

COMUNICADO DE PRENSA

A 25 de febrero de 2016

El grupo CM11 en 2015

Fuerte dinámica comercial, diversificación de las actividades y solidez financiera confirmada

Resultados al 31 de diciembre de 2015

Producto neto bancario (PNB)	12 817 M€	→	Aumento del PNB global	+6,8% ⁽¹⁾
Resultado neto contable	2 514 M€	→	Buenos resultados	+4,0% ⁽¹⁾
- resultado atribuible al Grupo	2 258 M€		+3,6% ⁽¹⁾	
Ratio de fondos propios CET 1	15% ⁽²⁾	→	Excelente solidez financiera	
Actividad				
Créditos	304 100 M€	→	Financiación activa de la economía Importante producción de créditos para la vivienda	+5,7% ⁽¹⁾
Ahorro total	583 300 M€	→	Progresión satisfactoria del ahorro	+5,9%
- depósitos contables	254 400 M€			+7,9%
- ahorro Seguros	75 900 M€			+4,8%
- ahorro financiero bancario	253 000 M€			+4,3%

En 2015, el grupo CM11 registró buenos resultados y reforzó sus posiciones en sus diferentes ramos de actividad: banca, seguros, telefonía y servicios tecnológicos. Continuó desarrollándose ofreciendo un servicio personalizado y eficiente a sus socios y clientes, que constituyen los pilares de su organización cooperativa. La implicación de sus administradores y empleados, así como la actualización permanente de sus competencias gracias a una constante política de formación, le han permitido registrar unos sólidos resultados financieros. Con un resultado neto de 2 514 millones de euros, 37 500 millones de euros de capitales propios y un ratio CET1 del 15,1%, es un protagonista imprescindible de la economía de todas las regiones, tanto en Francia como en Europa, donde su desarrollo se apoya en el crecimiento externo, en particular en Portugal y España.

(1) Variación a périmetro constante

(2) Sin medidas transitorias

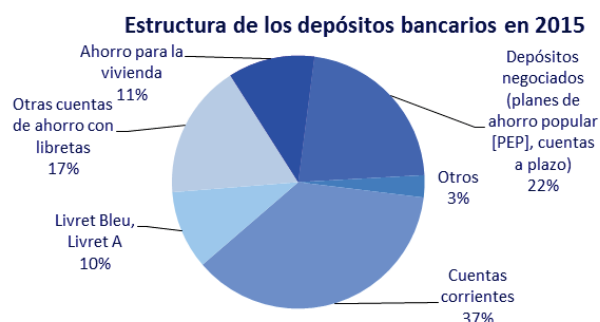
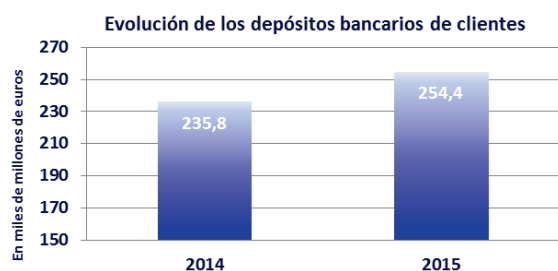
Estos resultados de Crédit Mutuel han sido recompensados en reiteradas ocasiones: primer premio del sector bancario en el Podio de las Relaciones con los Clientes organizado por BearingPoint y TNS Sofres, mejor grupo bancario francés según la revista estadounidense Global Finance y mejor grupo bancario francés según la revista británica World Finance. También ha recibido el título de "Best ESG (Environmental, Social, Governance) risk management" otorgado por la revista Capital Finance, que recompensa su control eficiente de los riesgos en el ámbito de la responsabilidad social.

Desarrollo de la actividad comercial en todas las actividades de banca, seguros y servicios

En un entorno económico caracterizado por un volumen de recompras y renegociaciones de créditos sin precedentes, la fuerte implicación de los empleados del Grupo CM11 ha permitido reforzar la relación de confianza establecida con sus 24,1 millones de clientes. Los importantes volúmenes de créditos concedidos y la fuerte captación de depósitos se acompañaron de una intensa actividad comercial en seguros, telefonía, televigilancia y cesiones inmobiliarias, que se tradujo en un aumento de los beneficios de estas filiales especializadas.

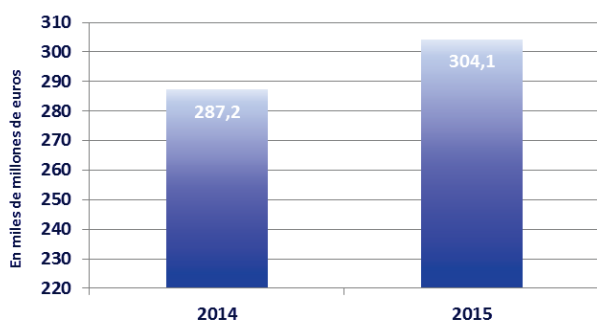
- **Actividad bancaria**

Este año, los depósitos bancarios han registrado un aumento significativo del 7,9% frente al 4,5% en 2014. Esta alza es especialmente notable en las cuentas corrientes (+14 000 millones de euros, un aumento de casi el 18%), el ahorro para la vivienda (+3 100 millones, +12,4%) y, en una menor medida, en las cuentas de ahorro con libretas (+1 800 millones de euros, +4,4%). El volumen de depósitos en cuentas de ahorro de tipo Livret Bleu y Livret A se mantuvo estable en 25 500 millones de euros.

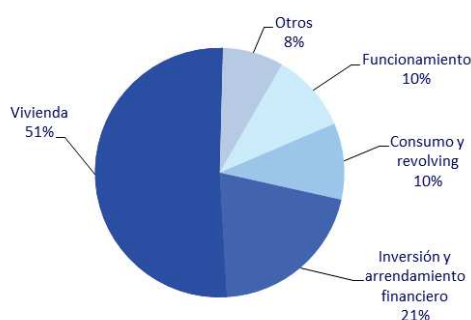


El volumen de créditos netos a clientes, que ya había subido un 4,7% en 2014, registró un crecimiento del 5,7%¹ en 2015, impulsado por la fuerte producción de créditos inmobiliarios. Éstos se situaron en 304 100 millones de euros (+ 17 000 millones). El volumen de créditos para la vivienda, cuya contribución al total de los créditos se mantuvo en el 51%, aumento en 8 700 millones de euros (+5,9%). El volumen de créditos de inversión y arrendamiento financiero, que se dirigen a nuestros clientes profesionales, creció en 3 700 millones (+6,2%). Por último, el volumen de créditos al consumo mantuvo un ritmo de crecimiento superior al 2% (+2,3%, es decir +674 millones) y superó la barrera de los 30 000 millones de euros. En 2015, la producción de créditos alcanzó un nivel muy elevado cercano a 77 000 millones de euros, es decir un tercio más que en 2014. Los créditos para la vivienda representan casi la mitad de esta producción, en un contexto caracterizado por bajos tipos de interés persistentes y un importante volumen de créditos renegociados. Por otro lado, se desembolsaron 25 000 millones de euros en créditos de inversión y de tesorería. Estas cifras ilustran la voluntad del grupo CM11 de apoyar los proyectos de empresas y particulares.

Evolución del volumen de créditos netos a clientes

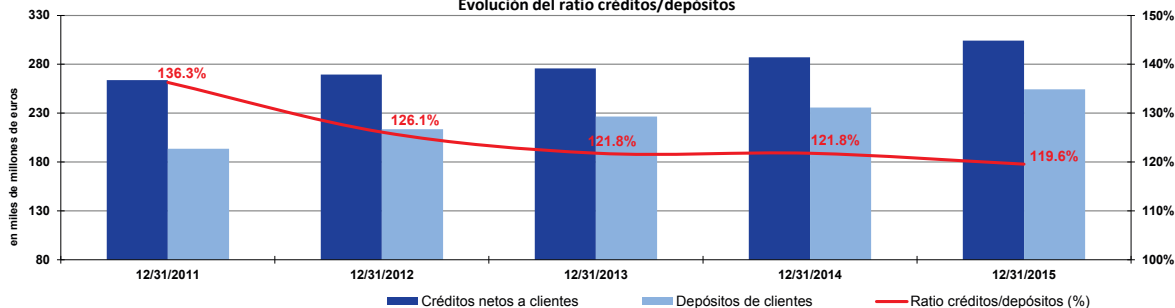


Estructura de los créditos netos en 2015



La progresión de los depósitos (+7,9%) fue superior a la de los créditos (+5,9%), lo cual condujo a una reducción de 2,2 puntos del ratio "créditos/depósitos". A 31 de diciembre de 2015, se situaba en el 119,6% después de mantenerse estable en 2014.

Evolución del ratio créditos/depósitos



¹ Las variaciones relativas a los créditos se calcularon considerando un perímetro de consolidación constante.

- **Seguros**

2015 fue un excelente ejercicio para la actividad de seguros del grupo CM11 por el fuerte crecimiento de los seguros de bienes de particulares y el crecimiento de la gama de seguros para profesionales.

El volumen de negocios permaneció estable en 10 500 millones de euros. Esta estabilidad se explica por un excelente nivel de actividad en los seguros de riesgos y un ligero descenso de la captación de fondos en los seguros de vida.

En el ejercicio 2015, los seguros de automóvil y vivienda registraron su mayor desarrollo de los 5 últimos años, gracias a los nuevos contratos lanzados en 2014 y 2015. La emisión de más de 386 000 pólizas de seguro de automóvil repercutió en un crecimiento significativo de la cartera hasta 2,5 millones de pólizas. Los seguros multirriesgos para la vivienda también mostraron un crecimiento importante, con 340 700 nuevas pólizas. El volumen de negocios de los seguros de bienes aumentó un 6,2%, es decir tres veces más que el mercado en su conjunto.

En seguros de personas, los esfuerzos de las redes permitieron la suscripción de más de 27 000 contratos de salud colectivos.

El volumen de negocios de la actividad de seguros de vida y capitalización ascendió a 6 300 millones de euros, y la mayor parte de este volumen sigue estando denominado en euros. La captación neta se situó en 1 500 millones de euros y el volumen se incrementó un 4,7% hasta 76 400 millones.

- **Actividades de servicios**

Las capacidades tecnológicas del grupo CM11 favorecieron el desarrollo de la actividad de servicios, en particular en los segmentos de telefonía y televigilancia. El grupo está implementando nuevas soluciones innovadoras de carteras electrónicas ("Fivory") para atender las necesidades de los clientes y comerciantes.

Gracias a sus capacidades técnicas y comerciales, El Telecom, el operador *full MVNO* del grupo, ofrece una gama de servicios de telefonía móvil a través de cinco marcas diferentes: Crédit Mutuel Mobile, CIC Mobile, NRJ mobile, Cofidis mobile y Auchan telecom.

Dos acontecimientos principales marcaron el año: la firma de un contrato de MVNO entre El Télécom y Bouygues Telecom y el lanzamiento de una oferta promocional con motivo del 10º aniversario de la filial. El Télécom registró un crecimiento récord de su parque de contratos activos, con 200 000 líneas adicionales, lo que llevó el número de clientes activos a 1,5 millones.

El índice de satisfacción de los clientes de servicios El Télécom alcanzó el 91,5%.

Su volumen de negocios aumentó un 6% hasta 406 millones de euros, impulsado por el crecimiento del volumen de negocios de los sectores de interconexión y servicios (éste último creció en 17 millones hasta 311 millones de euros). El resultado neto se mantuvo casi

estable en 8,5 millones de euros (+3,3%) después de tener en cuenta la remuneración pagada a las redes distribuidoras.

