



2016 Best Banking Group in France

World Finance 2014, 2015 & 2016



#1 "Clients Relationship Banking Award"

Bearing Point – TNS Sofres 2017



"One of the savest banks"

In the Eurozone

ECB's Review (AQR and Stress test adverse scenario)



Investorenpräsentation Mai 2017 / Fiskaljahr 2016

Haftungsausschluss

- This document has been prepared by Banque Fédérative du Crédit Mutuel ("BFCM") solely for use in this presentation.
- This document may contain a number of statements that are not historical facts, including statements about Crédit Mutuel-CM11 Group and BFCM's beliefs and expectations. These statements may include forward-looking statements. Forward-looking statements are based on current plans, estimates and objectives, which are subject to uncertainty and may prove to be untrue. Therefore undue reliance should not be placed on them.
- Forward-looking statements are only made as of the date of this presentation, and neither the Group nor BFCM undertakes any obligation to update publicly any of them in light of new information or future events.
- This presentation is not to be reproduced by any person other than its original recipient. Crédit Mutuel-CM11 Group and BFCM take no responsibility and assume no liability for the use of these materials by any such person.
- This presentation is not an offer to sell or the solicitation of an offer to purchase any securities and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any investment decision.
- Audit procedures have been performed on the consolidated financial statement. The audit certificate will be issued after finalization of the additional procedures required for the publication of the annual financial report.
- Crédit Mutuel-CM11 Group ("The Group") represents the Group members of the Caisse Fédérale de Crédit Mutuel and the consolidated data of its subsidiaries: the Caisses de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-Est, Ile de France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique & Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranée and Anjou, and their common Caisse fédérale (CF de CM), and of the Banque Fédérative du Crédit Mutuel, its main subsidiaries: ACM, BECM, IT, the CIC, Targobank AG Germany, Cofidis, CIC Iberban and others,
- The changes at constant scope are calculated after: adjusting for companies which entered the consolidation scope between January 1st 2016 and December 31st 2016: the leasing and factoring entities acquired from General Electric Capital in France and Germany (retail banking segment), North Europe Life Belgium (insurance segment), a restatement for the difference in the consolidation period of Banif Mais (6 months in 2015, 12 months in 2016, retail banking segment), Atlantis (6 months in 2015, 12 months in 2016, insurance segment), a restatement due to the change in consolidation method of Targobank Spain (retail banking segment) and Amgen Seguros Generales Compagnia De Seguros Y Reaseguros, SA (insurance segment): accounted for using the equity method in 2015, fully consolidated in 2016.
- Full year 2016 financial data has not been audited, and has only undergone limited review.

Agenda

1.	Crédit Mutuel – CIC: Ratings & Auszeichnungen	5
2.	Geschäftsmodell	8
3.	Kennzahlen 2016	12
4.	Asset Portfolio	18
5.	Eigenkapital	20
6.	Liquiditätslage	23
7.	Crédit Mutuel Home Loan SFH	26
8.	CM11-CIC: Struktur	39

1.

Auszeichnungen & Ratings

Auszeichnungen



#1 2017 Clients Relationship Banking Awards

TNS – Sofres 2014, 2015, 2016 & 2017



#1 French Bank among « The World's Best Developed Markets Banks »

Global Finance 2014, 2015 & 2016



Best Banking Group in France

World Finance 2014, 2015 & 2016



Best ESG Risk Management Team in France

Capital Finance International 2015

Ratings: Eine der am Besten bewerteten Banken Europas

	MOODY'S	STANDARD & POOR'S	FitchRatings
 Crédit Mutuel Groupe CM11	Aa3 stabil	A stabil	A+ stabil
 BNP PARIBAS	A1 stabil	A stabil	A+ stabil
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	A2 stabil	A stabil	A stabil
 BPCE	A2 stabil	A stabil	A stabil
 CRÉDIT AGRICOLE	A1 stabil	A stabil	A positiv

2.

Ein fundiertes Geschäftsmodell

Sämtliche Geschäftszweige bieten Produkte & Dienstleistungen höchster Qualität



Electronic banking

- > Internet & Mobile Phone Banking
- > NFC Mobile Phone Zahlungen
- > IT-Dienstleistungen für Banken & Kooperationspartner
- > Verkauf von Smartphones



Kreditgeschäft

- > Immobiliendarlehen
- > Konsumkredite
- > Kreditkartengeschäft
- > Leasing / Factoring
- > Firmenkundengeschäft



Vorsorge & Schutz

- > Versicherungen
→ Eigentum, Auto, Unfall, Kredit
- > Überwachungssysteme
- > Agrarversicherungen
- > Gesundheitsfonds



Financial Services

- > Lebensversicherung
- > Girokonto, Depot, Brokerage
- > Asset Management, Private Banking
- > Wealth Management

