Casino y todas las actividades especializadas cuyos productos son comercializados por las redes: arrendamiento financiero mobiliario y arrendamiento con opción de compra, arrendamiento financiero inmobiliario, crédito de venta, factoring, gestión colectiva, ahorro salarial y ventas inmobiliarias.*

La banca minorista constituye la actividad central del Grupo Crédit Mutuel-CM11 y representa el 67% de su producto neto bancario.

A 30 de junio de 2016, el PNB de la banca minorista había disminuido un 1,0% hasta 4 780 millones de euros. El margen de intereses se vio lastrado (-1,9%) por el impacto negativo de los bajos tipos de interés, una situación que se acentúa pero cuyo efecto fue, no obstante, mitigado por el incremento de los volúmenes. Las comisiones aumentaron un 1,4% con respecto al primer semestre de 2015, que había sido particularmente favorable especialmente en lo que se refiere a las comisiones sobre créditos.

Los gastos generales están bajo control y registraron una ligera disminución del 0,1%.

El coste del riesgo retrocedió un 14,4%, principalmente gracias a las provisiones individuales (-63 millones de euros), que reflejan la buena calidad de los riesgos. En las provisiones colectivas se efectuó una reversión neta de 2 millones de euros en el primer semestre de 2016 (frente a una reversión de 10 millones en el mismo periodo de 2015).

El Grupo Crédit Mutuel-CM11 tuvo en cuenta, en concepto de su participación en el español Banco Popular, su parte proporcional (3,92%) de la pérdida estimada de unos 2 500 millones de euros en el primer semestre de 2016.

Al final, el resultado neto disminuyó un 5,5% hasta 735 millones de euros.

## Redes bancarias

- **Red bancaria de Crédit Mutuel**

El número de clientes superó los 6,9 millones, con un aumento de más de 32 000.

El volumen de créditos progresó en 5 300 millones de euros hasta 115 100 millones (+4,8%), principalmente gracias al impulso de los créditos para la vivienda (+5,7%) y los créditos de inversión (+25,0%).

Los depósitos contables registraron un crecimiento de 5 200 millones de euros, llevando el volumen total a más de 96 100 millones de euros. El volumen de las cuentas corrientes y de ahorro para la vivienda registraron los mayores aumentos, con unas variaciones respectivas de +2 900 millones (+14,2%) y +1 900 millones (+10,6%).

El PNB se redujo un 4,5% hasta 1 494 millones de euros, en parte compensado por el retroceso de los gastos generales (-1,6% o -18 millones) y el coste del riesgo (-10,9% o -5 millones).

El resultado neto se situó en 216 millones de euros frente a 223 millones el año anterior (-2,7%).

- **Red bancaria de CIC**

CIC contaba a 30 de junio de 2016 con 1 992 agencias y 4,9 millones de clientes (+1,7% con respecto al 30 de junio de 2015).

El volumen de créditos se incrementó un 4,7% hasta 112 400 millones. Las principales categorías de créditos avanzaron, en particular los créditos de inversión (+5,2%) y los créditos para la vivienda (+5,3%). Durante el 1.º semestre de 2016, el importe de los créditos desembolsados se elevaba a unos 14 700 millones de euros.

Los depósitos se situaban en 102 100 millones de euros (+9,7% con respecto a finales de junio de 2015), impactados por el incremento de las cuentas corrientes con saldo acreedor (+21,5%) y el volumen de cuentas de ahorro para la vivienda (+5,6%)

La red CIC obtuvo un PNB de 1 630 millones de euros a 30 de junio de 2016, con un retroceso del 1,2%.

Los gastos generales se elevaron a 1 133 millones de euros (-0,7%). El coste del riesgo, de 65 millones de euros en el primer semestre de 2016, se redujo en 12 millones.

El resultado neto fue de 277 millones de euros, lo que representa un alza del 10,8%.

- **Banque Européenne du Crédit Mutuel (BECM)**

Banque Européenne du Crédit Mutuel opera en el mercado de empresas, el de la promoción inmobiliaria y el de empresas inmobiliarias. Su red, que atiende a más de 21 000 clientes, cuenta con 49 agencias (de las que 42 se sitúan en Francia).

Los créditos a clientes, sumando todos los mercados, registraron una progresión del 12,1% hasta 12 300 millones de euros. Los recursos contables mantuvieron su ascenso (+14,3% hasta 10 800 millones), generando una nueva reducción del déficit de liquidez en el 1.º semestre de 2016.

El PNB alcanzó 128 millones de euros. El margen de intereses aumentó un 13,2% gracias a la reducción del coste de los recursos de clientes y del incremento del volumen de créditos. Las comisiones aumentaron un 5,5% con respecto al primer semestre de 2015.

Los gastos generales ascendieron a 48 millones de euros y los costes del riesgo individuales a 6,3 millones (+2,7%).

El resultado neto<sup>1</sup> se elevó a 47,6 millones de euros a 30 de junio de 2016 frente a los 36,3 millones de un año antes, equivalente a un alza de en torno al 31%.

- **TARGOBANK Alemania**

La actividad comercial de TARGOBANK Alemania estuvo impulsada por una serie de nuevas iniciativas lanzadas a principios de año (nuevo modelo de tarificación, ajuste de la política de riesgo, lanzamiento de nuevos productos para los trabajadores autónomos, aumento de los objetivos de venta en línea y por teléfono...)

Así, la contratación de préstamos progresó en torno a un 18,3% con respecto al primer semestre de 2015.

Respaldado por esta dinámica comercial, el volumen de créditos se elevó a 11 600 millones de euros, lo que supone un alza de 495 millones (+4,5%).

Los volúmenes de depósitos siguieron creciendo, principalmente gracias al efecto del aumento del volumen de las cuentas corrientes. Se situaron en 12 500 millones, lo que representa una expansión de 454 millones de euros.

---

<sup>1</sup> Contribución al resultado consolidado del Grupo Crédit Mutuel-CM11.

## COMUNICADO DE PRENSA

En este contexto, el resultado antes de impuestos del 1.<sup>er</sup> semestre de 2016<sup>1</sup> fue de 211 millones de euros, un 4,3% más que en el 1.<sup>er</sup> semestre de 2015.

El banco cuenta con 3,9 millones de clientes y 348 agencias.