El parque de abonados de Euro Protection Surveillance, filial de televigilancia del grupo CM11, se amplió un 6,9% frente a 2014, y representa cerca de 390 000 clientes particulares y profesionales.

Con una cuota del mercado nacional del 31%, EPS es el número 1 francés y el número 3 europeo detrás de Verisure y Sector. En Francia, uno de cada tres particulares que reciben un servicio de televigilancia es un abonado de EPS.

El volumen de negocios ascendió a 142,3 millones de euros a finales de 2013 (+8%) y el resultado neto a 20,8 millones de euros (+18,2%).

Para satisfacer las necesidades de sus socios-clientes, el grupo CM11 reunió todas sus filiales inmobiliarias en la división CM-CIC Immobilier, que lleva a cabo actividades diversificadas. En materia de cesiones de bienes inmobiliarios nuevos, CM-CIC Agence Immobilière registró 6 584 reservas en 2015, una cifra un 31% mayor que en 2014; CM-CIC Gestion Immobilière obtuvo la gestión de 3 860 nuevos contratos de alquiler (+34%) en total, mientras que CM-CIC Aménagement Foncier contabilizó 950 reservas de parcelas (+47%). En cuanto a las actividades de promoción inmobiliaria, ATARAXIA Promotion registró un aumento del 14% de las reservas hasta 439.

Buenos resultados

<i>(en millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%) a perímetro constante
Producto neto bancario	12 817	11 973	+6,8%
Gastos de funcionamiento	(7 907)	(7 546)	+4,4%
Resultado bruto de explotación	4 910	4 427	+10,8%
Coste del riesgo	(803)	(872)	-8,3%
Resultado antes de impuestos	4 044	3 610	+11,8%
Impuesto sobre sociedades y otros	(1 530)	(1 195)	+28,0%
Resultado neto	2 514	2 415	+4,0%
Resultado neto atribuible al Grupo	2 258	2 179	+ 3,6%

- **Producto neto bancario**

El PNB del grupo CM11 subió un 6,8% gracias al crecimiento de las comisiones de la banca minorista y de los ingresos de otras actividades:

- las comisiones progresaron un 10,8% gracias a la intensa actividad en los créditos para la vivienda, al elevado número de suscripciones de pólizas de seguros en la red y a los resultados de la banca privada;
- el margen de intereses sufrió un leve retroceso del 1% hasta 5 600 millones de euros, debido a los bajos tipos de interés persistentes y a la reducción de los ingresos derivados de créditos renegociados o de amortizaciones anticipadas;
- El PNB de las otras actividades bancarias, banca de financiación, actividades de mercado y de refinanciación, banca privada y capital desarrollo (CM-CIC Investissement) tuvieron una evolución positiva en 2015.
- El volumen de negocios de la actividad de seguros, la segunda del grupo, fue de 10 400 millones de euros, una cifra cercana a su nivel récord del año 2014.
- Por último, las plusvalías de cesión derivadas de la actividad de cartera y el menor coste de refinanciación de las necesidades de capital circulante de BFCM y CIC condujeron a una mejora del 30,9% del PNB de la actividad de holding del grupo.

- **Gastos generales**

Los gastos generales alcanzaron 7 900 millones de euros en 2015, aumentando un 4,4% a perímetro constante. Este incremento se explica en particular por los nuevos impuestos y contribuciones resultantes de la adopción por parte de la Unión Europea de mecanismos de supervisión y resolución a los que está sujeto el grupo. Excluyendo el impacto de estos impuestos y a perímetro constante, la subida de los gastos generales fue del 3,7%. La plantilla total del grupo CM11 creció en 801 empleados, de los cuales 733 procedían de nuevas adquisiciones realizadas durante el ejercicio. El coeficiente de explotación (excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución) se situó en el 61,3%, lo que representa una mejora de 1,7 puntos.

El resultado bruto de explotación registró una progresión del 10,8%, alcanzando 4 910 millones de euros.

- **Coste del riesgo**

El coste del riesgo global se situó en 803 millones de euros, lo que supone un descenso de 69 millones de euros (-8,3% a perímetro constante) y confirma la buena calidad de la cartera y el control activo del riesgo. Esta mejora se registró tanto en la banca minorista como en la banca privada.

El coste del riesgo (excluyendo provisiones colectivas) de la actividad de clientes bajó un 4,3% hasta 831 millones de euros y se registró una reversión neta de provisiones colectivas de 28,3 millones de euros (frente a una dotación neta de 4,4 millones de euros en 2014).

Cuando se expresa en porcentaje del volumen de créditos, el coste del riesgo global de clientes se situó en el 0,26% frente al 0,31% en 2014. A finales de 2014, los ratios de cobertura individual y de cobertura global de créditos de dudoso cobro se situaban en el 60,6% y 64,6%, frente al 59,5% y 64,8%, respectivamente, el año anterior.

Gracias a la reducción de la carga neta del riesgo en 2015, el resultado antes de impuestos se incrementó casi un 12% hasta 4 044 millones de euros.

- **Resultado neto**

El impuesto sobre sociedades aumentó significativamente debido a la no deducibilidad de los nuevos impuestos y al hecho de que los impuestos de 2014 se había visto reducidos por elementos extraordinarios (cesión de títulos, reversiones de provisiones).

El resultado neto contable del grupo CM11 progresó, a perímetro constante, un 4,0% hasta 2 514 millones de euros.

Solidez financiera confirmada

- **Liquidez y refinanciación**

En 2015, el grupo CM11 se benefició de una mayor confianza de los principales inversores internacionales en sus emisiones relativas a operaciones de refinanciación. Esta tendencia puede explicarse por los ejercicios regulares de *road-show* que se llevaron a cabo con el fin de proporcionar a los inversores más información sobre los fundamentos económicos del grupo.

Los recursos externos recaudados alcanzaron 123 900 millones de euros, un aumento del 3,9% con respecto a 2014 (119 300 millones). Esta variación positiva resulta principalmente del crecimiento de los recursos a medio y largo plazo en el marco de nuestra estrategia de consolidación de la recaudación de fondos en el mercado.

El colchón de liquidez relativo al *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) a nivel de la tesorería central se situó en 58 000 millones de euros a finales de 2015 frente a 49 000 millones un año antes. Esto permite cumplir con creces las obligaciones en materia de LCR (140% al 31/12/2015). En total, los activos líquidos y elegibles como garantía a cambio de financiación del BCE ascendieron a 93 800 millones de euros. Dichos activos cubrían el 181% de los recursos de mercado por vencer en los próximos 12 meses (respecto al 165% a finales de 2014).

- **Refinanciación a medio y largo plazo**

El volumen de recursos a medio y largo plazo se situó en 83 100 millones de euros (incluyendo los TLTRO del BCE) frente a 78 600 millones un año antes.

Las emisiones realizadas por BFCM representan la mayor parte de los 12 100 millones de euros que se emitieron en los mercados. Se trata tanto de operaciones con carácter privado como de emisiones públicas de gran tamaño. Entre estas emisiones destacan las siguientes:

- 1 250 millones de euros a 10 años emitidos en enero;
- 1 750 millones de euros a 2 años emitidos en marzo;
- 1 000 millones de euros a 10 años emitidos en septiembre en forma de deuda subordinada Tier 2 de tipo "bail-in".

A estas emisiones de BFCM se sumaron operaciones dirigidas a inversores de otras regiones:

- 1 000 millones de USD (formato US144A) a 5 años emitidos en octubre,
- 109 400 millones de JPY (formato Samurái) en 5 tramos de entre 3 y 10 años en octubre.

También cabe resaltar dos emisiones de bonos OH (bonos de refinanciación emitidos por sociedades de financiación de la vivienda [SFH]) realizadas por nuestra filial especializada, Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH:

- 1 000 millones de euros a 7 años emitidos en enero,
- 1 000 millones de euros a 10 años emitidos en diciembre,

En 2015, el grupo firmó con el BEI una nueva dotación de préstamos para pymes de un importe de 400 millones de euros. Esta cantidad, que representa el doble de la anterior dotación, demuestra el interés de nuestros clientes por este tipo de financiación. También se están contemplando otras propuestas para pymes innovadoras en el marco de la cooperación reforzada con el BEI.

- **Refinanciación a corto plazo**

El volumen de recursos a corto plazo se mantuvo estable en 40 800 millones de euros y representa ahora el 32,9% del total (frente a 34,1% a finales de 2014). La parte de *Euro Commercial Paper* (ECP) comprados por inversores internacionales (30%) representa un valioso complemento de los recursos recaudados a través de certificados de depósito negociables.

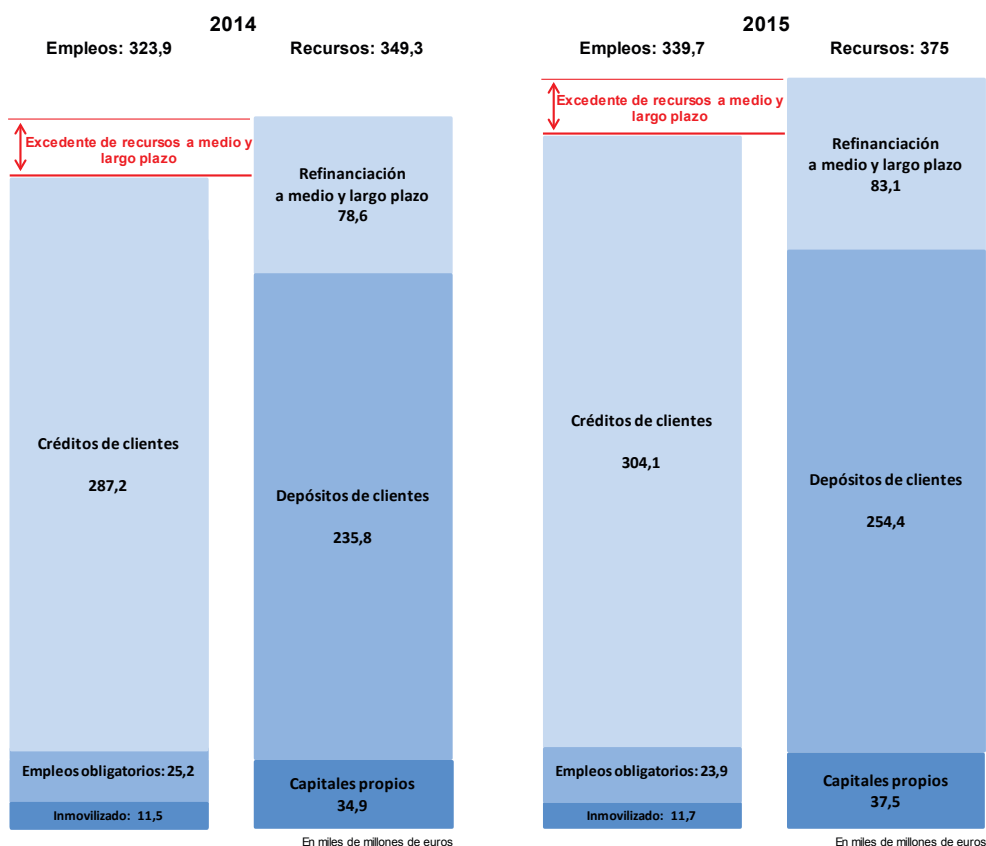
El año fue marcado por ciertas fluctuaciones en los volúmenes. En la actualidad, el mercado monetario de la zona euro hace frente a tipos de interés negativos en todos los vencimientos y muestra una menor regularidad.