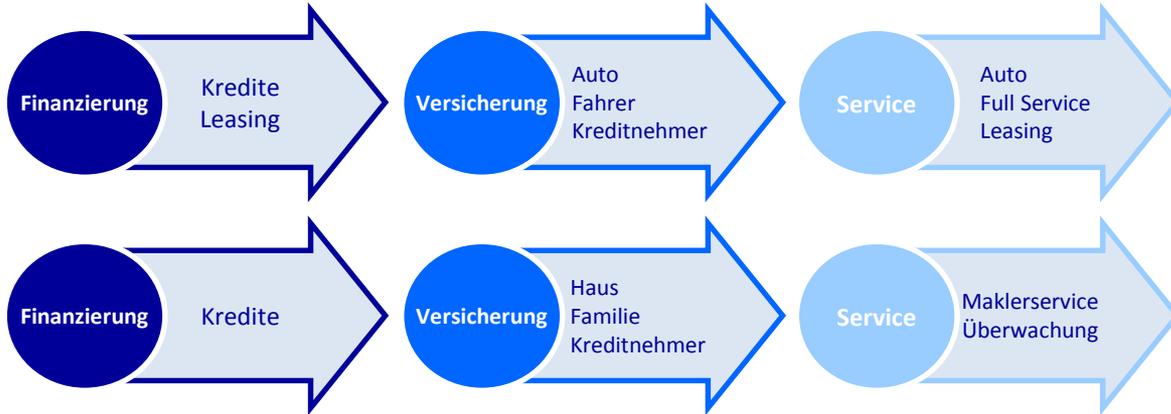


Innovative Produkte passen sich veränderten Kundenbedürfnissen an

Das traditionelle Produktprogramm wird stetig durch innovative Produkte ergänzt



T
R
A
D
I
T
I
O
N
E
L
L
E



I
N
N
O
V
A
T
I
V
E

Mobiltelefone in Frankreich



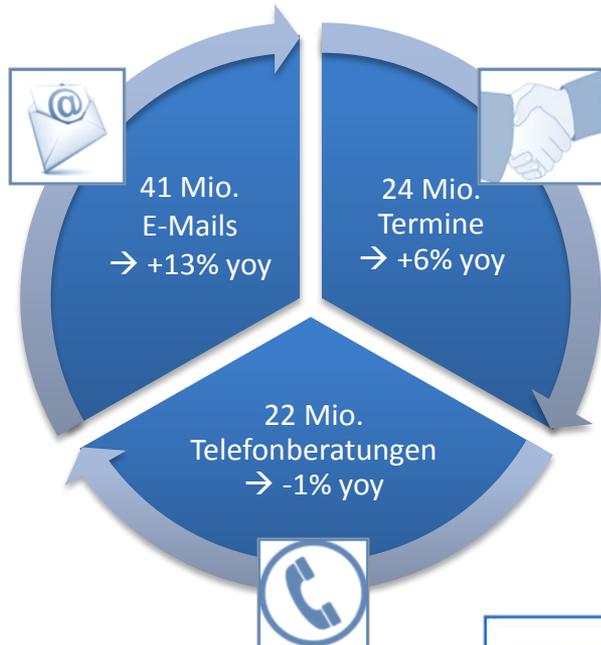
Nr.1 4G Mobilfunkanbieter in Frankreich

Hohe Geschäftsstellendichte mit
3.994 Verkaufsstellen

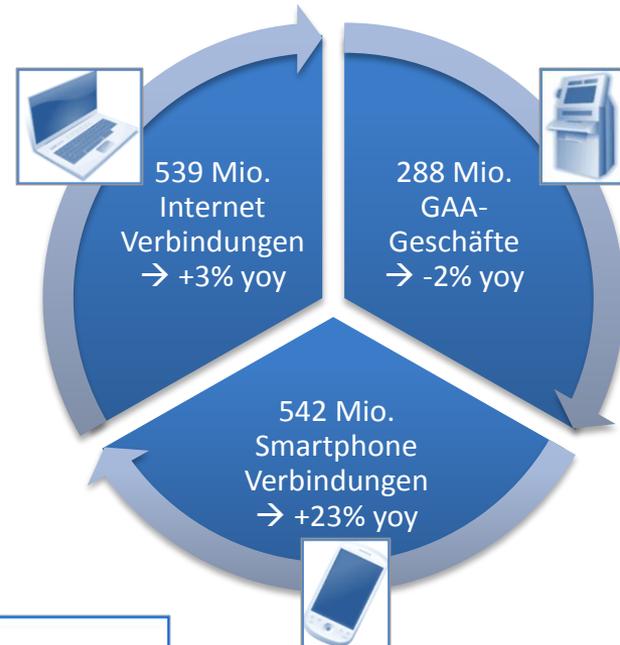
1,56 Mio. Kunden



In den Geschäftsstellen



Überall



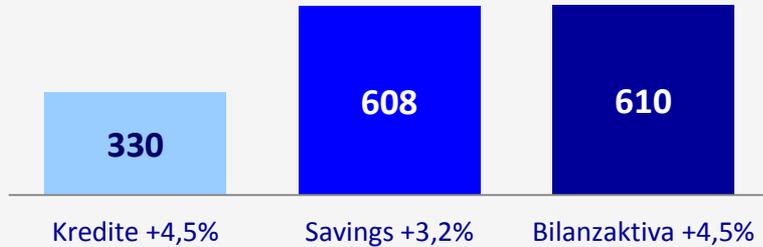
Stand: Dez. 2016

3.

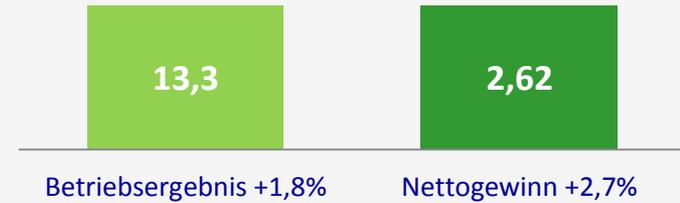
Kennzahlen 2016

Kennzahlen 2016

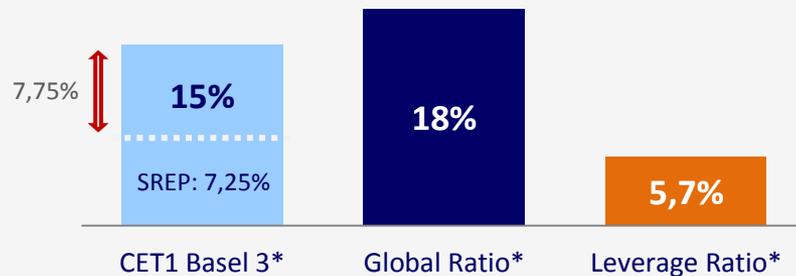
Beständige Geschäftstätigkeit (Mrd.€)



Geschäftsergebnis (Mrd.€)



Finanzielle Stabilität



Die Gruppe CM11 konnte ...

- ... Wachstum im Bank-, Versicherungs- und Dienstleistungsgeschäft generieren
- ... ihre finanzielle Stärke weiter verbessern
- ... zur Förderung der regionalen Wirtschaft beigetragen

Wachstum auf Grundlage von konstantem Perimeter

SREP per Januar 2017

* Berechnung ohne Übergangsregelungen

92.000 Neukunden, 23,8 Mio. insgesamt

608 Mrd.€ an Einlagen

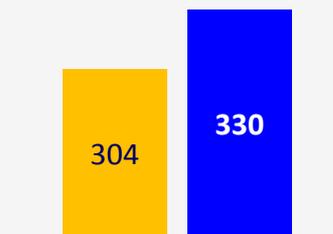
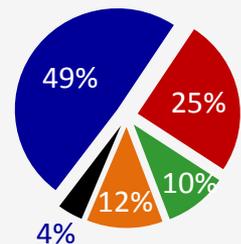


Einlagen +3,2%*

Stetiges Wachstum in jedem Geschäftsbereich

- Insurance Savings: Wachstum getrieben von 6,3 Mrd.€ Neugeschäft
- Einlagen +16,3 Mrd.€*
 - Girokonten +9 Mrd.€*
 - Ersparnisse zum Immobilienkauf +2,9 Mrd.€*

330 Mrd.€ an Krediten



Kredite +14 Mrd.€

■ 2015 ■ 2016

- Immobiliendarlehen
- Firmenkunden & Leasing
- Konsumkredite
- Cash
- Andere

Kredite +4,5%*

Die Gruppe trägt stetig zur Finanzierung der regionalen Wirtschaft bei:

- Immobiliendarlehen +4,7 Mrd.€* / +3%
- Akquise von GE Capital: +10,1 Mrd.€* im Bereich Factoring & Leasing
- Konsumkredite +1,9 Mrd.€* / +6,4%
- Loan to Deposit Ratio 119,5% / -0,1bp

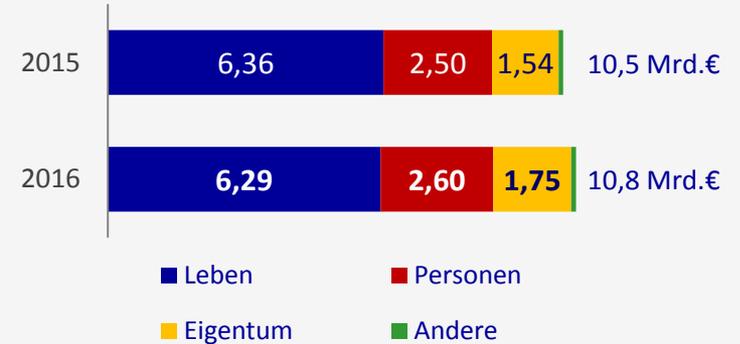
Einlagen -und Kreditwachstum auf Basis von konstantem Perimeter
* Konstantes Perimeter

Versicherung: Das zweite Hauptgeschäftsfeld

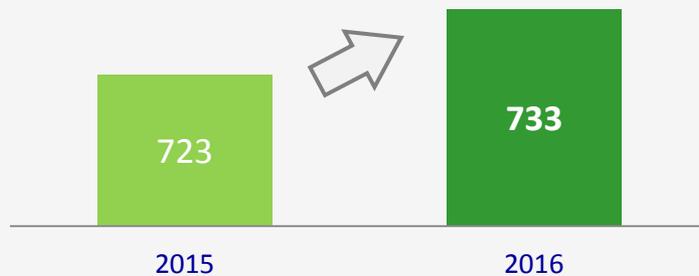
Vertragsabschlüsse +3% (Mio.)