- **TARGOBANK España**

Tras una migración de sus sistemas informáticos de Banco Popular a los del Grupo Crédit Mutuel-CM11 en noviembre de 2015, el banco se adapta para responder mejor al entorno actual.

Los volúmenes de depósitos así como de créditos de los 135 000 clientes de la red (de los que un 74% son particulares) ascienden a 2 000 y a 2 100 millones de euros respectivamente.

### **Grupo COFIDIS**

La actividad de COFIDIS presenta una evolución favorable. Los créditos progresaron un 4,4% con respecto al 30 de junio de 2015. Los nuevos planes de financiación crecieron un 23% en el perímetro francés y un 38% a escala internacional, con una progresión importante en Hungría, Italia y la República Checa.

El PNB aumentó un 5,5%, gracias por una parte a un efecto de perímetro (en el primer semestre de 2015 se contabilizó un único mes de beneficios de Banif Mais frente a seis en el primer semestre de 2016), y por otra a un ligero incremento del margen de intereses y el buen comportamiento de las comisiones.

Los gastos generales fueron de 322 millones de euros, debido especialmente a circunstancias en el ámbito internacional, donde se están realizando inversiones informáticas (convergencia de España y Bélgica, recuperación del sistema informático de Banif en Portugal).

El coste del riesgo se redujo en 44 millones de euros hasta 142 millones, con un primer semestre de 2015 marcado por eventos no recurrentes relacionados con la migración informática de COFIDIS France.

El resultado neto<sup>1</sup> se elevó a 95 millones de euros, una progresión significativa de en torno al 42% a perímetro constante.

---

<sup>1</sup> Contribución al resultado consolidado del Grupo Crédit Mutuel-CM11

(1) Cuentas no auditadas, los procedimientos de revisión limitada llevados a cabo por los auditores están en curso. Salvo indicación en contrario, las variaciones porcentuales se calculan a perímetro constante (entradas en el perímetro entre el 1/07/2015 y el 30/06/2016, recalculado para tener en cuenta la diferencia en el plazo de consolidación de Banif Mais entre los dos periodos y el cambio de método de consolidación de Targobank España, ahora consolidado por integración global)

(2) Sin medidas transitorias

## Seguros

| <i>(millones de euros)</i>  | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación *   |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>752</b>        | <b>797</b>        | <b>-8,2%</b>  |
| Gastos generales  | (266)             | (247)             | +1,3%         |
| <b>Resultado bruto de explotación</b>                                       | <b>486</b>        | <b>550</b>        | <b>-12,4%</b> |
| Ganancias/pérdidas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | 19                | 17                | +21,7%        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>505</b>        | <b>567</b>        | <b>-11,3%</b> |
| Impuesto de sociedades  | (150)             | (195)             | -23,5%        |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>355</b>        | <b>372</b>        | <b>-5,2%</b>  |

\* a *perímetro constante*

En 1971, Crédit Mutuel creó la actividad de bancaseguros y la ha estado desarrollando desde entonces. Hoy día, esta amplia experiencia permite que la actividad, que se ejerce a través de Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), esté plenamente integrada en el Grupo Crédit Mutuel-CM11 desde un punto de vista comercial y técnico.

Pese a un contexto difícil (competencia, bajos tipos de interés, presión normativa...), la actividad de seguros del Grupo Crédit Mutuel-CM11 tuvo un muy buen primer semestre de 2016.

El volumen de negocios de seguros alcanzó más de 5 600 millones de euros, lo que representa una progresión del 6,4%.

Las primas de seguros de bienes aumentaron un 14%, impulsadas por:

- una contratación de seguros de automóvil y de hogar multirriesgo que mantiene una fuerte progresión, bastante superior a la del primer semestre de 2015 que ya había alcanzado un nivel récord,
- la integración, durante el 2.º semestre de 2015, de las sociedades españolas AMGEN (anteriormente RACC Seguros) y Atlantis en la holding GACM España, 100% filial de GACM.

Las primas de seguros de personas aumentaron un 4%, gracias a:

- la aceleración del desarrollo del sector de previsión, bajo el impulso de las acciones comerciales realizadas a principios de año en Crédit Mutuel y en junio en CIC y la importante actividad de contratación durante la iniciativa Temps Fort de Crédit Mutuel,
- los seguros de salud colectivos, que se desarrollaron con la adopción del ANI (Acuerdo nacional interprofesional).

El volumen de negocios de seguros de vida y capitalización ascendió a 3 400 millones de euros (+5,6%). La captación neta registró un incremento del 18,5% para situarse en 954 millones de euros. Si bien la captación se realizó mayoritariamente en euros, la proporción de unidades de cuenta registró un alza notable tanto en la captación bruta (11,4% a finales de junio de 2016 frente al 9,0% a finales de diciembre de 2015) como la neta (32,2% frente al 22,8% en los mismos periodos).

Las redes percibieron 611 millones de euros de comisiones (+3,2%).

En cuanto a la siniestralidad, los asegurados de GACM resultaron afectados por fenómenos naturales (tormentas, granizo e inundaciones) que se produjeron entre el 28 de mayo y el 26 de junio de 2016.

Durante este periodo, GACM registró más de 15 000 declaraciones de siniestros relacionados con los eventos climáticos, con una carga estimada de unos 68 millones de euros.

El primer semestre de 2016 se cerró con un resultado neto<sup>1</sup> de GACM de 355 millones de euros frente a los 372 de un año antes.

En Bélgica, GACM y Nord Europe Assurances (NEA) decidieron intercambiar participaciones minoritarias en su filial belga. Así, ACM cedió un 49% de Partners a NEA y a cambio, ACM adquirió un 49% de North Europe Life Belgium (NELB). Este intercambio de participaciones, sujeto al acuerdo del Banco Nacional de Bélgica, permitirá a largo plazo consolidar la oferta de GACM en Bélgica y desarrollar la actividad de bancaseguros en este país a través de las redes Beobank y Partners.