- **Excedente de recursos estables**

El grupo CM11 presenta un excedente de 35 300 millones de euros en sus recursos estables con respecto a los empleos estables. Esta situación se deriva de su política dirigida

desde hace varios años a reforzar los depósitos de clientes y a prolongar el plazo de la deuda emitida en el mercado.

Consolidación de la estructura de empleos y recursos estables del grupo (miles de millones de euros)



- **Solvencia**

A 31 de diciembre de 2015, los capitales propios ascendían a 37 500 millones de euros y los fondos propios *Common Equity Tier 1* hasta 29 000 millones. El grupo CM11 presentaba un ratio de fondos propios *Common Equity Tier 1* del 15,1%² frente al 14,4% a finales de 2014, entre los mejores a escala europea. El ratio global se ubicaba en el 17,9%² y el ratio de apalancamiento según las reglas del Acto delegado de la UE en el 5,7%⁴.

Los fondos propios CET1 crecieron en 2 600 millones de euros durante el periodo (+10%), gracias principalmente a una dotación a reservas de un elevado porcentaje del resultado. Los riesgos ponderados alcanzaban 192 500 millones de euros a finales de 2015.

² sin medidas transitorias

- **Supervisión europea – Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoría (SREP)**

El Banco Central Europeo ha comunicado al grupo CM11 sus decisiones respecto a Pilar 2 a raíz de los trabajos del SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process* - Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoría): el requerimiento de *Common Equity Tier 1* (CET 1) aplicable al grupo CM11 en base consolidada es del 8,25% (ratio en fase transitoria que incluye el colchón de conservación de fondos propios) en base consolidada al 1 de enero de 2016. El requerimiento de colchón adicional debido a la situación de "entidad de importancia sistémica" del grupo Crédit Mutuel es del 0,125% desde el 1 de enero de 2016 y se incrementará un 0,125% anual hasta alcanzar el 0,5% en 2019. Por lo tanto, el requerimiento prudencial de fondos propios del grupo CM11 se sitúa en el 8,375% desde el 1 de enero de 2016.

- **Calificación crediticia**

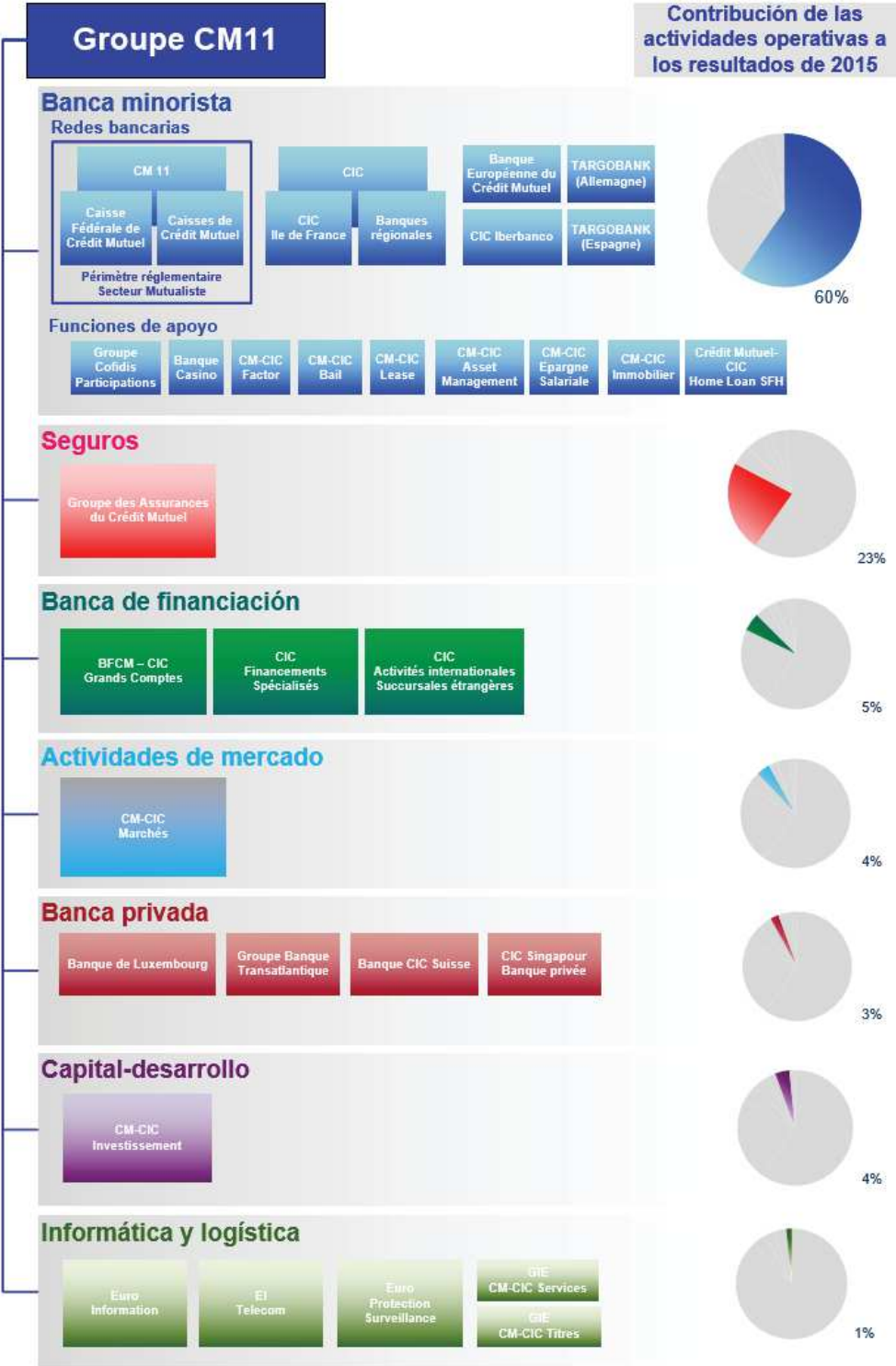
Las calificaciones crediticias a largo y corto plazo atribuidas por las agencias de rating se confirmaron en 2015 y se mantuvieron entre las más elevadas de todo el sector bancario francés.

Moody's mejoró de Aa3 a Aa2 el rating a largo plazo del grupo en junio de 2015 en vista del aumento de su solidez financiera y de sus indicadores de liquidez; en septiembre, se volvió a asignar una nota Aa3 como consecuencia de la rebaja de la nota de Francia.

Fitch y Standard & Poor's confirmaron su buena apreciación del grupo CM11 y mantuvieron sus calificaciones, respectivamente en junio y diciembre.

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

Actividades y principales filiales del grupo CM11



Nuestra primera actividad: la banca minorista

<i>(en millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%) a perímetro constante
Producto neto bancario	9 585	9 124	+4,7%
Gastos de funcionamiento	(5 989)	(5 761)	+3,7%
Resultado bruto de explotación	3 596	3 363	+6,5%
Coste del riesgo	(786)	(893)	-12,4%
Resultado antes de impuestos	2 884	2 539	+13,1%
Impuesto sobre sociedades	(994)	(858)	+15,4%
Resultado neto	1 890	1 682	+11,8%

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 vendedor, factoring, gestión colectiva, ahorro salarial y cesiones inmobiliarias.

La banca minorista constituye la actividad central del grupo CM11 y representa más del 71% de su producto neto bancario.

La captación de recursos fue dinámica en todas las estructuras. El volumen de depósitos de clientes se incrementó un 8,7% hasta 221 800 millones de euros. Al mismo tiempo, el volumen de créditos se incrementó un 4,9% hasta 270 100 millones de euros.

El producto neto bancario ascendió a 9 600 millones de euros, lo que supone un alza del 4,7% (a perímetro constante). Los intereses cobrados aumentaron un 2,2% debido principalmente a que se había registrado un gasto no recurrente de 213 millones en 2014 en Targobank Alemania (reembolso de gastos de tramitación de créditos a raíz de una sentencia judicial). Si excluyéramos este elemento, el margen de intereses habría perdido un 1,6% debido a la situación prolongada de bajos tipos de interés y a las renegociaciones de créditos por parte de los clientes, que tuvieron un efecto negativo en los márgenes. En cambio, las comisiones subieron un 9,4% gracias a las comisiones sobre créditos, impulsadas por una intensa actividad. Las comisiones de seguros y de cuentas también continuaron aumentando.

Los gastos de gestión aumentaron un 3% a perímetro constante, excluyendo la nueva contribución al Fondo Único de Resolución.

El resultado bruto de explotación se elevó un 6,5% hasta 3 596 millones de euros a perímetro constante respecto al año anterior.

El coste del riesgo registró un claro retroceso del 12,4% en 2015 y alcanzó mínimos históricos.

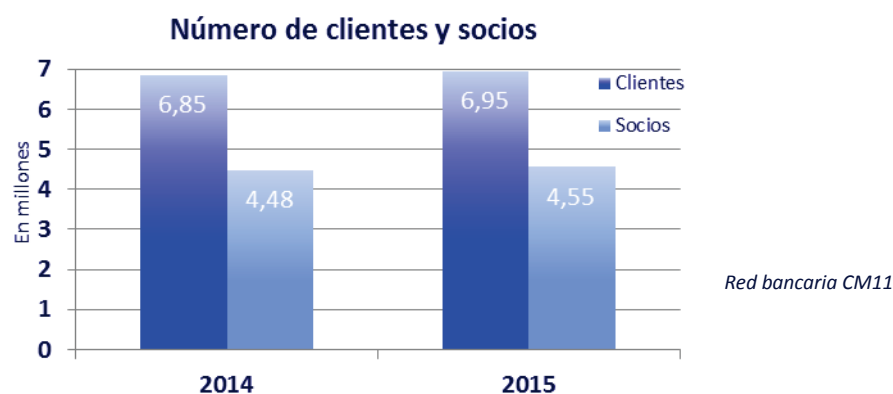
A pesar del aumento de la presión fiscal (+15,4%) que resulta de la no deducibilidad de algunos nuevos impuestos, el resultado neto de la banca minorista subió un 11,8% a perímetro constante.

Redes bancarias

- **Red bancaria CM11**

La red bancaria CM11, también denominada perímetro reglamentario, siguió desarrollando su base de clientes, que agrupa ahora a 6,95 millones de clientes, de los cuales 6,1 millones son particulares. Los esfuerzos comerciales de las cajas locales permitieron atraer a 100 000 nuevos clientes (+1,5%), mientras que el ritmo de captación fue un poco más rápido para clientes profesionales y empresas (+4,6%).