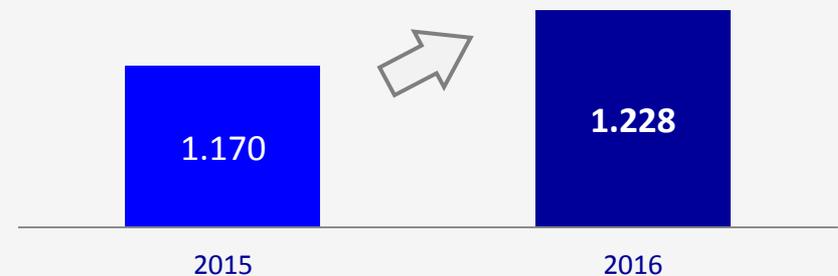
Umsatz 10,8 Mrd.€ / +2,3%



Nettogewinn +0,4% (Mio.€)



An die Gruppe gezahlte Nettoprovisionen +4,9% (Mio.€)



Innovative Dienstleistungen als Wachstumstreiber

Nr.1 bei Hausüberwachungssystemen

- 1986: Gründung von Euro Protection Services
- 415.000 Mitglieder (+6,5% zum Vorjahr)
- 31% Marktanteil bei Privatkunden

Nr.1 Mobilfunkanbieter*

- Euro Information Telecom mit 1,56 Mio. Kunden
- 50.000 neue Mobilfunkverträge in 2016

* in Bezug auf Kundenzahl & Umsatz

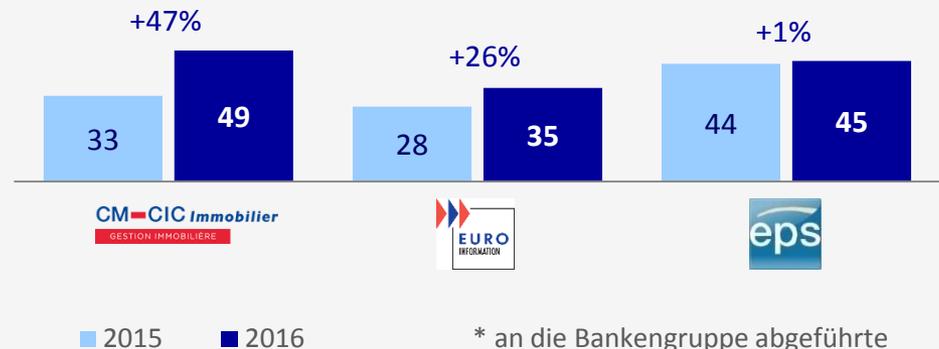
Verkauf von Immobilien +34%

- CM-CIC Agence Immobilière verkaufte

2016 mehr als 8.800 Immobilien

an Privatkunden

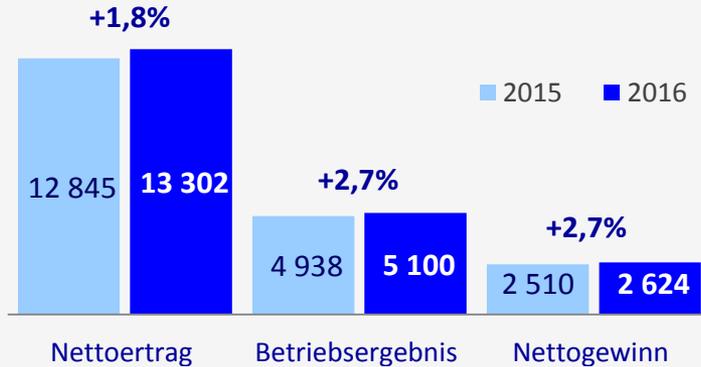
129 Mio.€ Ergebnisbeitrag* → +22% zum Vorjahr



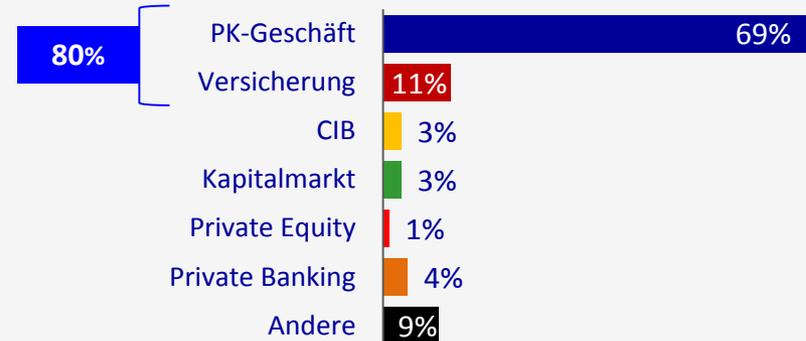
* an die Bankengruppe abgeführte Gewinne und Gebühren

Beständige Gewinne

Höchster Gewinn der Firmengeschichte (Mrd.€)



Beitrag der Geschäftsbereiche zum Nettoergebnis



Ein um 1,8% gesteigerter Nettoertrag in 2016, getrieben vor allem von Gebühren und Provisionen im PK-Bereich

- Nettogewinn um 2,7% auf 2,6 Mrd.€ gesteigert
- Eigenkapital auf 39,6 Mrd.€ gesteigert, CET1 15%
- Nettozinsertrag PK-Bereich: 9,682 Mrd.€ (-0,8%)
 - Konsolidierung im Niedrigzinsumfeld sowie durch Neuverhandlungen von Immobiliendarlehen
 - leicht gesunkene Zinsmarge durch bei CM11, CIC und Targobank Deutschland
- Versicherungsgeschäft: 10,8 Mrd.€ Umsatz / +2,3%
 - robustes Ergebnis im zweiten Hauptgeschäftsfeld, stabiles Nettoergebnis i.H.v. 733Mio.€
- Akquise der Factoring & Leasing Sparten von General Electric in Deutschland und Frankreich konnten ebenfalls weiteres Wachstum generieren

4.

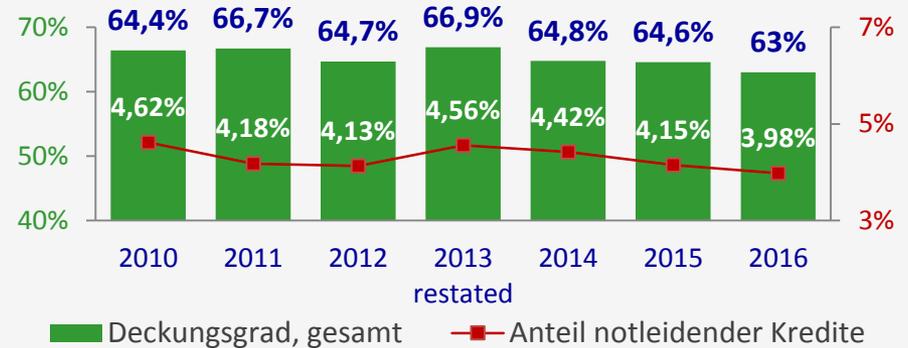
Asset Portfolio: Ein ausgewogenes Risikoprofil

Risikosteuerung

Geringer Anteil notleidender Kredite (Mio.€)



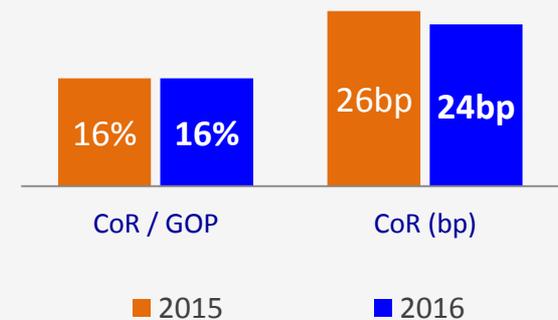
Notleidende Kredite & Deckungsgrade



Stabile Risikokosten

- Risikokosten 2016: 826 Mio.€ vs. 2015 in 803 Mio.€, beeinflusst u.a. von
 - Vollkonsolidierung der Targobank Spanien, Risikokosten dieser Sparte: 100 Mio.€
 - Akquisition von GE Factoring & Leasing
- Aufwand für Rückstellungen sank um 11,5%
- Verbesserung der Risikokosten für Privatkunden im Retail und Private Banking