## **Banca de financiación**

| <i>(millones de euros)</i>            | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | <b>variación</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>171</b>        | <b>194</b>        | <b>-11,7%</b>    |
| Gastos generales                      | (57)              | (58)              | -1,4%            |
| <b>Resultado bruto de explotación</b> | <b>114</b>        | <b>136</b>        | <b>-16,2%</b>    |
| Coste del riesgo                      | (3)               | (13)              | -74,1%           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>110</b>        | <b>123</b>        | <b>-10,2%</b>    |
| Impuesto de sociedades                | (36)              | (45)              | -20,7%           |
| <b>Resultado neto</b>                 | <b>75</b>         | <b>78</b>         | <b>-4,2%</b>     |

*Esta actividad abarca la financiación de grandes empresas y clientes institucionales, la financiación con valor añadido (proyectos y activos, exportación, etc.), las actividades internacionales y las operaciones de financiación realizadas por las sucursales extranjeras. La banca de financiación ofrece servicios a grandes empresas y clientes institucionales, en el marco de una estrategia de cobertura global de sus necesidades. También apoya las redes de banca corporativa en sus relaciones con sus grandes cuentas, y contribuye al desarrollo de la actividad internacional y a la implementación de proyectos de financiación especializados.*

Esta actividad abarca la financiación de grandes empresas y clientes institucionales, la financiación con valor añadido (de proyectos, de activos y adquisiciones, etc.), las actividades internacionales y las sucursales extranjeras.

A finales de junio de 2016, la actividad gestionaba un volumen de 17 200 millones de euros de créditos (+14,1%) y de 5 900 millones de depósitos (-12,7%). El ahorro gestionado representaba 90 300 millones de euros.

La contribución de la banca de financiación al resultado neto del Grupo Crédit Mutuel-CM11 fue de 75 millones de euros frente a los 78 de un año antes.

<sup>1</sup> Contribución al resultado consolidado del Grupo Crédit Mutuel-CM11

## **Actividades de mercado y refinanciación**

| <i>(millones de euros)</i>            | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación     |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>217</b>        | <b>302</b>        | <b>-27,9%</b> |
| Gastos generales                      | (116)             | (102)             | +13,4%        |
| <b>Resultado bruto de explotación</b> | <b>101</b>        | <b>199</b>        | <b>-49,1%</b> |
| Coste del riesgo                      | 4                 | 2                 | ns            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>105</b>        | <b>202</b>        | <b>-48,0%</b> |
| Impuesto de sociedades                | (39)              | (76)              | -48,8%        |
| <b>Resultado neto</b>                 | <b>66</b>         | <b>126</b>        | <b>-47,4%</b> |

*Las actividades de mercado de BFCM y de CIC están reunidas en un único sector de actividad (CM-CIC Marchés) responsable de las actividades de refinanciación del Grupo Crédit Mutuel-CM11 y de las actividades de banca comercial e inversión desde las sedes de París y Estrasburgo y las sucursales de Nueva York, Londres y Singapur. Tras la fusión de las actividades de CM-CIC Securities con las existentes dentro de CIC, tuvo lugar una fusión-absorción de CM-CIC Securities por parte de CIC efectiva desde el 1 de enero de 2016.*

El objetivo del conjunto de estas actividades es ofrecer soluciones de inversión, cobertura, transacciones, financiación y back office, que se ofrecen a empresas, a inversores institucionales y a sociedades gestoras.

El sector resultó penalizado por la fuerte volatilidad registrada en los mercados financieros desde principios de año; su contribución al resultado neto consolidado del Grupo Crédit Mutuel-CM11 fue de 66 millones de euros en el primer semestre de 2016 frente a los 126 de finales de junio de 2015.

## **Banca privada**

| <i>(millones de euros)</i>  | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación     |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>270</b>        | <b>266</b>        | <b>+1,8%</b>  |
| Gastos generales  | (178)             | (178)             | -0,2%         |
| <b>Resultado bruto de explotación</b>                                       | <b>93</b>         | <b>87</b>         | <b>+5,7%</b>  |
| Coste del riesgo  | (1)               | 4                 | ns            |
| Ganancias/pérdidas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | 10                | 0                 | ns            |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>102</b>        | <b>92</b>         | <b>+11,2%</b> |
| Impuesto sobre sociedades y otros   | (16)              | (23)              | -27,1%        |
| Ganancias y pérdidas después del IS sobre actividades abandonadas           | (20)              | (24)              | -17,2%        |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>66</b>         | <b>45</b>         | <b>+45,2%</b> |

*Las sociedades que componen esta actividad realizan operaciones tanto en Francia a través de Banque Transatlantique como en el extranjero a través de las filiales Banque de Luxembourg,*

*Banque CIC Suisse, Banque Transatlantique Luxembourg, Banque Transatlantique Belgium, Banque Transatlantique Londres y CIC Private Banking en Singapur.*

La división desarrolla competencias en materia de gestión financiera y organización patrimonial, al servicio de familias de empresarios e inversores privados.

Esta actividad gestionaba un volumen de 12 500 millones de euros de créditos (+12,5%) y de 20 200 millones de depósitos (+7,6%), generando un excedente de recursos de unos 8 000 millones. El volumen de ahorro fuera de balance representó 84 100 millones de euros.

El resultado neto ascendió a 66 millones de euros tras la consideración del resultado después de impuestos de Banque Pasche, cedida durante el segundo trimestre de 2016, de -20 millones de euros (excluidos los +66 millones de reintegración de los ajustes de conversión de divisas).

### **Capital-desarrollo (CM-CIC Investissement)**

| <i>(millones de euros)</i>          | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b> | <b>122</b>        | <b>118</b>        | <b>+3,2%</b> |
| Gastos generales                    | (22)              | (20)              | +8,6%        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b> | <b>100</b>        | <b>98</b>         | <b>+2,1%</b> |
| Impuesto de sociedades              | (1)               | (1)               | ns           |
| <b>Resultado neto</b>               | <b>99</b>         | <b>96</b>         | <b>+2,7%</b> |

*Con sede en París, CM-CIC Investissement lleva a cabo esta actividad a través de sus oficinas en Lyon, Nantes, Lille, Burdeos y Estrasburgo, asegurando así la proximidad con los clientes.*

La actividad de capital desarrollo constituye un elemento importante de la estrategia comercial que contribuye a reforzar los fondos propios de los clientes corporativos de Crédit Mutuel y CIC a medio y largo plazo (7 a 8 años).

El importe de inversiones realizadas en el primer semestre de 2016 ascendió a 44 millones de euros y la cantidad total invertida se elevaba a 1 800 millones, de los cuales un 83% en empresas no cotizadas. El resto se distribuyó entre empresas cotizadas y fondos. Estas cifras reflejan la voluntad del Grupo Crédit Mutuel-CM11 de respaldar a las empresas clientes de manera permanente. El valor de la cartera se elevaba a 2 100 millones de euros.