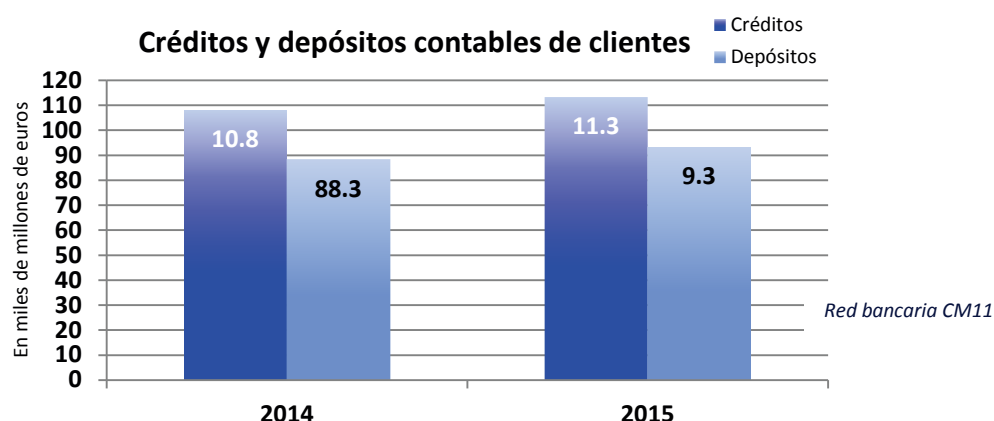
El número de clientes que son socios de su caja local llegó a 4,55 millones. Casi dos tercios de los clientes podrán participar activamente en la vida de su caja de Crédit Mutuel durante las Juntas Generales relativas al ejercicio 2015.



El volumen de créditos creció un 4,7% hasta 113 200 millones de euros a finales de 2015 (+5 100 millones) debido principalmente al aumento del volumen de créditos para la vivienda (+5,8%, es decir +4 700 millones) y, en una menor medida, de los créditos de inversión (+1,3%).

Al mismo tiempo, los recursos de clientes registraron una progresión de 4 800 millones de euros (+5,5%) hasta 93 200 millones de euros. En 2015, la captación de depósitos correspondió básicamente a las cuentas corrientes de clientes (2 800 millones) y al ahorro

para la vivienda (1 900 millones), cuyo volumen aumentó un 14,8% y un 10,9%, respectivamente. El ahorro financiero siguió desarrollándose, con un aumento del volumen del 3,3% hasta 44 500 millones de euros por el efecto favorable del ahorro captado en forma de pólizas de seguro: 34 400 millones de euros a finales de 2015, o sea +5,5%.



Respecto a 2014, el PNB del sector se mantuvo estable en 3 100 millones de euros. La reducción del margen de intereses fue compensada por una progresión considerable de las comisiones (+13,1%).

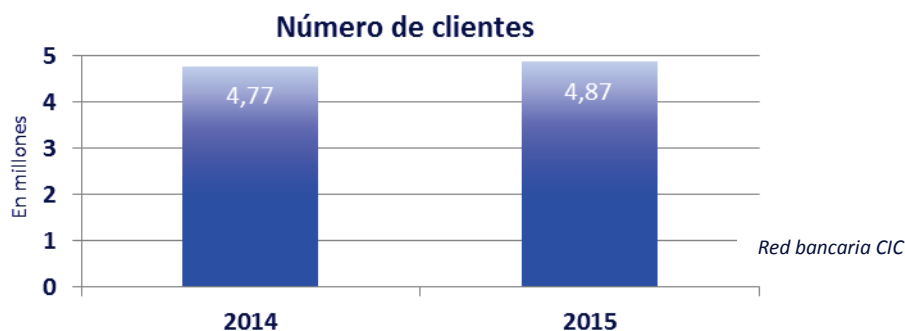
Los gastos generales registraron un aumento del 5,1% debido en particular a los nuevos impuestos y a una modificación de las provisiones por cargos de vacaciones pagadas y cuentas de vacaciones remanentes (*compte épargne-temps* o CET).

El coste del riesgo registró un retroceso de 15 millones de euros hasta 102 millones de euros.

El resultado neto alcanzó 616 millones de euros (-7,9%).

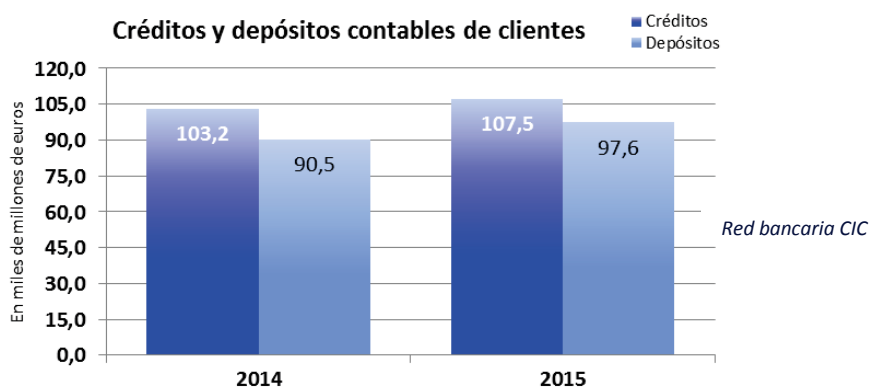
- **Red bancaria CIC**

La red bancaria también constituye la actividad central de CIC. A 31 de diciembre de 2015, la red se componía de 2 015 agencias y atendía a 4,87 millones de clientes (+97 100 clientes, +2% respecto a finales de diciembre de 2014).



El volumen de créditos se incrementó un 4,2% hasta 107 500 millones a 31 de diciembre de 2015. Las principales categorías de créditos aumentaron: créditos para la vivienda +4,8% (+3 000 millones), créditos de inversión y de funcionamiento +5,6% (+1 700 millones) y créditos al consumo +4,3% (+200 millones).

Los depósitos contables aumentaron hasta 97 600 millones de euros (+7 000 millones) bajo el impulso de las cuentas corrientes (+6 400 millones) y del ahorro para la vivienda (+1 200 millones) y en una menor medida las cuentas de ahorro con libretas (+336 millones). Los certificados de ahorro y cuentas a plazo se volvieron menos atractivos debido a la bajada de los tipos de interés a corto plazo y su volumen disminuyó en 849 millones. El ahorro captado en forma de pólizas de seguro se incrementó un 4,4% y alcanzó 33 800 millones de euros y el ahorro financiero bancario se mantuvo estable en 24 300 millones.



El PNB de la red bancaria de CIC alcanzó 3 300 millones de euros, lo que supone un alza del 5,5%: las comisiones netas subieron un 8,4% gracias a un buen nivel de actividad. El margen siguió mejorando hasta +2,3%. Los gastos generales subieron 48 millones, de los cuales 15 millones estaban vinculados con la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR). Excluyendo este efecto, los gastos generales sólo aumentaron el 1,6%. El coste del riesgo cayó un 19,8%, tanto en lo que se refiere a riesgo en base individual (-13,7%) como en base colectiva (reversión de 10 millones frente a una dotación de 5 millones en 2014). Por lo tanto, el resultado antes de impuestos alcanzó 1 000 millones (+20%) y el resultado neto 618 millones.

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

BECM es un banco con una red de cobertura nacional y europea, cuya organización es complementaria de la red de cajas de Crédit Mutuel y transversal con la de los bancos regionales de CIC. Desempeña sus actividades en cuatro mercados principales:

- empresas grandes y medianas;
- financiación de la promoción inmobiliaria y de las inversiones inmobiliarias, principalmente en el sector de la vivienda;
- empresas inmobiliarias cuyo objeto es la gestión de una cartera de propiedades de alquiler (viviendas, locales comerciales u oficinas);
- gestión de flujos procedentes de grandes clientes de los sectores de distribución, transporte y servicios.

En Alemania, BECM se desarrolla principalmente en el segmento de las grandes empresas locales, a través de sus relaciones con las empresas matrices de filiales franco-alemanas. Ofrece su profundo conocimiento de los mercados locales alemanes y pone su experiencia al servicio de la red doméstica de BECM y de otras entidades bancarias del grupo. En 2015, se reforzó la cobertura de este mercado con la apertura de un quinto centro de negocios en Múnich.

Esta red, que atiende a 22 100 clientes (+4,1%), cuenta con 388 empleados y 49 agencias, de las cuales 37 están especializadas en el mercado de empresas de proximidad y 12 se dedican a financiar a profesionales del sector inmobiliario.

El crecimiento de los créditos contabilizados en el balance se aceleró en 2015, con un crecimiento del 6,9% hasta 11 400 millones de euros de capitales a fin de mes. Apoyándose en la solidez financiera del grupo, BECM mantuvo un alto nivel de captación de depósitos. Los recursos contables se incrementaron el 27,9% hasta 10 800 millones de euros. Estos cambios condujeron a una nueva reducción de 1 550 millones de euros del déficit de liquidez.

El PNB de la red se elevó un 4,3%, como consecuencia del menor coste de captación y de una moderada erosión del margen medio de los créditos.

Los gastos generales registraron un aumento del 4,1% por los efectos (convertidos a un año completo) de la subida de los impuestos y de los gastos de funcionamiento relacionada con la apertura de la agencia de Hamburgo.

El coste del riesgo disminuyó significativamente.

El resultado neto se situó en 85,4 millones de euros (+9,5%).

- **CIC Iberbanco**

A través de sus 34 puntos de venta distribuidos en todo el territorio francés (incluidos los 5 creados a finales de 2014 y en 2015), CIC Iberbanco ofrece una gama completa de productos competitivos particularmente adaptada a sus clientes de la península ibérica.

Sus 152 empleados atrajeron a 8 300 nuevos clientes, llevando el número total de clientes hasta más de 46 600 (+7%).

El volumen total del ahorro depositado por clientes subió un 14,5% hasta 599 millones de euros y el de los créditos un 25,5% hasta 606 millones.

Las actividades de seguros (+38% a perímetro constante) y telefonía (+24%) crecieron sustancialmente.

Gracias a estos buenos resultados, el PNB alcanzó casi 30 millones de euros, lo que supone un aumento del 16,5% en 12 meses. El resultado neto ascendió a 5 millones de euros en 2015.

- **TARGOBANK Alemania**

En 2015, TARGOBANK reforzó sus posiciones comerciales en el mercado del créditos al consumo.

El banco siguió ampliando su red, con la apertura de 4 nuevas agencias, llevando el número de puntos de venta a 364. Desarrolló asimismo su red de concesionarios asociados para la comercialización de créditos de automóvil.

En el 4º trimestre, finalizó la migración informática de la cartera de banca minorista de Valovis Bank, adquirida en 2014.

El volumen total de créditos aumentó en 189 millones de euros y se situó en 11 200 millones de euros. Esta variación positiva resultó de la mayor producción de préstamos personales (+3,3% con respecto a 2014), que llegó hasta 2 700 millones de euros. La progresiva ampliación de la red de concesionarios asociados estimuló la producción de créditos de automóvil (+80% con respecto al ejercicio anterior), cuyo volumen aumentó un 60% hasta casi 150 millones de euros.

Los volúmenes de depósitos superaron los 12 000 millones de euros y subieron 564 millones en un año a pesar del menor tipo medio de remuneración del ahorro.

También aumentó el ahorro financiero hasta 10 100 millones de euros a finales de diciembre, lo que representa un alza del 6,7%.

El resultado antes de impuestos se duplicó con respecto a 2014 hasta 398 millones de euros. El ejercicio 2014 había sufrido el importante efecto negativo del reembolso de gastos de tramitación impuesto por una sentencia del Tribunal Federal de Justicia de Karlsruhe.

El PNB mostró un alza del 19,1% gracias a la absorción de la cartera de Valovis y a que el gasto antes mencionado era extraordinario. También se benefició de la disminución de coste de los recursos de clientes (-16 puntos básicos) y de la progresión de la actividad de gestión de patrimonio.

El coste del riesgo se redujo un 10,9% gracias a la mejora de las condiciones macroeconómicas, en especial la bajada de la tasa de desempleo del 6,7% al 6,4%.