Risikokennzahlen



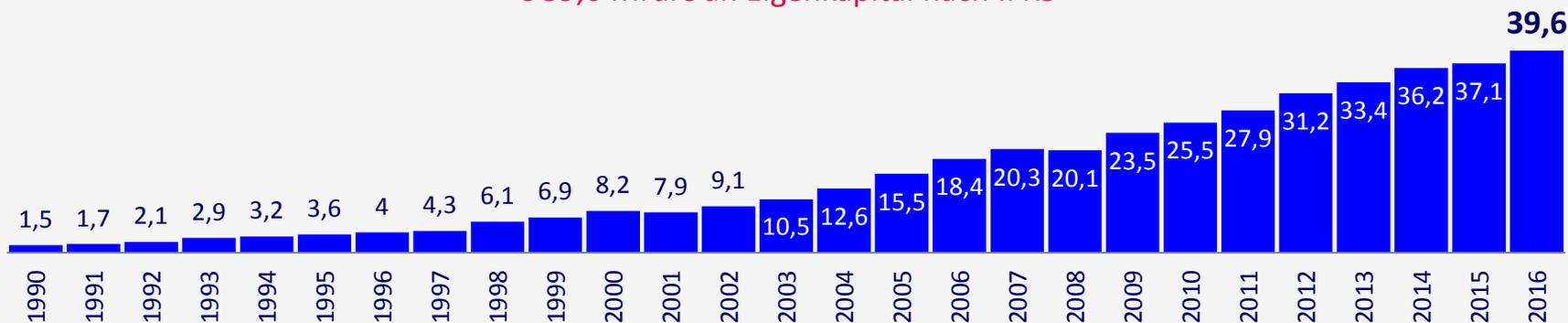
5.

**Eine
komfortable
Eigenkapitalausstattung**

Eigenkapital:

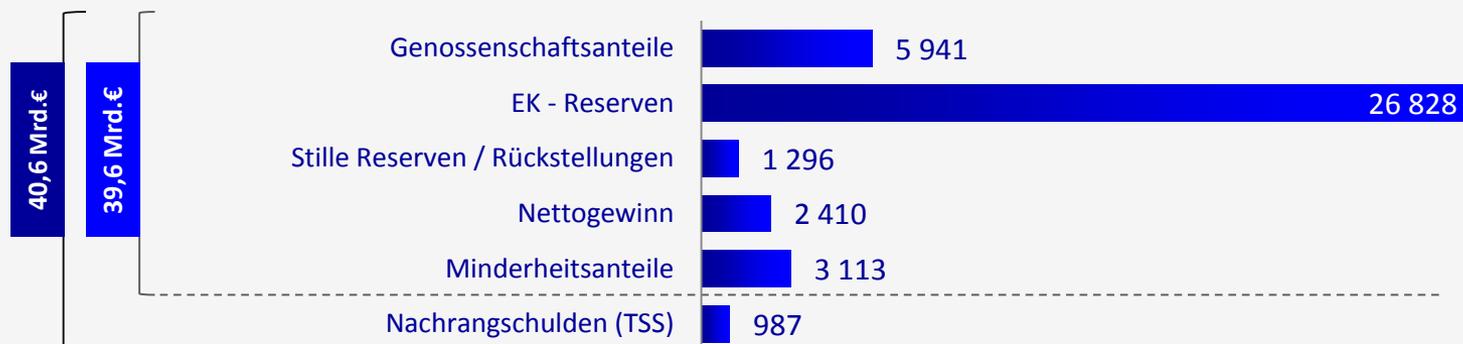
Stetig organischer Zuwachs seit mehr als 25 Jahren

€ 39,6 Mrd.€ an Eigenkapital nach IFRS



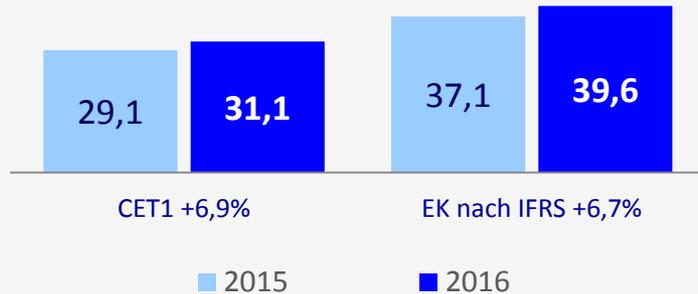
EK in 2015: restated, Zahlen in Mrd.€

Eigenkapital nach IFRS + TSS: 40,6 Mrd.€



Eigenkapitalausstattung

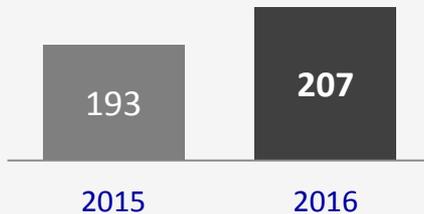
Common Equity Tier 1 & IFRS Equity Capital (Mio.€)



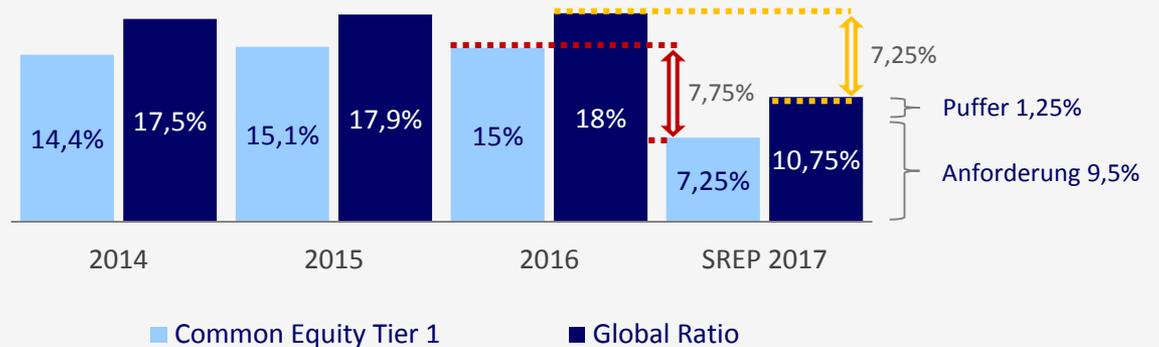
Eigenkapitalquoten



RWA +7,6% (Mrd.€)



Entwicklung Eigenkapital und SREP Anforderungen

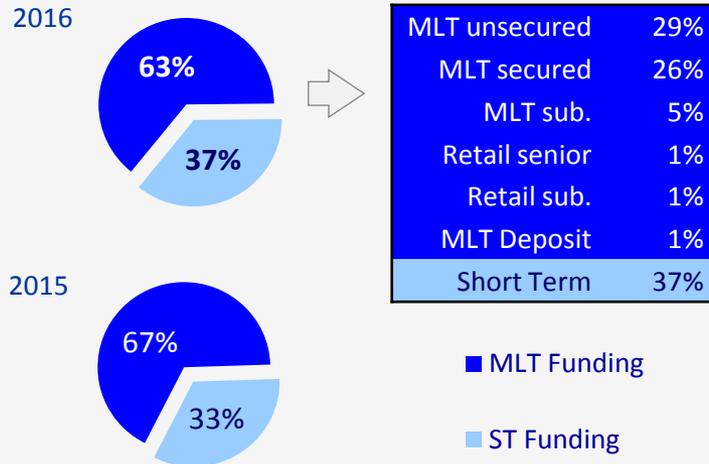


6.