El resultado neto del sector progresó un 2,7% para situarse en 99 millones de euros.

## **Informática y logística**

| <i>(millones de euros)</i>  | <b>30/06/2016</b> | <b>30/06/2015</b> | variación *  |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>Producto neto bancario (PNB)</b>   | <b>705</b>        | <b>697</b>        | <b>+1,1%</b> |
| Gastos generales  | (724)             | (624)             | +14,7%       |
| <b>Resultado bruto de explotación</b>                                       | <b>(20)</b>       | <b>72</b>         | <b>ns</b>    |
| Coste del riesgo  | (2)               | (3)               | -38,0%       |
| Ganancias/pérdidas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | 8                 | 0                 | ns           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>   | <b>(13)</b>       | <b>70</b>         | <b>ns</b>    |
| Impuesto de sociedades  | (34)              | (38)              | -9,3%        |
| <b>Resultado neto</b>   | <b>(47)</b>       | <b>32</b>         | <b>ns</b>    |

\* a perímetro constante

*Esta división agrupa las entidades meramente logísticas: sociedades holding intermedias, bienes inmobiliarios operativos de empresas específicas, sociedades informáticas del grupo, El Telecom, Euro Protection Surveillance y la prensa.*

El PNB de la actividad de informática y logística alcanzó 705 millones de euros (+1,1%). Está compuesto por los márgenes comerciales de las sociedades informáticas, de telefonía y de vigilancia, por las prestaciones de CM-CIC Services, por el PNB de las filiales logísticas de TARGOBANK Alemania y COFIDIS y por el margen comercial de la división de prensa.

Los gastos generales del primer semestre resultaron penalizados por la contabilización de depreciaciones de los fondos de comercio del sector de prensa.

La contribución final al resultado neto del Grupo CM11 fue de -47 millones de euros en el primer semestre de 2016, frente a 32 millones a finales de junio de 2015.

## **Conclusión**

El Grupo Crédit Mutuel-CM11, impulsado por sus esfuerzos constantes para satisfacer a los clientes, su fuerte dinámica comercial y su organización de tipo mutualista, obtuvo a 30 de junio de 2016 un resultado de 1 200 millones de euros. Atento a las oportunidades, mantiene su estrategia de desarrollo controlado. De ello da fe su adquisición reciente, el pasado 20 de julio, de las actividades de arrendamiento financiero y factoring de General Electric en Francia y Alemania. Esta operación, que encaja perfectamente con la estrategia del Grupo Crédit Mutuel-CM11, le permite aumentar sus cuotas de mercado en las actividades de financiación especializada para empresas y reforzar su presencia en Alemania.

*La información financiera a 30 de junio de 2016 incluye el presente comunicado y la información específica basada en las recomendaciones del Consejo de Estabilidad Financiera (Financial Stability Board) y en la exposición a riesgos soberanos.*

*La información financiera completa puede consultarse en la página web [www.bfcm.creditmutuel.fr](http://www.bfcm.creditmutuel.fr).*

*Responsable de la información: Frédéric Monot - Tfno. (33) 1 53 48 79 57 - [frederic.monot@creditmutuel.fr](mailto:frederic.monot@creditmutuel.fr)*

## Grupo Crédit Mutuel-CM11 (\*)

## Cifras clave (\*\*)

| (millones de euros)  | 30 de junio de 2016 | 30 de junio de 2015 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Actividad</b>   |                     |                     |
| Total del balance  | 607 778             | 560 702             |
| Créditos a clientes (incluido el arrendamiento financiero) | 315 882             | 293 740             |
| Ahorro total   | 590 434             | 571 879             |
| - Depósitos de clientes                                    | 265 012             | 244 736             |
| - Ahorro Seguros   | 77 945              | 75 067              |
| - Ahorro financiero bancario (gestionado y custodiado)     | 247 476             | 252 077             |
| <b>Capitales propios</b>                                   |                     |                     |
| Capitales propios <sup>(1)</sup>                           | 38 687              | 35 956              |
| <b>Plantilla</b>   |                     |                     |
| Plantilla al final del periodo <sup>(2)</sup>              | 67 497              | 65 398              |
| Número de puntos de venta                                  | 4 613               | 4 524               |
| Número de clientes (millones)                              | 23,9                | 23,7                |

## Resultados

| Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada<br>(millones de euros)                   | 30 de junio de 2016 | 30 de junio de 2015 |
|---|---------------------|---------------------|
| Producto neto bancario (PNB)  | 6 760               | 6 603               |
| Gastos generales  | -4 288              | -4 111              |
| Resultado bruto de explotación  | 2 472               | 2 492               |
| Coste del riesgo  | -359                | -408                |
| Resultado de explotación  | 2 113               | 2 083               |
| Ganancias o pérdidas netas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia | -288                | 60                  |
| Resultado antes de impuestos  | 1 826               | 2 143               |
| Impuesto sobre sociedades y otros   | -646                | -787                |
| Ganancias y pérdidas después del IS sobre actividades abandonadas                   | 46                  | -24                 |
| Resultado neto contable   | 1 226               | 1 333               |
| Resultado neto atribuido al Grupo   | 1 097               | 1 209               |

(\*) Cifras consolidadas de las Cajas de Crédit Mutuel de Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique et Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranéen y Anjou, de su Caja Federal común, de Banque Fédérative du Crédit Mutuel y sus principales filiales: ACM, BECM, informática, etc., incluidos CIC, Targobank Alemania, Targobank España, Cofidis, CIC Iberbanco.

(\*\*) Estas cifras no han sido validadas por los auditores.

(1) Incluido el resultado del ejercicio y antes de la distribución de dividendos.

(2) Plantillas de las entidades que están bajo el control del grupo.