Crédito al consumo – Grupo COFIDIS

El grupo Cofidis Participations, en el que Banque Fédérative du Crédit Mutuel tiene una participación del 54,6%, diseña, comercializa y gestiona una amplia gama de servicios financieros tales como créditos al consumo, soluciones de pago y servicios bancarios (cuentas corrientes, ahorro, bolsa online e inversiones).

Cuenta con tres marcas especializadas en la venta de productos y servicios financieros:

- Cofidis, especialista europeo del crédito online, instalado en Francia, Bélgica, Italia, España, Portugal, República Checa, Hungría y Eslovaquia; en octubre de 2015, Cofidis absorbió Sofemo, reforzando así su gama de producto, ya que esta empresa era un especialista del pago fraccionado y del crédito de vendedor,
- Monabanq, banco online del grupo CM11,
- Creatis, especialista de la agrupación de créditos al consumo.

En 2015, el grupo Cofidis Participations continuó con su estrategia de desarrollo y adquirió la empresa Banif Mais (en junio), especialista del crédito para automóviles de ocasión presente en Portugal, Hungría, Eslovaquia y Polonia, así como la empresa Centax (en marzo), especialista de las garantías de pagos por cheque o tarjeta para el sector de la distribución.

Los planes de financiación crecieron un 6,5%. La progresión fue importante a escala internacional (Bélgica, España, Portugal, Italia, Europa del Este). En Francia, los planes de financiación fueron estables por la debilidad del consumo de los hogares.

El volumen de planes de financiación del grupo Cofidis alcanzó 11 300 millones de euros.

El PNB alcanzó 1 169 millones de euros. Bajó ligeramente (-1,6%) a perímetro constante. Los gastos de funcionamiento permanecieron bajo control (-1,5%) y el coste del riesgo bajó un 8,2% en particular en las entidades basadas en el extranjero (% de variación a perímetro constante).

En 2015, el resultado neto se situó en 162 millones de euros, lo que significa una progresión del 10,4% a perímetro constante.

Funciones de apoyo a la red

Se trata de las filiales especializadas que comercializan sus productos a través de su propia red y/o a través de las cajas locales o agencias del grupo CM11: crédito al consumo, factoring y movilización de créditos, arrendamiento financiero, gestión colectiva y ahorro salarial.

- **Factoring y movilización de créditos**

CM-CIC Factor es la entidad central del grupo CM11 en materia de financiación y gestión de la partida “Clientes”.

En 2015, CM-CIC Factor registró:

- un aumento del 10% del volumen de facturas compradas hasta 29 000 millones de euros;
- un volumen de negocios de exportación de 2 500 millones (+35%);
- un volumen total bruto gestionado a finales de diciembre de 5 100 millones (+22%).

La contribución de CM-CIC Factor al resultado neto consolidado ascendió a 2,3 millones de euros.

- **Arrendamiento financiero**

CM-CIC BAIL

En 2015, el arrendamiento con opción de compra, impulsado por los fabricantes, superó al crédito en las financiaciones de vehículos nuevos. Esta situación beneficia a las empresas de arrendamiento financiero como CM-CIC Bail, el número 2 del mercado con un volumen de negocios de 2 798 millones de euros (+4,8%).

La actividad fue dinámica, con una producción de 3 800 millones de euros, lo que representa un aumento del 6,6%. El volumen alcanzó 6 800 millones de euros (+5,2%).

Gracias a su actividad en Benelux, Alemania y España, la filial internacional representa el 25% de la producción de CM-CIC Bail.

La contribución de CM-CIC Bail al resultado neto consolidado alcanzó 23,1 millones de euros.

CM-CIC LEASE

En un mercado del arrendamiento financiero en muy ligero ascenso después de algunas operaciones extraordinarias, CM-CIC Lease registró una progresión de 604 millones de euros, que se tradujo en un aumento del número de expedientes del 12%.

El volumen total gestionado alcanzó 4 264 millones de euros (+4%).

La contribución de CM-CIC Lease al resultado neto consolidado fue de 4,8 millones de euros.

- **Gestión colectiva y ahorro salarial**

CM-CIC AM

CM-CIC Asset Management es la división de gestión de activos. También incluye CM-CIC Gestion, su filial de consultoría de gestión.

La filial se mantiene al servicio del grupo, acompañando las redes en su desarrollo en colaboración con otras divisiones, y preservando los intereses de los clientes.

En un contexto global agitado, CM-CIC Asset Management logra continuar con su desarrollo, manteniendo su prioridad al largo plazo. Registró un incremento de los activos bajo gestión del 2,5% hasta 61 770 millones de euros. La captación neta fue de casi mil millones de euros para todas las clases de activos, frente a un poco más de 400 millones en 2014. Los fondos con rentabilidades calculadas en base a fórmulas captaron 195 millones de euros, la renta variable 300 millones y los fondos diversificados casi 550 millones.

Fue un excelente año para CM-CIC Gestion, que apoya las redes CIC, CIC Banque Privée y Crédit Mutuel, ya que registró un aumento de sus activos gestionados del 8% hasta 9 874 millones de euros a finales de diciembre de 2015.

La contribución de esta actividad al resultado neto consolidado fue de 4,1 millones de euros.

CM-CIC Epargne salariale

El volumen gestionado por CM-CIC Epargne Salariale alcanzó 7 575 millones de euros, lo que representa un aumento cercano al 9%. Más de 51 000 empresas que representan 1,3 millones de empleados confían su ahorro salarial a CM-CIC ES.

La contribución de esta actividad al resultado neto consolidado fue de 2,4 millones de euros.

- **Sector inmobiliario**

La filial CM-CIC Immobilier produce parcelas edificables y viviendas a través de las empresas CM-CIC Aménagement Foncier, ATARAXIA Promotion y CM-CIC Réalisations Immobilières (SOFEDIM). A través de CM-CIC Agence Immobilière (AFEDIM), distribuye viviendas nuevas, y se encarga de la gestión de viviendas de inversores a través de CM-CIC

Gestion Immobilière. Por último, participa en rondas de financiación para operaciones de promoción inmobiliaria a través de la entidad CM-CIC Participations Immobilières.

La actividad de ventas de las redes de Crédit Mutuel y CIC permitió que se reservaron 6 584 viviendas en 2015 (frente a 5 008 en 2014, es decir +31%) y 950 parcelas edificables (frente a 645 en 2014, es decir +47%).

La contribución de esta actividad al resultado neto consolidado aumentó significativamente y representó 4,7 millones de euros.

Nuestra segunda actividad: los seguros

<i>(en millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%)
Producto neto de seguros	1 553	1 591	-2,4%
Gastos de funcionamiento	(470)	(427)	+10,0%
Resultado bruto de explotación	1 083	1 164	-7,0%
Resultado antes de impuestos	1 113	1 109	+0,3%
Impuesto sobre sociedades	(385)	(430)	-10,3%
Resultado neto	728	680	+7,1%

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 CM11 desde un punto de vista comercial y técnico. GACM atiende a más de 9,9 millones de asegurados que han suscrito 27,8 millones de pólizas.

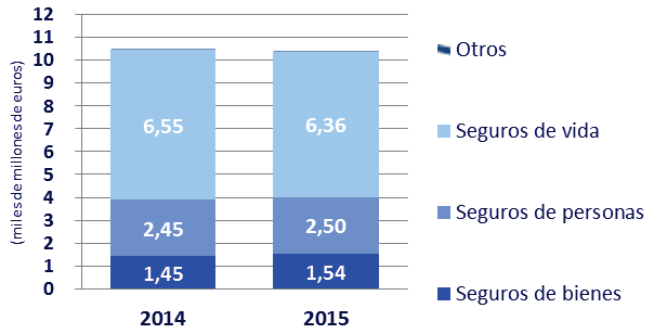
En 2015, el mercado de seguros fue afectado por temas como los bajos tipos de interés y la constante presión reglamentaria:

- preparación de la transición a Solvencia 2 ;
- Ley Hamon de 2014 y su orientación en favor del consumidor;
- la ley de salud y el acuerdo nacional interprofesional (ANI) y sus impactos en el funcionamiento de esta actividad.

En este contexto, las divisiones de seguros del grupo CM11 lograron de nuevo un nivel de actividad satisfactorio, y el año estuvo marcado por el fuerte desarrollo de los seguros de bienes.

El volumen de negocios permaneció estable en 10 500 millones de euros. La leve disminución de la captación de seguros de vida oculta el excelente nivel de actividad en los seguros de riesgos.

Desglose del volumen de negocios de GACM



En el ejercicio 2015, los seguros de automóvil y seguros de vivienda registraron su más fuerte desarrollo de los 5 últimos años. El volumen de negocios de los seguros de bienes creció un 6,2%, una variación muy superior al mercado en su conjunto (+ 1,5%). En seguros de personas, los esfuerzos de las redes permitieron la suscripción de más de 27 000 contratos de salud colectiva. La producción de estos contratos y la suscripción de sus clientes continuarán en 2016.

El volumen de negocios de la actividad de seguros de vida y capitalización ascendió a 6 300 millones de euros, siendo la mayor parte de este volumen denominado en euros. La captación neta se sitúa en 1 500 millones de euros.

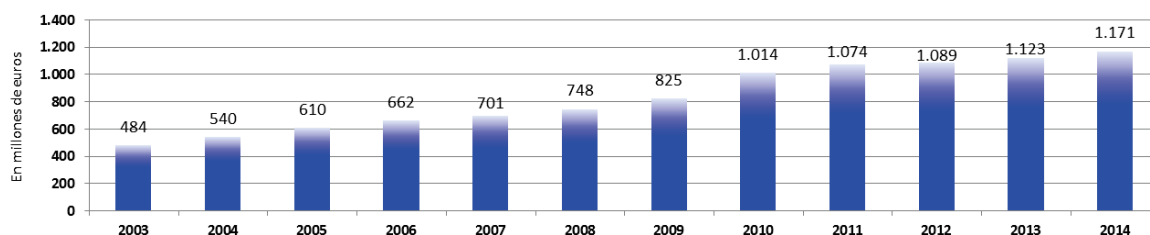


La tendencia positiva de la siniestralidad en seguros de daños compensa parcialmente el impacto de la bajada de los tipos de interés en la dotación de provisiones.

Este contexto favorable permite una contribución del sector de los seguros al resultado neto del grupo de 728 millones de euros frente a 680 millones en 2014.

Estos resultados tienen en cuenta el pago de comisiones a las redes de distribución de 1 170 millones de euros (+4,2% frente a 2014).

Evolución de las comisiones pagadas



En 2015, GACM también consolidó su presencia en el mercado español. En julio, adquirió la empresa Atlantis. En diciembre, incrementó hasta el 100% su participación en la compañía de seguros catalana RACC Seguros, creada conjuntamente con el Reial Automòbil Club de Catalunya.

Este conjunto, reestructurado en torno a la sociedad holding GACM España, filial al 100% de GACM, consolida aún más nuestra presencia en el mercado español, donde ambicionamos tener rápidamente una cuota de mercado significativa.

Banca de financiación

(millones de euros)	2015	2014	Variación (%)
Producto neto bancario	382	359	+6,5%
Gastos de funcionamiento	(101)	(92)	+10,0%
Resultado bruto de explotación	281	267	+5,2%
Coste del riesgo	(21)	(50)	-57,2%
Resultado antes de impuestos	260	217	+19,7%
Impuesto sobre sociedades	(94)	(66)	+41,6%
Resultado neto	166	151	+10,1%

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.