**Eine
hervorragende
Liquiditätslage**

Liquiditätslage per 31.12.16*: 133 Mrd.€ / +7%

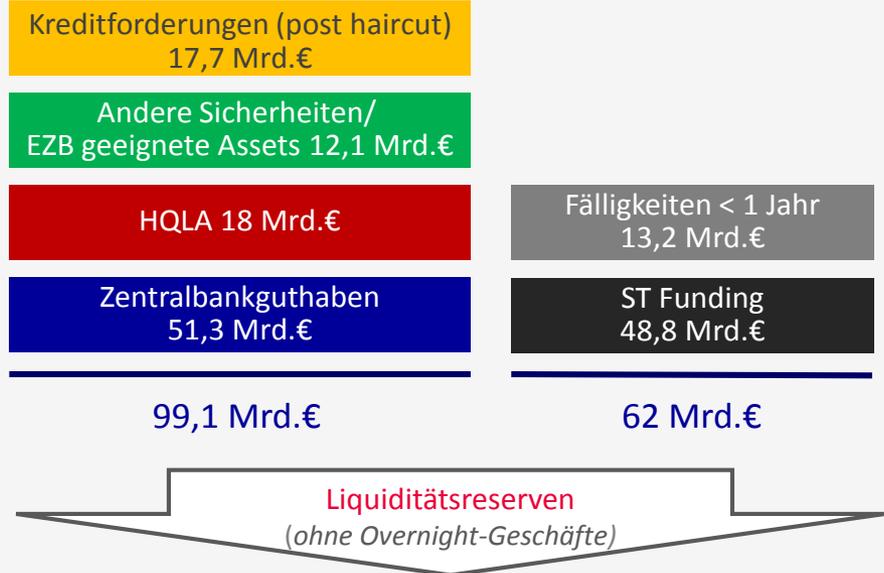
Funding Gruppe CM11



- 37,5 Mrd.€ Überdeckung im Bereich Funding
- LCR = 140%

*Funding inkl. TLTRO und exkl. Targobank Deutschland, Banque de Luxembourg sowie CIC New York / Singapur

Liquiditätspuffer* / kurzfristige Fälligkeiten = 160%



Emissionen 2017 / 2016

Emissionspolitik 2017*

- 13,1 Mrd.€ an Fälligkeiten in 2017
- 7,4 Mrd.€ Neuemissionen per 23.Mai 2017
- 5,3 Jahre durchschnittliche Laufzeit
- 90% senior / 10% covered
- 89% EUR - 5% GBP - 6% CHF

Emissionspolitik 2016*

- 12,5 Mrd.€ an Fälligkeiten in 2016
- 12,5 Mrd.€ Neuemissionen per Dezember 2016
- 5,6 Jahre durchschnittliche Laufzeit
- 88% senior / 12% covered
- 79% EUR - 13% USD - 8% JPY

Emissionstyp	Datum	Volumen ('000 000)	Währung	Laufzeit	Fälligkeit
Senior Unsecured	Mai-17	250	CHF	8+	Dez-25
Senior Unsecured	Mai-17	1.250	EUR	10	Mai-27
Senior Unsecured	Feb-17	190	CHF	8	Feb-25
Senior Unsecured	Jan-17	1.250	EUR	5	Jan-22
Senior Unsecured	Okt-16	1.000	JPY	5/7/10	Okt-21/23/26
Senior Unsecured	Juni-16	1.000	EUR	4	Juni-20
Senior Unsecured	Apr-16	1.000	USD	5	Apr-21
Senior Unsecured	Apr-16	750	USD	3	Apr-19
Senior Unsecured	März-16	1.500	EUR	3+	Juni-19
Senior Unsecured	Jan-16	1.250	EUR	10	Jan-26
Tier 2	März-17	500	EUR	10	März-27
Tier 2	Okt-16	700	EUR	10	Okt-26
Tier 2	März-16	1.000	EUR	10	März-26
Covered Bond	Feb-17	750	EUR	8	Feb-25
Covered Bond	Jan-15	1.500	EUR	6+	Sept-22

* ohne TLTRO

7.