París, a 28 de julio de 2016

## CIC al 30 de junio de 2016

Excelente resistencia de la actividad comercial de banca y seguros, crecimiento de los beneficios y solidez financiera

Resultados al 30 de junio de 2016<sup>1</sup>

|   |                   |   |                                    |              |
|---|-------------------|---|------------------------------------|--------------|
| <b>Producto neto bancario</b>   | <b>2 514 M€</b>   | → | Buena resistencia a la coyuntura   | <b>-1%</b>   |
| <b>Resultado neto contable</b>  | <b>676 M€</b>     | → | Buenos resultados                  | <b>+10%</b>  |
| <b>Ratio de fondos propios CET 1<br/>(marzo 2016, sin medidas transitorias)</b> | <b>11,7%</b>      | → | Estructura financiera sólida       |              |
| <b>Actividad</b>  |                   |   |                                    |              |
| <b>Créditos netos a clientes</b>  | <b>163 900 M€</b> | → | Financiación activa de la economía | <b>+8,7%</b> |
| <b>Depósitos de clientes</b>  | <b>137 000 M€</b> | → |                                    | <b>+7,4%</b> |
| <b>Ahorro gestionado y custodiado</b>   | <b>255 300 M€</b> | → |                                    | <b>-0,2%</b> |

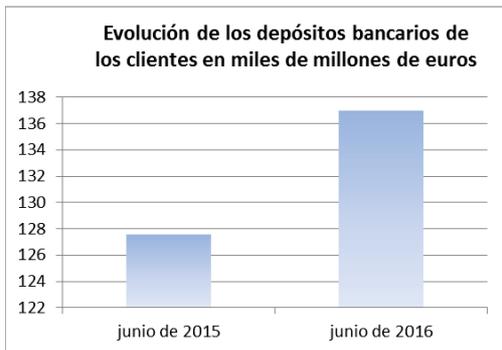
La dinámica de desarrollo de CIC continuó en el primer semestre de 2016, a la vez que el banco siguió ofreciendo un servicio de máxima calidad, anticipando las necesidades de sus clientes y proponiendo productos cada vez más adaptados. Este compromiso con la calidad de servicio se apoya en una plantilla de empleados que reciben cursos de formación regulares, y en nuestras reconocidas competencias tecnológicas. Constituye la clave para que la relación con el cliente –sea física o digital– sea cada vez más eficiente. Gracias a estos esfuerzos, continuó el aumento del número de clientes y el desarrollo de la red, así como el crecimiento del volumen total de créditos y depósitos y la progresión de las actividades de seguros y servicios (banca a distancia, televigilancia y telefonía).

<sup>1</sup> Cuentas no auditadas pero sometidas a un examen limitado.

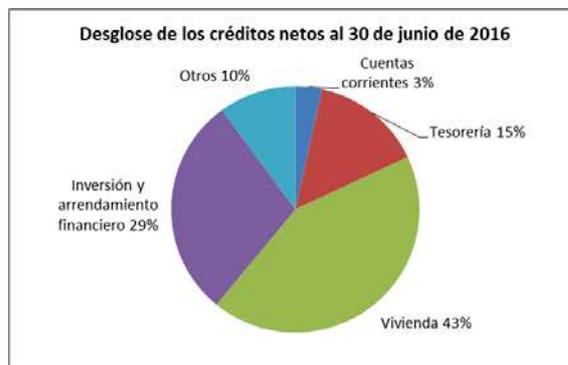
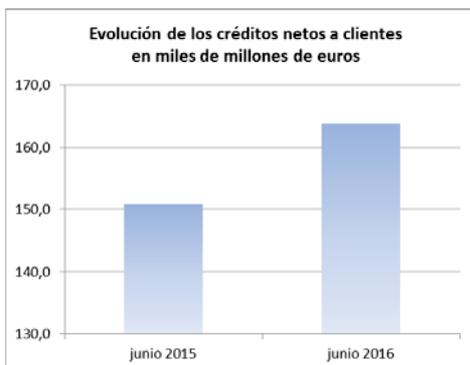
## Continuidad de la dinámica comercial y del fomento a la economía

Los seis primeros meses del año se caracterizaron por la creciente movilización de los empleados y el fortalecimiento de la relación de confianza que mantienen con sus clientes, y por el crecimiento significativo de la suscripción de seguros y servicios del grupo por parte de los clientes. CIC sigue ofreciendo una atención óptima a particulares, asociaciones, profesionales, clientes institucionales y empresas, y participando en la financiación de la economía en las regiones francesas.

El volumen total de depósitos bancarios alcanzó 137 000 millones de euros, lo que representa un aumento importante (+7,4%) frente a la cifra del 30 de junio de 2015. Esta tendencia se debió principalmente a la progresión del 15,5% de los saldos acreedores de cuentas corrientes de clientes.



El volumen total de créditos netos alcanzó 163 900 millones de euros, suponiendo un alza del 8,7% con respecto al 30 de junio de 2015. El volumen total de créditos de inversión subió un 24,0% hasta 37 500 millones de euros y los créditos para la vivienda un 5,6% hasta 70 400 millones de euros.



El ratio créditos/depósitos, que se calcula como el cociente del total de créditos netos entre el volumen total de depósitos bancarios se ubicaba en un 119,6% al 30 de junio de 2016 frente al 118,2% un año antes.

## Progresión de los resultados financieros

| (millones de euros)   | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|---|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario  | 2.514    | 2.542    | -1,1%                  |
| Gastos de funcionamiento  | (1.625)  | (1.603)  | 1,4%                   |
| Resultado bruto de explotación                                    | 889      | 939      | -5,3%                  |
| Resultado antes de impuestos                                      | 900      | 924      | -2,6%                  |
| Impuesto sobre sociedades   | (270)    | (284)    | -4,9%                  |
| Resultado neto después de impuestos<br>sobre actividades cedidas* | 46       | (24)     | n.d.                   |
| Resultado neto contable   | 676      | 616      | 9,7%                   |

\*Desde el 1 de enero de 2015, el banco Pasche se contabilizaba como entidad mantenida para la venta de acuerdo con la norma NIIF 5. La cesión se produjo a finales del 2º trimestre de 2016.

En un contexto de mercado difícil, el producto neto bancario se mantuvo a finales de junio de 2016 en 2 514 millones de euros frente a 2 542 millones de euros un año antes. Esta cifra incluye una indemnización pagada a los bancos regionales de CIC, Banque Transatlantique y CIC en calidad de subparticipantes de Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM) en VISA Europe, en el marco de la adquisición de ésta última por VISA Inc. por importe de 89 millones de euros.

Los gastos de funcionamiento se mantuvieron bajo control, con un ascenso del 1,4% hasta 1 625 millones de euros.