Para las grandes cuentas, el año 2015 se caracterizó por la estabilidad de los volúmenes y el mantenimiento de la presión en los márgenes. La actividad fue intensa en cuanto a financiación especializada así como en operaciones internacionales en planes de financiación de exportaciones que generaron comisiones.

El volumen total de créditos gestionados por la actividad se incrementó un 23,1% hasta 14 200 millones de euros y los depósitos gestionados se situaron en 6 200 millones de euros a finales de 2015.

El PNB ascendió a 382 millones de euros (+6,5%) y el resultado bruto de explotación subió un 5,2% a pesar del aumento de 9 millones de los gastos de funcionamiento resultante del efecto de los tipos de cambio en las sucursales extranjeras y de una contribución de 2 millones al Fondo Único de Resolución.

Después de una clara disminución del coste del riesgo, el resultado neto fue de 166 millones de euros (+10,1%).

Actividades de mercado y refinanciación

<i>(millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%)
Producto neto bancario	403	358	+12,3%
Gastos de funcionamiento	(186)	(193)	-3,8%
Resultado bruto de explotación	217	165	+31,2%
Coste del riesgo	2	79	ns
Resultado antes de impuestos	218	244	-10,6%
Impuesto sobre sociedades	(93)	(58)	+61,9%
Resultado neto	125	186	-33,1%

Las actividades de mercado de BFCM y de CIC están reunidas en una sola entidad (CM-CIC Marchés) responsable de las actividades de refinanciación del grupo CM11 y de las actividades de banca comercial e inversión desde las sedes de París y Estrasburgo y las sucursales de Nueva York, Londres, Fráncfort y Singapur. El 1 de enero de 2016, la actividad de CM-CIC Securities se fusionó con la de CIC mediante la absorción de la primera por la segunda.

Todas estas actividades aportan soluciones de inversión, cobertura, transacción, financiación en el mercado y back office, que se ofrecen a empresas, a inversores institucionales y a grandes gestoras.

En 2015, el PNB de las actividades de mercado y de refinanciación subió un 12,3% hasta 403 millones de euros. La actividad comercial de las operaciones de cambio se benefició de la volatilidad de las divisas, la ampliación de la gama de productos (en particular opciones) y la implementación de herramientas eficientes de gestión y cotización.

Los gastos de funcionamiento se mantuvieron bajo control e incluso bajaron un 3,8%.

Después de tener en cuenta el coste del riesgo que ya no incluye reversiones excepcionales como las que se registraron en 2014, el resultado neto alcanzó 125 millones de euros frente a 186 millones un año antes. Este resultado incluye el pago a las redes de 48 millones de euros de comisiones por parte de sus clientes por operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés, tipos de cambio y materias primas, lo que supone un aumento del 23% con respecto a 2014.

Banca privada

<i>(millones de euros)</i>	(2015)	(2014)	Variación (%)
Producto neto bancario	(510)	(458)	+11,3%
Gastos de funcionamiento	(371)	(338)	+9,8%
Resultado bruto de explotación	139	120	+15,4%
Resultado antes de impuestos	143	119	+20,7%
Impuesto sobre sociedades y otros	(64)	(32)	ns
Resultado neto	79	87	-9,0%

Las sociedades que componen esta actividad realizan operaciones tanto en Francia a través de CIC 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 cuenta con sólidas competencias en materia de gestión financiera y organización patrimonial, atendiendo a familias de empresarios y de inversores privados.

En 2015, Banque Transatlantique abrió una oficina en Madrid. Por su parte, Banque Transatlantique Belgium cumplió 10 años y continuó con su plan de desarrollo. En cuanto a Banque de Luxembourg, confirmó su expansión en el segmento de la banca privada en Luxemburgo e incorporó dos pilares adicionales en sus actividades: los créditos, y las

empresas y emprendedores. CIC Suisse registró volúmenes récord en términos de créditos concedidos y estabilizó las comisiones sobre títulos.

La actividad gestionó un volumen de 18 600 millones de euros de depósitos contables, lo que supuso un alza del 12,7%. Los créditos a clientes registraron una progresión cercana al 15% hasta 12 000 millones de euros. El ahorro financiero ascendió a 85 400 millones de euros.

El PNB se incrementó un 11,3% hasta 510 millones de euros, debido al desarrollo de la actividad y de los gastos generales del 9,8% (inversiones en equipo informático y cambio en el método de amortización del fondo de comercio). Se registró una reversión neta del coste del riesgo de 9 millones de euros y el resultado antes de impuestos creció un 20,7% hasta 143 millones. El beneficio neto fue de 79 millones.

Capital desarrollo (CM-CIC Investissement)

<i>(en millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%)
Producto neto bancario	172	149	+15,5%
Gastos de funcionamiento	(41)	(38)	+8,9%
Resultado bruto de explotación	131	111	+17,8%
Resultado antes de impuestos	131	111	+17,9%
Impuesto sobre sociedades	(5)	(0)	ns
Resultado neto	126	111	+13,7%

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).

A pesar de un entorno económico y geopolítico volátil que todavía no se ha saneado por completo, CM-CIC Investissement mantuvo su rumbo estratégico y continuó consolidando sus posiciones en el mercado francés, con una cobertura del territorio nacional de Capital Innovation y el fuerte desarrollo de la actividad de Capital y Transmisiones patrimoniales.

La actividad fue dinámica, tanto en lo que se refiere a inversiones como a cesiones. Por primera vez en 4 años, se realizaron 35 nuevas inversiones por un importe total de más de

300 millones de euros y el importe total de las cesiones alcanzó el nivel récord de más de 330 millones de euros.

La cantidad total invertida ascendió a 1 900 millones de euros, en una cartera que se compone de 435 participaciones, la gran mayoría de ellas en empresas clientes de las redes del grupo.

En 2015, todos los indicadores de desempeño de la actividad fueron muy sólidos, con un alza del PNB del 15,5% hasta 172 millones de euros y un resultado neto de 126 millones (+15 millones).

Informática y logística

<i>(en millones de euros)</i>	2015	2014	Variación (%) a perímetro constante
Producto neto bancario	1 388	1 324	+4,8%
Gastos de funcionamiento	(1 276)	(1 214)	+4,1%
Resultado bruto de explotación	112	110	+12,8%
Coste del riesgo	(6)	(7)	-15,8%
Resultado antes de impuestos	114	106	+13,6%
Impuesto sobre sociedades	(59)	(56)	+5,3%
Resultado neto	56	50	+22,8%

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 Logística, que alcanzó 1 388 millones de euros (+4,8%), 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.

Las entidades incluidas en esta actividad Logística generaron en total un beneficio neto de 56 millones de euros a finales de 2015, lo que supone un aumento considerable respecto a 2014.

Conclusión: desarrollo y rigor

En 2015, la dinámica comercial de todas las actividades del grupo CM11 fue sólida, al servicio de la estrategia de desarrollo de calidad emprendida desde hace muchos años.

Esta estrategia se amplió en 2016 para tener en cuenta el contexto de bajos tipos de interés y de aumento de la presión competitiva. Se dará prioridad a la fidelización y a la captación de nuevos clientes y socios en todos los mercados, así como al crecimiento de los volúmenes, especialmente los de créditos al consumo y créditos garantizados (factoring, arrendamiento financiero) para empresas y profesionales, al desarrollo de los servicios, en particular en el campo de los seguros y de las tecnologías.

Al mismo tiempo, se mantendrá una gestión rigurosa de los gastos generales y de los riesgos, dando prioridad a las redes comerciales, reduciendo los gastos de estructura y controlando la masa salarial.

Para acompañar estas transformaciones, el plan a medio plazo para 2014-2016 se prorrogará hasta 2018 y se pondrá en marcha un plan informático y de organización durante los tres próximos años, con el fin de mejorar las herramientas y apoyar a los responsables de clientes y a las redes para que puedan ofrecer mejores servicios a los socios y clientes.

Se han realizado los procedimientos de auditoría de las cuentas consolidadas. El informe de certificación se expedirá una vez que concluyan los procedimientos complementarios que se exigen para la publicación del informe financiero anual.

La información financiera a jueves, 31 de diciembre de 2015 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.

Responsable de la información: Frédéric Monot - Tfno.: +33 1 44 01 11 97 - frederic.monot@cmcic.fr

Grupo CM11 (*)

Cifras clave (**)

(millones de euros)	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Actividad		
Total del balance	570 644	543 735
Créditos a clientes (incluido el arrendamiento financiero)	304 136	287 224
Ahorro total	583 272	550 911
- Depósitos de clientes	254 370	235 831
- Ahorro Seguros	75 857	72 412
- Ahorro financiero bancario (gestionado y custodiado)	253 045	242 669
Capitales propios		
Capitales propios ⁽¹⁾	37 531	34 856
Plantilla al final del periodo ⁽²⁾	66 372	65 571
Número de puntos de venta	4 512	4 539
Número de clientes (millones)	24,1	23,5

Resultados

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (millones de euros)	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Producto neto bancario (PNB)	12 817	11 973
Gastos generales	-7 907	-7 546
Resultato bruto de explotación	4 910	4 427
Coste del riesgo	-803	-873
Resultado de explotación	4 107	3 555
Ganancias o pérdidas netas sobre otros activos y sociedades puestas en equivalencia	-64	55
Resultado antes de impuestos	4 044	3 610
Impuesto sobre sociedades y otros	-1 530	-1 196
Resultado neto contable	2 514	2 415
Resultado neto atribuido al Grupo	2 258	2 179

(*) 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, 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 25 de febrero de 2016

CIC en 2015

Red comercial dinámica, diversificación de las actividades,
solidez financiera confirmada

Resultados al 31 de diciembre de 2015

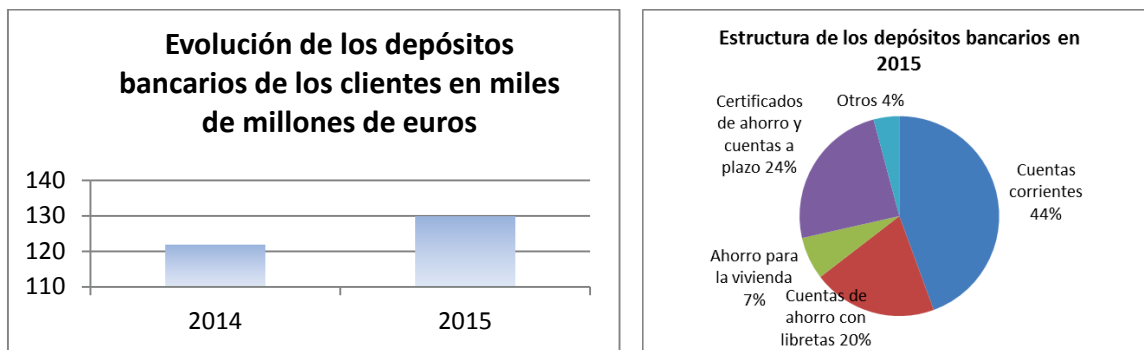
Producto neto bancario (PNB)	4 782 M€	→	Red dinámica	+8%
Resultado antes de impuestos	1 702 M€	→	Buenos resultados de las actividades operativas	+15%
Resultado neto contable	1 117 M€	→		-1%
Ratio de fondos propios CET 1 (sin medidas transitorias)	11,7%	→	Estructura financiera sólida	
Actividad				
Créditos netos a clientes	157 200 M€	→	Financiación activa de la economía	+7,1%
Depósitos de clientes	146 700 M€	→		+6,6%
Ahorro gestionado y custodiado	259 800 M€	→		+5,8%

En 2015, el grupo CIC registró buenos resultados, siguió desarrollándose y reforzó sus posiciones en sus diferentes sectores de actividad, confirmando su solidez en todos los sectores de la banca, los seguros y los servicios tecnológicos. Su dinámica comercial, la implicación constante de sus empleados al servicio de los clientes –particulares, asociaciones, profesionales y empresas– y su capacidad de reacción le permitieron registrar un aumento del 15% de su resultado antes de impuestos hasta 1 702 millones de euros. Estos resultados financieros, junto con la solidez de su casa matriz, Crédit Mutuel, convierten al grupo CIC en un protagonista importante en el ámbito económico, que siempre está al servicio de todas las regiones.