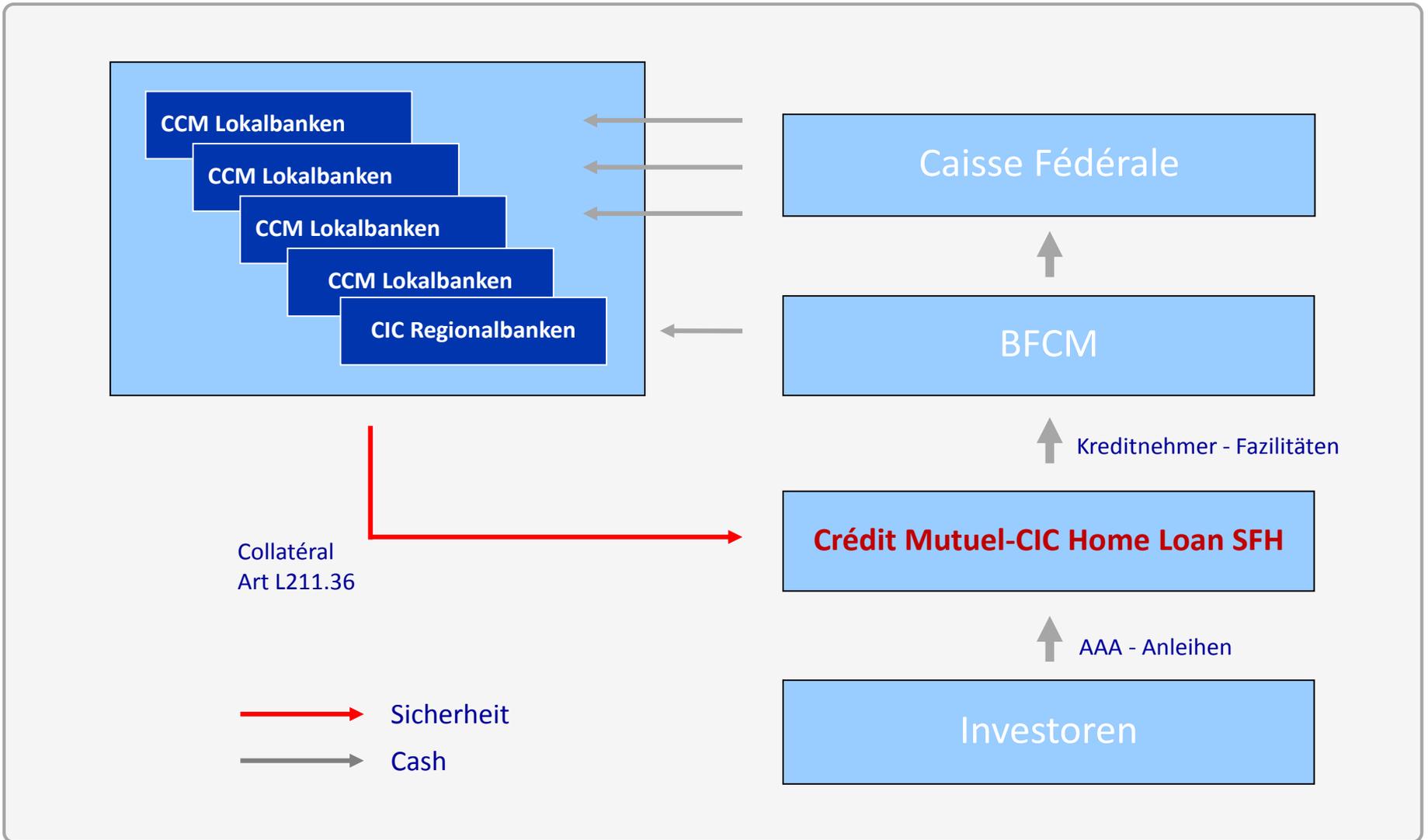
CM-CIC Home Loan SFH

Crédit Mutuel – CIC Home Loan SFH: Kurzfassung

- **Banque Fédérative du Crédit Mutuel (“BFCM” oder der “Kreditnehmer”)**
 - > Holding und zentralisierte Refinanzierungseinheit der Gruppe *Crédit Mutuel-CIC*
 - > sehr gute Senior Unsecured Debt Ratings: A (stabil) / Aa3 (stabil) / A+ (stabil) von *S&P, Moody’s und Fitch Ratings*
- **Crédit Mutuel-CIC (“Sicherungsgeber”)**
 - > drittgrößte Bank nach Anzahl der Filialen in Frankreich
 - > drittgrößter Anbieter von Immobiliendarlehen in Frankreich
- **Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH (“Emittent”)**
 - > Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH ist ein französisches Kreditinstitut (Etablissement de Crédit), das von der *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)* zugelassen und reguliert wird
 - > volle Regressverpflichtung des Emittenten gegenüber der BFCM
 - > AAA / Aaa / AAA bewertete Emissionen mit Laufzeiten in “*Hard Bullet*“- Format
 - > Standardelemente von Covered Bonds: “*Asset Cover Test*” mit max. 80% LTV und max. Asset Percentage von 92,5%
 - > eine mögliche Insolvenz von BFCM darf juristisch nicht auf Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH erweitert werden
- **Deckungsstock von Immobilien in Frankreich**
 - > Portfolio mit ausschließlich erstrangigen frz. Immobiliendarlehen von *Crédit Mutuel-CIC*, gemäß Eignungskriterien
 - > erstrangige Hypotheken und garantierte Immobiliendarlehen (*Crédits Cautionnés*)
 - > LTV von 63% (*Weighted average indexed LTV*), Ø Laufzeit von 69 Monaten*

* *Quelle: Investors Report Mai 2017*

Überblick des Programmes von CM – CIC Home Loan SFH

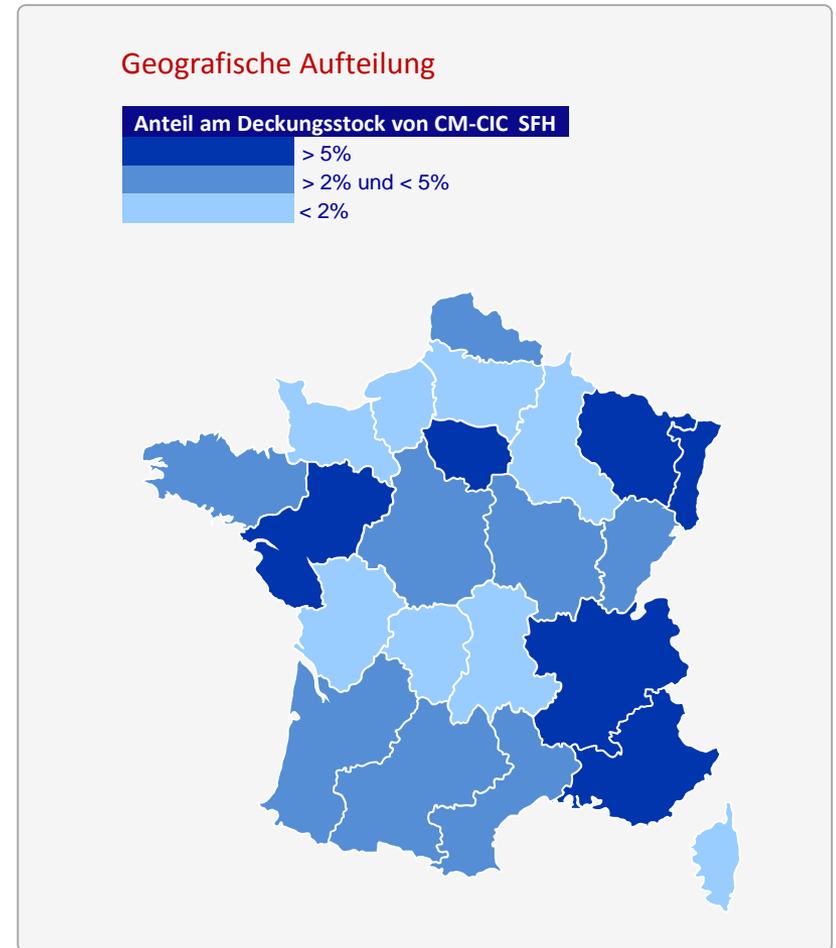


AAA – Emittent von Groupe Crédit Mutuel-CM11

- **Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH**
 - > ein französisches Kreditinstitut, das von der frz. Bankenaufsicht “*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution*” (ACPR) zugelassen und überwacht wird
 - > geprüft von *Price Waterhouse Coopers* und *Ernst & Young*
- **Crédit Mutuel Home Loan SFH mit begrenzter Geschäftstätigkeit in Bezug auf das Funding**
 - > Aufgabe ist die Emission von Covered Bonds und somit die Refinanzierung der Gruppe Crédit Mutuel
 - > begrenzte Regressverpflichtung sowie Klageverzicht-Klausel in sämtlichen mit dritten Parteien vereinbarten Verträgen
 - > doppelter Regress gegenüber *BFCM* und den gegebenen Sicherheiten (Deckungsmasse der Immobiliendarlehen)
- **Im Falle eines Ausfalles des Kreditnehmers: automatische Übertragung gegebener Sicherheiten**
 - > “*European Collateral Directive Provisions*” wurden in den “*French Monetary and Financial Code*” (Art. L211-38 JUL 2005) übertragen
 - > Absonderung der Sicherheiten vom Sicherheitengeber (*CM11-CIC*) zu Gunsten des Emittenten (*Crédit Mutuel Home Loan SFH*)
 - > Sicherheiten werden gänzlich auf den Sicherheitennehmer übertragen
- *Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH* profitiert vom neuen Gesetzesrahmen (*SFH*), welcher vom frz. Parlament im Oktober 2010 gebilligt wurde (*Bankruptcy law, UCITS 22.4 compliance*)

Deckungsstock per 10.05.2017

- Nur erstrangige Hypotheken und garantierte Immobilienkredite
 - > ausschließlich Privatimmobilien
 - > keine Kreditverbriefung
 - > keine Asset-Substitution
- Besitzrechte & Rechtsstand ausschließlich in Frankreich
- Nur von CM11-CIC vergebene Kredite kommen in den Deckungsstock
- Keine Kredite mit Zahlungsverzug im Deckungsstock
- Restriktive Zulassungskriterien
- Kreditvergabe im ganzen Land
 - > diese geographische Verteilung steht für das breitgefächerte Profil von Crédit Mutuel



Hauptelemente des Programmes

Emittent	Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH
Volumen	30 Mrd.€
Ratings	AAA (S&P) / Aaa (Moody's) / AAA (Fitch)
Risikogewichtung	gem. ECBC + CRR / CRD4
Laufzeitformat	soft bullet
Währung	jede
Listing	Paris
Landesrecht	französisch
Max. LTV	100% (mit 80% Deckelung des LTV für ACT)