En consecuencia, el resultado bruto de explotación bajó un 5,3% mientras que, en un año, el coeficiente de explotación pasó del 63,1% al 64,6%.

El coste del riesgo retrocedió un 22,1% hasta 67 millones de euros frente a 86 millones a finales del primer semestre de 2015, por el efecto conjunto de la disminución de 17 millones de euros de las provisiones colectivas y de 2 millones de euros del coste del riesgo provisionado en base individual. La relación entre el coste del riesgo anualizado de los clientes y el volumen total de créditos brutos se situó en el 0,09% (0,12% al 30 de junio de 2015) y el ratio de cobertura global de créditos de dudoso cobro alcanzó el 51,3%, frente al 48,9% del año anterior.

La parte de los resultados atribuible a sociedades puestas en equivalencia representó 67 millones de euros frente a 70 millones de euros un año antes. Por otro lado, se registraron 11 millones de euros de plusvalías sobre cesiones de activos inmovilizados (1 millón al 30 de junio de 2015).

Por lo tanto, el resultado antes de impuestos se redujo un 2,6%.

El resultado neto después de impuestos de las actividades vendidas aumentó desde -24 millones de euros al 30 de junio de 2015 hasta +46 millones de euros al 30 de junio de 2016. Esta cifra incluye la transferencia de 66 millones de euros de reserva de conversión a la cuenta de pérdidas y ganancias (cesión del banco Pasche), y una disminución de 14 millones de euros del impuesto sobre sociedades. El resultado neto contable creció un 9,7% hasta 676 millones de euros.

## Estructura financiera sólida

### *Liquidez y refinanciación<sup>2</sup>*

Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), propietaria del 93,7% del capital de CIC, se ocupa, por cuenta del grupo Crédit Mutuel-CM11, de recaudar los fondos necesarios en el mercado y de efectuar el seguimiento de la liquidez. Al igual que todas las demás entidades del grupo, CIC participa en este sistema que le permite cubrir sus propias necesidades de liquidez y refinanciación.

### *Solvencia*

El ratio de fondos propios CET1 sin medidas transitorias al 31 de marzo de 2016 asciende al 11,7%. Los fondos propios prudenciales CET1 ("common equity tier 1" o fondos propios de categoría 1 en el numerador) se situaron en 11 700 millones de euros. Estos cálculos excluyen medidas transitorias.

Como consecuencia directa de la rebaja de la nota de Francia, la agencia de calificación Moody's rebajó, con fecha de 23 de septiembre de 2015, la nota a largo plazo de CIC de Aa2 con perspectiva negativa a Aa3 con perspectiva estable. Con esta calificación, CIC se posiciona en el primer lugar de los bancos franceses. Este rating se ha mantenido sin cambios, al igual que aquellos asignados por Standard & Poor's y Fitch Ratings:

|             | Standard & Poor's | Moody's | Fitch Ratings |
|-------------|-------------------|---------|---------------|
| Corto plazo | A-1               | P-1     | F1            |
| Largo plazo | A                 | Aa3     | A+            |
| Perspectiva | Negativa          | Estable | Estable       |

<sup>2</sup> Para más información véase el comunicado de prensa del grupo Crédit Mutuel-CM11.

## Resultados por actividad

### **Banca minorista: actividad central de CIC**

| (millones de euros)            | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|--------------------------------|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario*        | 1.737    | 1.754    | -1,0%                  |
| Gastos de funcionamiento       | (1.212)  | (1.212)  | 0,0%                   |
| Resultado bruto de explotación | 525      | 542      | -3,1%                  |
| Resultado antes de impuestos   | 525      | 533      | -1,5%                  |

\*Junio de 2015: neutralización de 20 millones de euros de plusvalías sobre títulos realizadas por CIC EST.

La actividad de banca minorista abarca la red bancaria de CIC y todas las filiales especializadas cuyos productos se comercializan en gran medida a través de la red: arrendamiento financiero mobiliario y arrendamiento con opción de compra, arrendamiento financiero inmobiliario, factoring, movilización de créditos, gestión colectiva, ahorro salarial, seguros.

En un año, el volumen de depósitos<sup>3</sup> se incrementó un 9,7% y alcanzó 102 100 millones de euros gracias al aumento de los saldos acreedores de cuentas corrientes (+21,5% hasta 41 800 millones), del ahorro para la vivienda (+13,5% hasta 9 700 millones) y de las cuentas de ahorro con libretas (+3,1% hasta 25 500 millones).

También aumentó de manera significativa el volumen de créditos<sup>4</sup> (+5,3%). Alcanzó 128 400 millones de euros, a consecuencia de una progresión del 5,3% de los créditos para la vivienda, del 9,6% de los créditos de funcionamiento y del 5,2% de los créditos de inversión.

El PNB de la banca minorista se encuentra en un nivel similar al de finales de 2015<sup>4</sup>, en 1 737 millones de euros (-1,0%). Las comisiones netas cobradas aumentaron un 0,7% mientras que el margen neto de intereses y otros elementos del PNB bajaron un 2,1%.

Los gastos generales se mantuvieron estables en 1 212 millones de euros.

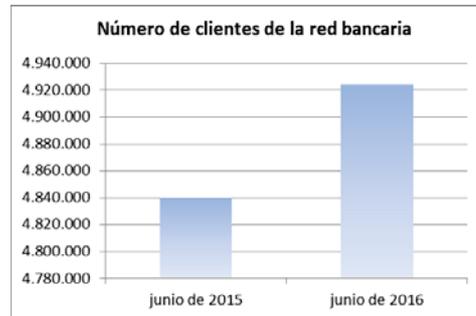
El coste del riesgo pasó de 79 millones de euros a 30 de junio de 2015 a 68 millones a 30 de junio de 2016, y el resultado antes de impuestos se redujo tan solo un 1,5%, desde 533 hasta 525 millones de euros durante el mismo periodo.

<sup>3</sup> Volumen a fin de mes.

<sup>4</sup> Excluyendo 20 millones de euros de plusvalías sobre títulos realizadas por CIC Est.