Continuidad de la dinámica comercial y del fomento a la economía

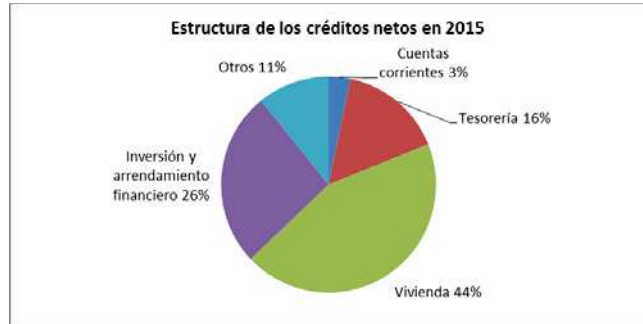
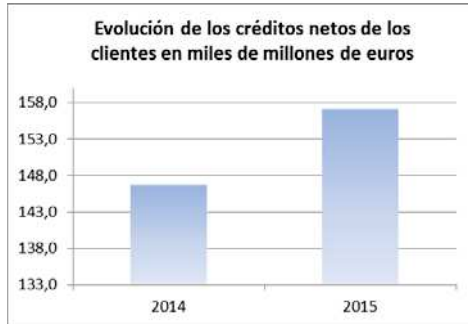
El año 2015 fue marcado por una fuerte implicación de los empleados y la consolidación de la relación de confianza establecida con los clientes en un contexto de recompras y renegociaciones de créditos sin precedentes. La prioridad otorgada a la preservación del fondo de comercio y de la relación con el cliente se tradujo en hechos concretos. La suscripción por parte de los clientes de seguros y servicios del grupo aumentó de manera significativa, lo que demuestra que CIC está mejorando continuamente los servicios que ofrece a los clientes particulares, profesionales, institucionales y corporativos y a las asociaciones.

El volumen total de depósitos bancarios¹ alcanzó 130 000 millones de euros (+6,6% respecto a 2014), impulsado por el fuerte crecimiento de las cuentas corrientes (+14,7%) y del ahorro para la vivienda (+15,5%). El volumen total de depósitos en cuentas de ahorro con libretas también registró una progresión (+1,8%).



El volumen total de créditos netos¹ alcanzó 157 200 millones de euros (+7,1% frente a 2014), sobre todo gracias al aumento de los créditos para la vivienda a 69 200 millones de euros (+6,0%). Los volúmenes de créditos de inversión y créditos de tesorería registraron progresiones respectivas cercanas al 9,0% y al 17,1% hasta 31 600 y 24 500 millones de euros.

¹ Incluyendo el efecto de los tipos de cambio, en particular los del dólar estadounidense y el franco suizo.



El ratio “créditos netos/depósitos de clientes” se situó en el 120,9% a 31 de diciembre de 2015 frente al 120,4% el año anterior.

Progresión de los resultados financieros

(millones de euros)	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	4 782	4 410	8,4%
Gastos de funcionamiento	(3 005)	(2 911)	3,2%
Resultado bruto de explotación	1 777	1 499	18,5%
Resultado antes de impuestos	1 702	1 482	14,8%
Impuesto sobre sociedades	(562)	(358)	57,0%
Resultado neto contable	1 117	1 124	-0,6%

Durante su sesión del 25 de febrero de 2016, el consejo de administración de Crédit Industriel et Commercial (CIC), presidido por Don Nicolas Théry, cerró las cuentas a 31 de diciembre de 2015.

El producto neto bancario (PNB) aumentó un +8,4% hasta 4 782 millones de euros. La actividad de banca minorista generó el 73% del PNB total.

El coeficiente de explotación mejoró hasta el 62,8% (frente al 66,0% el año anterior), a raíz de un aumento de los gastos de funcionamiento del 3,2% hasta 3 005 millones frente a 2 911 millones a finales de 2014, debido principalmente a la entrada en vigor del nuevo impuesto para el Fondo Único de Resolución (FUR).

El coste del riesgo se mantuvo estable, pasando de 206 millones de euros a finales de 2014 a 207 millones de euros. El coste del riesgo provisionado en una base individual subió



5 millones de euros y se registró una reversión de provisiones colectivas de 1 millón de euros, mientras que en 2014 se había registrado una dotación de 3 millones.

La relación entre el coste del riesgo de clientes provisionado en una base individual y el volumen de créditos se redujo del 0,18% al 0,14% gracias al aumento del volumen de créditos y el ratio de cobertura global de créditos de dudoso cobro alcanzó el 51,2% a 31 de diciembre de 2015.

La parte de los resultados atribuible a sociedades puestas en equivalencia y las ganancias sobre activos inmovilizados bajaron hasta 132 millones de euros frente a 189 millones de euros a finales de 2014. Esta variación se explica básicamente por la cesión, en abril de 2014, de los títulos de Banca Popolare di Milano (BPM), un banco en el que CIC tenía una participación del 6,6%.

El resultado antes de impuestos progresó un 14,8% hasta 1 702 millones de euros, frente a 1 482 millones de euros a finales de 2014. El resultado neto contable se mantuvo prácticamente estable (-0,6%) y el impuesto sobre sociedades pasó de 358 millones a 562 millones de euros. En 2014 se había conseguido una desgravación de 53 millones de euros en el impuesto de sociedades debido a acontecimientos extraordinarios (cesión de títulos de Banca Popolare di Milano y reversión de una provisión referente a la sucursal de Nueva York). Además, algunos impuestos antiguos y nuevos (Fondo Único de Resolución) dejaron de ser deducibles del impuesto de sociedades en 2015.

Durante la Junta General de Accionistas convocada para el 25 de mayo de 2016, el Consejo de administración propondrá un dividendo de 8,50 euros por acción frente a los 8,00 euros del ejercicio anterior.

Estructura financiera sólida

Liquidez y refinanciación²

Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM), propietaria del 93,7% del capital de CIC, se ocupa de recaudar la financiación a medio y largo plazo necesaria en el mercado y de efectuar el seguimiento de la liquidez para el grupo “Caisse fédérative de Crédit Mutuel CM11”. 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

A 31 de diciembre de 2015, los fondos propios prudenciales Common Equity Tier 1 (CET 1) según Basilea 3 (sin medidas transitorias) ascendían a 11 600 millones de euros, el ratio de solvencia CET 1 se situaba en el 11,7% y el ratio global en el 12,1%. Por su parte, el ratio de

² Para más información véase el comunicado de prensa del grupo CM11.



apalancamiento se situaba en el 4,4%. Estos indicadores confirman la solidez financiera del grupo.

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. El 30 de junio de 2015, la agencia había mejorado la nota de CIC de Aa3 a Aa2 en vista de la solidez financiera reforzada y de los indicadores de liquidez del grupo.

El 23 de junio de 2015, la agencia Fitch confirmó las notas de CIC.

De la misma manera, la agencia Standard and Poor's confirmó la nota a largo plazo "A con perspectiva negativa" de las entidades del grupo Crédit Mutuel. Actualmente, CIC ostenta las siguientes calificaciones:

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

Resultados por actividad

Banca minorista y seguros: actividades centrales de CIC

(millones de euros)	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	3 514	3 327	5,6%
Gastos de funcionamiento	(2 254)	(2 194)	2,7%
Resultado bruto de explotación	1 260	1 133	11,2%
Resultado antes de impuestos	1 202	1 020	17,8%

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.

El volumen de créditos creció un 5,0% hasta 124 000 millones de euros, básicamente gracias a los créditos para la vivienda (+4,8%), los créditos de inversión (+6,0%) y los créditos de



tesorería (+17,0%). Por su parte, los depósitos aumentaron a un ritmo acelerado (+8,2%) hasta 99 700 millones de euros, a raíz de la progresión de las cuentas corrientes de clientes (+21,2% hasta 39 300 millones de euros) y del ahorro para la vivienda (+15,6% hasta 8 900 millones).

El PNB de la banca minorista aumentó un 5,6% hasta 3 514 millones de euros.

Las comisiones netas cobradas subieron un 8,7% y representaron el 42% del PNB. El margen neto de intereses aumentó un 2,7%.

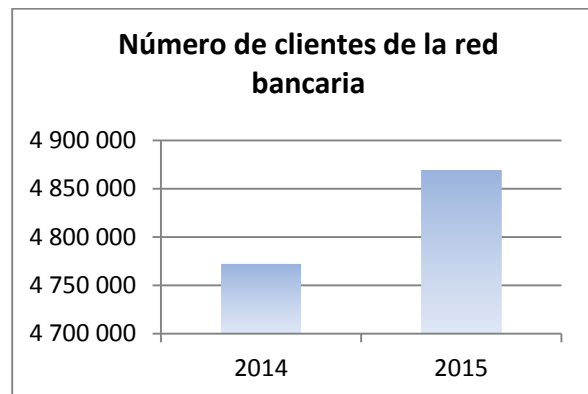
Los gastos generales subieron un 2,7% y alcanzaron 2 254 millones de euros frente a 2 194 millones en 2014.

El coste del riesgo bajó hasta 194 millones de euros frente a 234 millones en 2014 (-17,1%).

El resultado antes de impuestos se situó en 1 202 millones de euros frente a 1 020 millones un año antes, lo que representa una progresión del 17,8%.

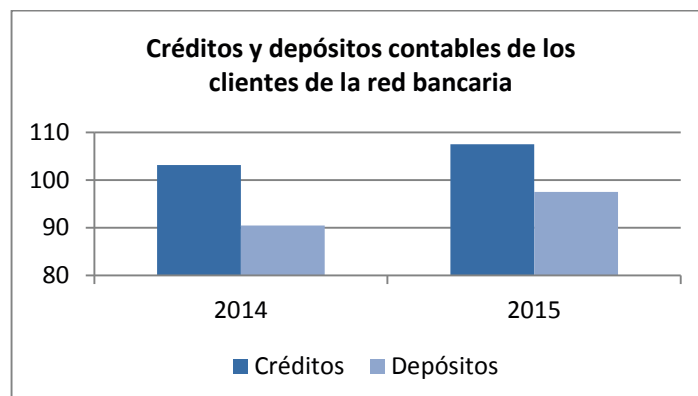
Red bancaria

A 31 de diciembre de 2015, la red bancaria se componía de 2 015 agencias y atendía a 4 869 039 clientes (+2,0% frente a finales de diciembre de 2014).