Qualität der besicherten Darlehen

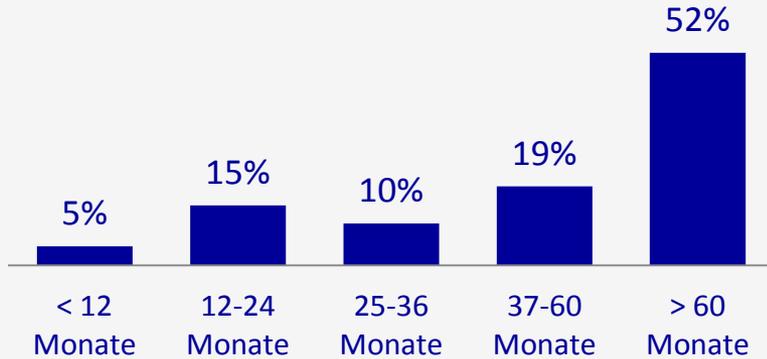
Gute Bewertung durch Ratingagenturen	AAA / Aaa / AAA nach <i>S&P, Moody's</i> und <i>Fitch Ratings</i> Exposure von qualitativ hochwertigen frz. Immobiliendarlehen
Voller Rückhalt der Gruppe CM11-CIC	Drittgrößte Bank im Geschäft mit Privatkunden Frankreichs <i>A (stabil) / Aa3 (stabil) / A+ (stabil)</i> nach <i>S&P, Moody's</i> und <i>Fitch</i> Solides Geschäftsmodell mit sicherheitsorientierter Risikopolitik
Solide Deckungsmasse	Sehr geringer Anteil notleidender Kredite Strenges Kundenbewertungs –und Kontrollmodell
Besondere Elemente des Programmes	Asset Cover Test gewährleistet die Überdeckung der Kredite und kann somit Risiken abfedern Hedging-Strategie und gute Liquiditätslage senken das Markt –und Liquiditätsrisiko

Deckungsstock per 10.05.2017

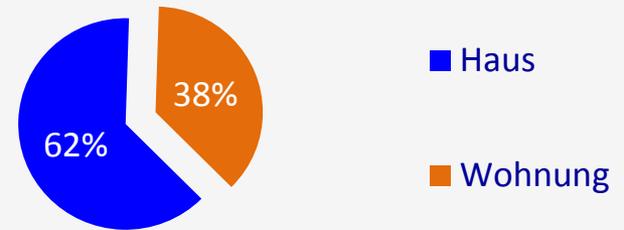
Nominalwert	30 Mrd.€
Typ	erstrangige frz. Immobilienhypotheken und garantierte Immobilienkredite
Anzahl Kredite	382.485
WA Current LTV	63%
WA Indexed LTV	63%
Laufzeit	69 Monate
Zins	90% fest, 10% variabel (<i>gedeckt</i>)
max. Kreditvolumen	1.000.000 €
Aufgliederung DS	72% Hypotheken, 28% garantierte Kredite

Deckungsstock per 10.05.2017

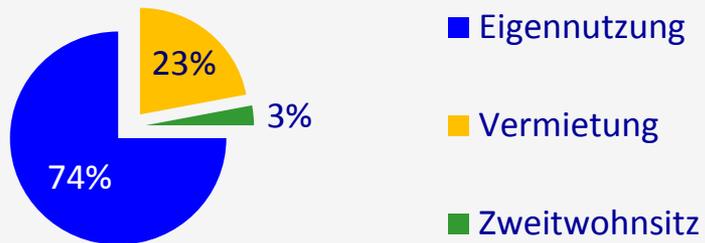
Laufzeit



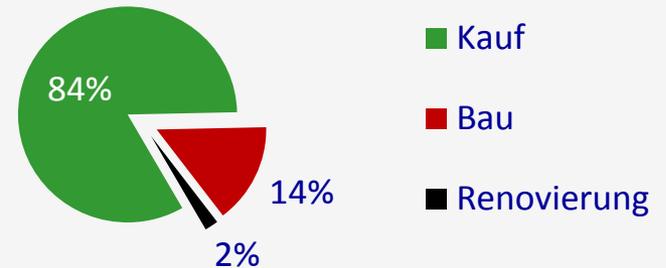
Immobilientyp



Nutzungsform

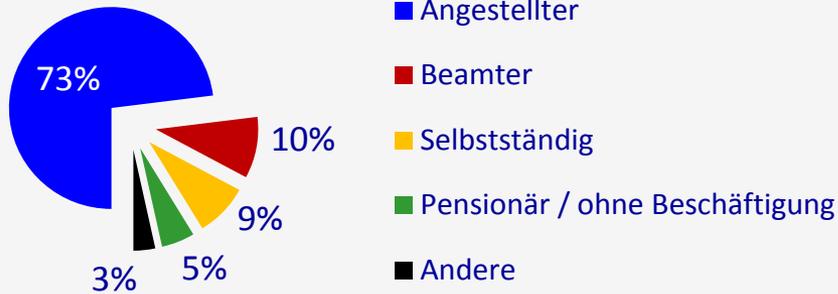


Kreditverwendung

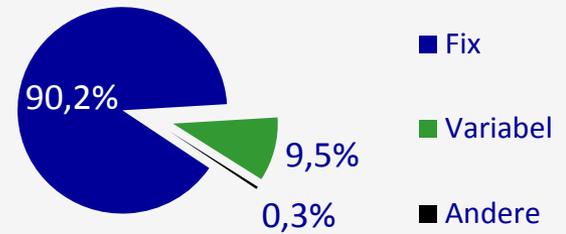


Deckungsstock per 10.05.2017

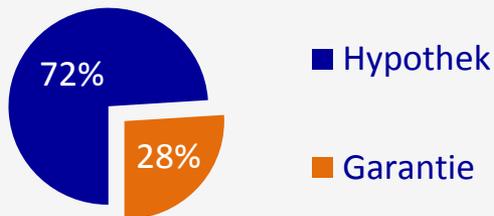
Anstellungsverhältnis Kreditnehmer



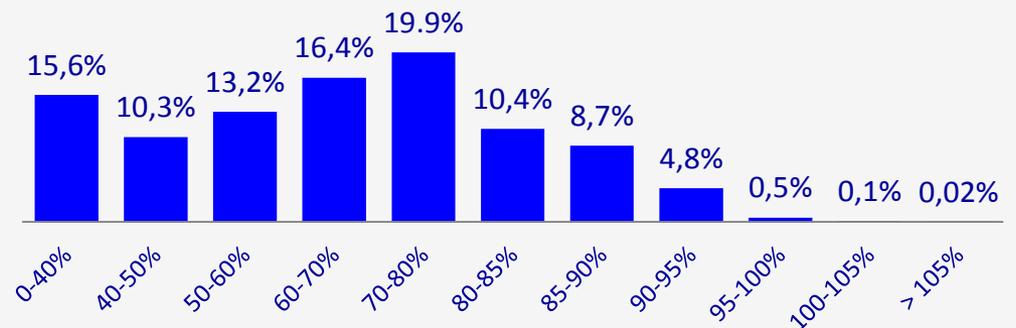
Zinsbindung



Besicherung



Beleihungswert (unindexed LTV)



Solidität des französischen Immobilienmarktes

Günstige strukturelle Faktoren

- wachsende Bevölkerung
- niedrige Eigentümerquote im europäischen Vergleich
- Immobiliennachfrage entwickelt sich stärker als das Immobilienangebot
- Mangel an Wohnraum treibt die Preisentwicklung in Frankreich

“Marktindikatoren Frankreich – Observatoire Crédit Logement April 2017”

Zinsen	Fälligkeiten / Tilgung	Aktivität
Zins Immobiliendarlehen, Ø 1,55%	Laufzeit Immobiliendarlehen, Ø 17,7 Jahre	Neugeschäftsumsatz, absolut +14,1%
Zins Altbau: 1,56% Zins Neubau: 1,63%	Kosten Immobiliendarlehen, Ø 4,05 Jahresbruttoeinkommen	Neugeschäftsvolumen +5,9%

Solide finanziertes Immobilienmarkt in Frankreich

Sicherheit durch erstrangige Immobiliendarlehen sowie strenge Kreditvergabekriterien