*Red bancaria*

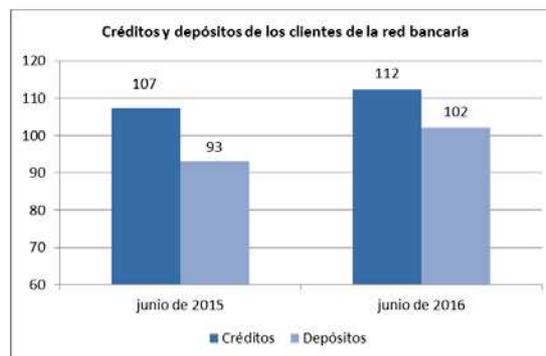
Al 30 de junio de 2016, la red bancaria sumaba 4 924 125 clientes (+1,7% con respecto al 30 de junio de 2015)



El volumen total de créditos<sup>4</sup> se elevó un 4,7% alcanzando 112 400 millones de euros. Con excepción de las cuentas corrientes deudoras que retrocedieron un 5,5%, todos los tipos de créditos registraron aumentos, especialmente los créditos para la vivienda (+5,3%) y los créditos de inversión (+5,2%).

Durante el primer semestre de 2016, el importe de créditos desembolsados ascendió a 14 700 millones, un nivel similar al del primer semestre de 2015.

El volumen de depósitos<sup>4</sup> alcanzó 102 100 millones de euros (+9,7% respecto a la cifra de finales de junio de 2015) por el efecto combinado del aumento de los saldos acreedores de cuentas corrientes (+21,5%), del ahorro para la vivienda (+13,5% hasta 9 700 millones de euros) y de las cuentas de ahorro con libretas (+3,1% hasta 25 500 millones).



El ahorro gestionado<sup>4</sup> y custodiado marcó un ligero descenso hasta 57 400 millones de euros, frente a 58 000 millones a finales de junio de 2015, a pesar de que el volumen de seguros de vida y el ahorro salarial hayan crecido un 2,7% y un 4,1%, respectivamente.

<sup>4</sup> Volumen total a fin de mes.



*Excelente dinámica de las actividades de seguros y servicios*

Se sigue desarrollando la actividad de seguros. El número de contratos IARD (incendios, accidentes y riesgos diversos) ascendió a 4 642 015 (+ 8,5% con respecto a junio de 2015).

Las actividades de servicios mostraron los siguientes aumentos:

- + 13,4% en la banca a distancia con 2 142 604 contratos,
- + 12,0% en la telefonía (455 272 contratos),
- + 5,5% en los terminales de pago electrónico (TPE) (131 398 contratos),
- + 3,8% en la protección contra robos (89 869 contratos).

En un contexto de bajos tipos de interés, el PNB de la red alcanzó 1 630 millones de euros frente a 1 651 millones un año antes (-1,3%), con una disminución del margen neto de intereses y de los demás elementos del PNB (3,2%). Las comisiones aumentaron un 1,1% pese a la bajada de las comisiones sobre créditos que se debe al nivel elevado de comisiones de renegociación de créditos para la vivienda que se había registrado en el primer semestre de 2015. Tras corregir estos elementos, el PNB al 30 de junio de 2016 es un 1,9% mayor que el del 30 de junio de 2015.

Los gastos generales se situaron en 1 132 millones de euros (-0,8% con respecto al 30 de junio de 2015).

El coste del riesgo disminuyó un 15,6% hasta 65 millones de euros, gracias a una bajada de 12 millones del coste del riesgo provisionado en base individual.

El resultado antes de impuestos de la red bancaria es similar al del año pasado, situándose en 434 millones de euros al 30 de junio de 2016 frente a 433 millones al 30 de junio de 2015.

**Las funciones de apoyo a la banca minorista** generaron un PNB de 107 millones de euros a finales de junio de 2016 frente a 103 millones a finales de junio de 2015 y un resultado antes de impuestos de 91 millones, incluyendo 67 millones de euros procedentes de la contribución de la actividad de seguros al resultado del grupo Crédit Mutuel-CM11.

### Banca de financiación

| (millones de euros)            | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|--------------------------------|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario         | 161      | 186      | -13,4%                 |
| Gastos de funcionamiento       | (56)     | (54)     | 3,7%                   |
| Resultado bruto de explotación | 105      | 132      | -20,5%                 |
| Resultado antes de impuestos   | 102      | 118      | -13,6%                 |

El volumen total de créditos<sup>4</sup> de la actividad de banca de financiación creció un 15,0% hasta 16 700 millones de euros.

El PNB bajó un 13,4% hasta 161 millones de euros (debido a operaciones no recurrentes en 2015).

Los gastos generales subieron un 3,7% y alcanzaron 56 millones de euros frente a 54 millones al 30 de junio de 2015.

Con un menor coste del riesgo (3 millones de euros frente a 14 millones el año pasado), el resultado antes de impuestos se ubica en 102 millones, lo que supone un descenso del 13,6% en comparación con la cifra del 30 de junio de 2015.

### Actividades de mercado

| (millones de euros)            | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|--------------------------------|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario         | 185      | 262      | -29,4%                 |
| Gastos de funcionamiento       | (107)    | (95)     | 12,6%                  |
| Resultado bruto de explotación | 78       | 167      | -53,3%                 |
| Resultado antes de impuestos   | 82       | 170      | -51,8%                 |

En un contexto difícil, las actividades de mercado generaron un PNB de 185 millones de euros (frente a 262 millones al 30 de junio de 2015).

La subida de los gastos generales se explica por la asignación a esta actividad de una cotización al FUR (Fondo Único de Resolución) que superó en 12 millones de euros la cifra del año pasado.

El coste del riesgo incluyó la reversión de una provisión de 4 millones de euros, frente a una reversión de 3 millones al 30 de junio de 2015.

El resultado antes de impuestos pasó de 170 millones de euros al 30 de junio de 2015 a 82 millones de euros al 30 de junio de 2016.

<sup>4</sup> Volumen total a fin de mes.

### Banca privada

| (millones de euros)            | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|--------------------------------|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario         | 271      | 266      | 1,9%                   |
| Gastos de funcionamiento       | (178)    | (178)    | 0,0%                   |
| Resultado bruto de explotación | 93       | 88       | 5,7%                   |
| Resultado antes de impuestos   | 102      | 92       | 10,9%                  |

El volumen total de depósitos<sup>4</sup> de la actividad de banca privada creció un 7,6% a 20 200 millones de euros, mientras que el volumen total de créditos<sup>4</sup> alcanzó 12 500 millones de euros (+12,5%). El ahorro gestionado<sup>4</sup> y custodiado ascendió a 84 100 millones de euros (-1,9%).