El volumen de créditos se incrementó un 4,2% hasta 107 500 millones a 31 de diciembre de 2015. Los créditos para la vivienda registraron una progresión del 4,8% y los créditos de inversión una del 5,6%.

Los depósitos contables alcanzaron 97 600 millones de euros (+7,8% frente a finales de diciembre de 2014). Las cuentas corrientes y el ahorro para la vivienda aumentaron respectivamente un 20,7% y 15,6%. Los depósitos en cuentas de ahorro con libretas se mantuvieron estables (+1,4%).



El ahorro financiero alcanzó 58 200 millones de euros frente a 56 600 millones a finales de diciembre de 2014 (+2,8%) gracias a los seguros de vida, cuyo volumen subió un 4,4%.

Los seguros: elemento fundamental del desarrollo de CIC

La actividad de seguros siguió desarrollándose, de acuerdo con la estrategia del grupo que consiste en aumentar la contribución de las comisiones al producto neto bancario.

Se han suscrito un total de 4 450 327 contratos de seguro de daños (+ 9,9% de la cartera de contratos excluyendo los seguros de tarjetas de pago). Esto se debe en particular al éxito de los nuevos contratos de seguro multirriesgos para la vivienda y de seguro de automóvil, lanzados en 2014 y 2015. Las actividades de servicios registraron los siguientes aumentos:

- + 14,7% en banca a distancia (2 055 486 contratos),
- + 16,4% en telefonía (439 580 contratos),
- + 4,4% en protección contra robos (87 855 contratos),
- + 6,2% en terminales de pago electrónicos (128 070 contratos).

El PNB de la red aumentó un 5,5% hasta 3 306 millones de euros frente a 3 134 millones un año antes, con una progresión notable de las comisiones netas cobradas (8,4%). Las comisiones sobre créditos contribuyeron con un 58% a este aumento y las comisiones de seguros con un 19%.

Los gastos generales, que incluyen el nuevo impuesto FUR, ascendieron a 2 118 millones de euros (frente a 2 070 millones a finales de 2014) y el coste del riesgo se situó en 184 millones, lo que supuso una reducción de 46 millones de euros, dos tercios de la cual se explican por la disminución del coste del riesgo provisionado en una base individual.



El resultado antes de impuestos de la red bancaria registró un aumento superior al 20% alcanzando 1 002 millones de euros frente a 834 millones en 2014.

Las funciones de apoyo a la banca minorista generaron un PNB de 208 millones de euros a finales de 2015 frente a 193 millones a finales de junio de 2014 y un resultado antes de impuestos de 200 millones (frente a 186 millones a finales de 2014). Más de dos tercios de este resultado provienen de la actividad de seguros del grupo CM11.

- Arrendamiento financiero mobiliario: 2015 fue un ejercicio satisfactorio para CM-CIC Bail. Con el fin de atender las necesidades de inversión de las empresas, profesionales liberales y particulares, se aprobaron 115 191 solicitudes por un importe total de 3 800 millones de euros. La contribución de CM-CIC Bail al resultado antes de impuesto consolidado alcanzó 42 millones de euros en 2015 (frente a 45 millones de euros en 2014), con un aumento del 9% de las comisiones pagadas a las redes³.
- Arrendamiento financiero inmobiliario. Los volúmenes totales de arrendamiento financiero y cuentas de regularización subieron hasta más de 4 200 millones de euros (+4%). La contribución de CMC-CIC Lease al resultado antes de impuesto consolidado subió de 5 millones a 12 millones de euros gracias a la mejora del margen de intereses netos realizado con los clientes.
- Financiación y gestión de la partida “Clientes”. En 2015, CM-CIC Factor registró un crecimiento del 10% del volumen de créditos comprados hasta 29 000 millones de euros, un volumen de exportación de 2 500 millones de euros (+ 35%) y un volumen bruto de créditos de 5 100 millones de euros a finales de diciembre (+ 22%). La contribución de CMC-CIC Factor al resultado antes de impuesto consolidado bajó de 9 a 4 millones de euros debido a inversiones sustanciales en equipo informático.
- Ahorro salarial. El volumen gestionado por CM-CIC Epargne Salariale alcanzó 7 575 millones de euros a finales de 2015 (+ 8,5%). La contribución al resultado antes de impuestos consolidado fue de 4 millones de euros (6 millones en 2014).

³ Incluye el escalonamiento de las comisiones pagadas por captación de clientes.

Banca de financiación

<i>(millones de euros)</i>	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	366	328	11,6%
Gastos de funcionamiento	(97)	(89)	9,0%
Resultado bruto de explotación	269	239	12,6%
Resultado antes de impuestos	246	190	29,5%

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. La actividad de banca de financiación gestiona un volumen de créditos de 13 600 millones de euros.

En 2015, el PNB de 366 millones de euros se consiguió gracias a la mejora del margen neto de intereses (+18,1% respecto a 2014) con un efecto positivo de los tipos de cambio en las sucursales extranjeras. Estos efectos también repercuten en los gastos generales, que crecieron un 9%. El coste del riesgo disminuyó más de un 50% hasta 23 millones de euros, gracias a un descenso de 37 millones de euros del coste del riesgo provisionado en una base individual. El resultado antes de impuestos aumentó 56 millones euros hasta 246 millones (frente a 190 millones en 2014).

Actividades de mercado

<i>(millones de euros)</i>	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	342	304	12,5%
Gastos de funcionamiento	(169)	(175)	-3,4%
Resultado bruto de explotación	173	129	34,1%
Resultado antes de impuestos	175	208	-15,9%

Las actividades de mercado generaron un PNB de 342 millones de euros (frente a 304 millones en 2014). El coste del riesgo incluyó la reversión de una provisión de 2 millones de euros, frente a una reversión de 79 millones en 2014 en la cartera de títulos respaldados por hipotecas residenciales (RMBS) de Nueva York.

El resultado antes de impuestos se redujo de 208 a 175 millones de euros. Este resultado incluye el pago a las redes de 48 millones de euros de comisiones por parte de sus clientes por operaciones de cobertura de los riesgos de tipos de interés, tipos de cambio y materias primas, lo que supone un aumento del 23% respecto al ejercicio 2014.

Banca privada

(millones de euros)	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	509	458	11,1%
Gastos de funcionamiento	(371)	(338)	9,8%
Resultado bruto de explotación	138	120	15,0%
Resultado antes de impuestos	143	119	20,2%

El volumen total de depósitos contables de la banca privada creció un 12,7% hasta 18 600 millones de euros. El de los créditos alcanzó 12 000 millones de euros (+15,0% frente a 2014). El ahorro gestionado y custodiado ascendió a 85 400 millones de euros (+7,7%).

El PNB se incrementó un 11,1% hasta 509 millones de euros frente a 458 millones un año antes gracias en particular al aumento de 26 millones de euros de las comisiones netas. Los gastos generales se elevaron un 9,8%, debido a un aumento del 5,0% de los gastos de personal (ampliación de la plantilla) y un aumento del 16,5% de los otros gastos (inversiones informáticas y cambio en el método de amortización del fondo de comercio). En vez de un gasto de 2 millones de euros en 2014, el coste del riesgo representó un ingreso de 9 millones en 2015. El resultado antes de impuestos aumentó un 20,2% hasta 143 millones de euros (119 millones de euros en 2014). Estos resultados no incluyen el de las agencias de CIC Banque Privée, que forman parte de los bancos CIC y que atienden principalmente a empresarios. El resultado antes de impuestos de las agencias de CIC Banque privée fue de 88 millones, un 29% mayor que en 2014.

(millones de euros)	2015	2014	Variación 2015/2014
Producto neto bancario (PNB)	172	149	15,4%
Gastos de funcionamiento	(41)	(38)	7,9%
Resultado bruto de explotación	131	111	18,0%
Resultado antes de impuestos	131	111	18,0%



Capital-desarrollo

La cantidad total invertida ascendió a 1 900 millones de euros, de los cuales 310 millones fueron invertidos en 2015. La cartera se compone de 435 participaciones, cuya gran mayoría corresponde a empresas clientes de las redes del grupo.

La actividad de capital-desarrollo generó buenos resultados en 2015, con un PNB de 172 millones de euros frente a 149 millones en 2014. El resultado antes de impuestos alcanzó 131 millones de euros frente a 111 millones un año antes.

En conclusión: desarrollo y rigor. Estos resultados responden a una única prioridad: ¡primero el servicio! Se trata de anticipar y satisfacer las necesidades de los clientes, sean particulares, asociaciones, profesionales o empresas, ofreciéndoles servicios eficientes y seguros. Gracias a su organización descentralizada, CIC es capaz de tomar decisiones lo más cerca posible de sus clientes y con una gran capacidad de reacción. También se trata de poner las tecnologías al servicio de la relación humana y de la confianza de los clientes. En un entorno muy competitivo, CIC se distingue por su combinación de servicios digitales y relaciones humanas con los clientes.

Con sus servicios eficientes y su compromiso activo en la sociedad, CIC es un banco responsable al servicio de los ciudadanos. En este mundo en constante evolución, CIC está preparado para hacer frente a los futuros desafíos. Y en un contexto de alta presión en los márgenes, CIC pretende controlar de manera muy estricta sus gastos generales y sus riesgos mientras sigue desarrollándose y se mantiene al servicio de sus clientes.

Se han realizado los procedimientos de auditoría de las cuentas consolidadas. El informe de certificación se expedirá una vez que concluyan los procedimientos complementarios que se exigen para la publicación del informe financiero anual.

La información financiera a jueves, 31 de diciembre de 2015 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. Dicha información es publicada por CIC 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:

Frédéric Monot - Tfno.: (33) 1 53 48 79 57 - frederic.monot@cic.fr

Chiffres clés

(en millions d'euros)	31 décembre 2015	31 décembre 2014
-----------------------	------------------	------------------

Activité

Total du bilan	253 976	245 679
Crédits à la clientèle (1)	157 166	146 739
Dépôts de la clientèle	129 958	121 889
Capitaux gérés et conservés (2)	259 757	245 505
Nombre de contrats d'assurance IARD (3)	4 450 327	3 298 402

Capitaux propres

Capitaux propres part du groupe	13 069	12 202
Capitaux propres minoritaires	64	64
Total	13 133	12 266

Effectifs fin de période (4)	19 993	19 874
Nombre d'agences	2 015	2 047
Nombre de clients (5)	4 869 039	4 772 240
Particuliers	3 983 996	3 924 969
Entreprises et professionnels	885 043	847 271

Résultats

Compte de résultat	31 décembre 2015	31 décembre 2014
--------------------	------------------	------------------

PNB	4 782	4 410
Frais généraux	(3 005)	(2 911)
RBE	1 777	1 499
Coût du risque	(207)	(206)
Résultat d'exploitation	1 570	1 293
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	0
Résultat des sociétés mises en équivalence	138	189
Résultat avant impôts	1 702	1 482
Impôts sur le résultat	(562)	(358)
Résultat net d'impôt sur activités abandonnées	(23)	
Résultat net comptable	1 117	1 124
Intérêts minoritaires	(6)	(8)
Résultat net part du groupe	1 111	1 116

(1) Y compris le crédit-bail.

(2) Encours fin de mois y compris titres financiers émis.

(3) Depuis le 1er janvier 2015, le nombre de contrats d'assurance IARD inclut les assurances cartes. Le nombre de contrats à fin décembre 2014 n'a pas été retraité.

(4) Equivalent temps plein.

(5) Réseau bancaire. Chiffres 2014 retraités.