El PNB alcanzó 271 millones de euros frente a 266 millones al 30 de junio de 2015 gracias en particular al incremento del 20,3% del margen neto de intereses.

Los gastos generales se mantuvieron estables en 178 millones de euros. El coste del riesgo, que era de -4 millones de euros al 30 de junio de 2015, pasó a ser positivo al 30 de junio de 2016, con una cifra de 1 millón de euros.

El resultado antes de impuestos se ubicó en 102 millones de euros (92 millones al 30 de junio de 2015), lo que supone un alza del 10,9% excluyendo el resultado neto después de impuestos de -20 millones de euros del banco Pasche, el cual fue cedido en el 2º trimestre de 2016 (excluyendo la transferencia de la reserva de conversión a la cuenta de pérdidas y ganancias por +66 millones de euros).

### Capital-desarrollo

| (millones de euros)            | junio 16 | junio 15 | Variación<br>1S16/1S15 |
|--------------------------------|----------|----------|------------------------|
| Producto neto bancario         | 122      | 118      | 3,4%                   |
| Gastos de funcionamiento       | (22)     | (20)     | 10,0%                  |
| Resultado bruto de explotación | 100      | 98       | 2,0%                   |
| Resultado antes de impuestos   | 100      | 98       | 2,0%                   |

El volumen de fondos invertidos ascendió a 1 800 millones de euros, de los cuales 44 millones de euros se invirtieron durante el primer semestre de 2016.

La cartera se compone de 422 participaciones.

El PNB pasó de 118 millones de euros al 30 de junio de 2015 a 122 millones de euros al 30 de junio de 2016.

<sup>4</sup> Volumen total a fin de mes.



## Conclusión

CIC continuó desarrollando su actividad comercial proponiendo a todos sus clientes productos bancarios, seguros y servicios adaptados a sus necesidades. La clave de su estrategia es la relación con el cliente –sea física o digital– impulsada por el uso de tecnologías punteras. Por ser el banco de profesionales y empresas (casi una de cada tres empresas es cliente de CIC), participa activamente en la vida económica regional. Por ser el banco de particulares y asociaciones, da vida diariamente a nuevos proyectos que constituyen los cimientos de nuestra sociedad.

CIC ha logrado compaginar crecimiento, eficiencia y control de riesgos apoyándose en la profesionalidad de sus empleados y en su casa matriz (el potente grupo Crédit Mutuel-CM11 de dimensión europea) y se ha dotado de los recursos necesarios para responder a los desafíos del mañana.

*La información financiera a 30 de junio de 2016 incluye el presente comunicado y la información específica basada en las recomendaciones del Consejo de Estabilidad Financiera (Financial Stability Board) y en la exposición a riesgos soberanos.*

*La información financiera completa puede consultarse en el apartado “información regulada” de la página web: [www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs](http://www.cic.fr/cic/fr/banques/le-cic/institutionnel/actionnaires-et-investisseurs). CIC publica dicha información en aplicación del artículo L451-1-2 del Código monetario y financiero y de los artículos 222-1 y siguientes del reglamento general de la autoridad francesa de los mercados financieros (Autorité des Marchés Financiers, AMF).*

Responsable de la información:

+33 1 53 48 79 57 – [frederic.monot@cic.fr](mailto:frederic.monot@cic.fr) – 6, avenue de Provence – 75009 Paris, Francia

# CIC

## Cifras clave

| (millones de euros)                     | 30 jun 2016 | 30 jun 2015 | 31 diciembre 2015 |
|---|-------------|-------------|-------------------|
| <b>Actividad</b>                        |             |             |                   |
| Total del balance                       | 274 350     | 252 515     | 253 976           |
| Créditos a clientes (1)                 | 163 876     | 150 812     | 157 166           |
| Depósitos de clientes                   | 136 979     | 127 571     | 129 958           |
| Capitales gestionados y custodiados (2) | 255 328     | 255 752     | 259 757           |
| Número de pólizas de seguros IARD       | 4 642 015   | 4 279 663   | 4 450 327         |

### **Fondos propios**

|  |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|
| Capitales propios (atribuibles al Grupo)   | 13 449 | 12 504 | 13 069 |
| Capitales propios (intereses minoritarios) | 57     | 61     | 64     |
| Total                                      | 13 506 | 12 565 | 13 133 |

|                                    |           |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Plantilla al final del periodo (3) | 19 819    | 19 728    | 19 993    |
| Número de agencias (4)             | 1 992     | 2 040     | 2 015     |
| Número de clientes (5)             | 4 924 125 | 4 839 618 | 4 869 039 |
| Particulares                       | 4 013 308 | 3 965 100 | 3 983 996 |
| Empresas y profesionales           | 910 817   | 874 518   | 885 043   |

## Resultados

| Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada                              | 30 jun 2016 | 30 jun 2015 | 31 diciembre 2015 |
|---|-------------|-------------|-------------------|
| Producto neto bancario (PNB)  | 2 514       | 2 542       | 4 782             |
| Gastos de gestión   | (1 625)     | (1603)      | (3 005)           |
| Resultado bruto de explotación  | 889         | 939         | 1 777             |
| Coste del riesgo  | (67)        | (86)        | (207)             |
| Resultado de explotación  | 822         | 853         | 1 570             |
| Ganancias o pérdidas netas sobre otros activos                          | 11          | 1           | (6)               |
| Resultado de las sociedades puestas en equivalencia                     | 67          | 70          | 138               |
| Resultado antes de impuestos  | 900         | 924         | 1 702             |
| Impuesto sobre sociedades   | (270)       | (284)       | (562)             |
| Ganancias o pérdidas netas de impuestos sobre actividades interrumpidas | 46          | (24)        | (23)              |
| Resultado neto contable   | 676         | 616         | 1 117             |
| Intereses minoritarios  | (2)         | (4)         | (6)               |
| Resultado neto atribuido al Grupo                                       | 674         | 612         | 1 111             |

(1) Incluye el arrendamiento financiero.

(2) Volumen total a fin de mes, incluidos los valores financieros emitidos.

(3) Equivalente a tiempo completo

(4) Entre junio de 2015 y junio de 2016: 6 nuevas agencias abiertas.

(5) Red bancaria. Se han reexpresado las cifras de 2015.