- monatliche Annuität beträgt max. 1/3 des verfügbaren Einkommens (\emptyset : 31%)
- präzise Analyse des Kreditnehmers
 - ✓ Beschäftigungsverhältnis
 - ✓ Regelmäßigkeit des Einkommens
 - ✓ Kredithistorie
- maßgeblich für ein Darlehen ist die Bonität des Kunden, die Immobilie tritt hier in den Hintergrund
- durchschnittliche Laufzeit: 17,7 Jahre*
- Anteil Festzinsdarlehen > 90%
- sämtliche Kredite sind garantiert
- robuster frz. Immobilienmarkt dank des niedrigen Zinsniveaus
 - 1,55% April 2017 gegen 1,62% Juni 2016*

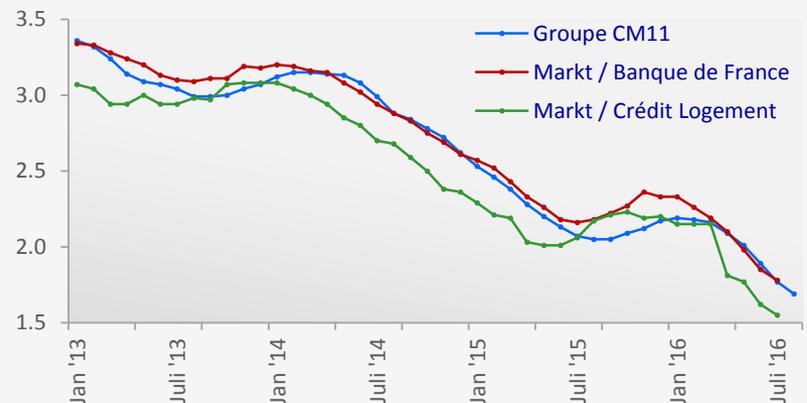
* ohne Versicherungsleistungen

Quelle: Crédit Logement / CSA APR 2017, Banque de France vereinfachte Grafiken

Bonität der Kreditnehmer, Basis: 100



Zinsniveau von Immobiliendarlehen an Privatkunden (%)



SFH: Gesetzesrahmen im europäischen Vergleich

	Société de Financement de l'Habitat (SFH)	Emittent von Hypothekendarlehen
Gesetzliche Überdeckung	105%	102%
laufende Prüfung der Deckungswerte (nach <i>Vorsichtsprinzip</i>)	JA	JA
max. Beleihungsgrenze	80%	60%
Gewerbeimmobilien in Deckungsmasse	NEIN	JA
Standort der Immobilien	EU, europäischer Wirtschaftsraum, nicht EWR AAA-AA	EU, EWR, nicht EWR AAA-AA (max. 10%)
Ersatzdeckungswerte	15%	20%
Regulatorische Aufsicht	JA, "Specific Controller"	JA, "Sachwalter"
Vorfälligkeit von Covered Bonds	NEIN	NEIN
Steuerung des Liquiditätsrisikos	Liquiditätsabdeckung von 180 Tagen	Liquiditätsabdeckung von 180 Tagen

8.

Groupe Crédit Mutuel CM11: Struktur

Die Ursprünge von Crédit Mutuel

Genossenschaftliche Wurzeln

- Ende des 19. Jahrhunderts entwickelte Frédéric-Guillaume Raiffeisen (1818-1888) ein neues Konzept im Kampf gegen die Armut der Bauern und Handwerker
- Er unterstützte die Gründung genossenschaftlicher Banken, welche die Einlagen und Kredite ihrer Mitglieder verwalteten, die lokale Landwirtschaft und die Entwicklung neuer Technologien förderten, was stets im Interesse seiner Mitglieder geschehen sollte



Struktur von Crédit Mutuel

- 1882: Gründung der ersten “Caisse de Crédit Mutuel” im Elsass
- Kredite wurden ausschließlich Mitgliedern eingeräumt
- jedes Mitglied der “Caisse” hatte jeweils ein Stimmrecht
- gewählte Mitglieder arbeiten ehrenamtlich
- Gewinne wurden als Reserve thesauriert (nicht ausschüttbar)



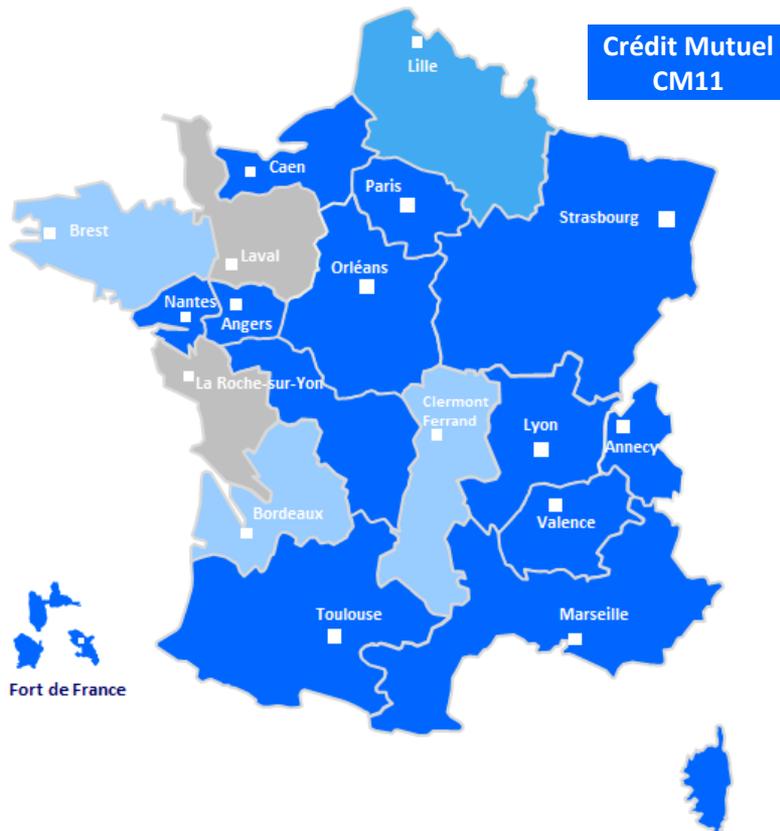
Noch heute wird auf diese Grundwerte gebaut

- Crédit Mutuel ist eine genossenschaftliche Gruppe im Dienste seiner Mitglieder, welche für eine nachhaltige Entwicklung steht

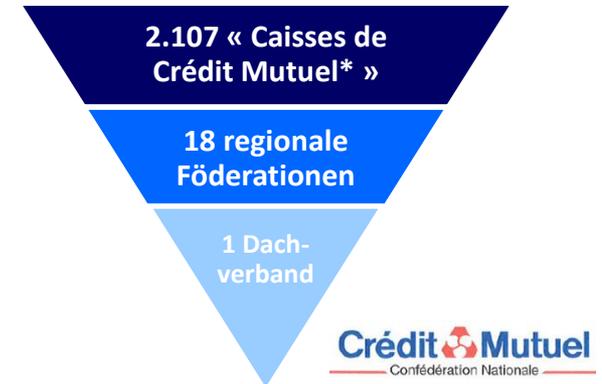




18 Föderationen



Struktur



Steuerung*

- 7,7 Mio. Anteilseigner
- 24.000 gewählte Mitglieder
- 81.657 Angestellte

* Stand: Dez. 2016

Meilensteine der Unternehmensgeschichte

Bankgeschäft

- 1882 Erste *Caisse de Crédit Mutuel* "La Wantzenau" (Elsass)
- 1919 Gründung der *Banque Fédérative du Crédit Mutuel* (BFCM)
- 1992 – 2012 *Crédit Mutuel Centre Est Europe* wird zu *CM11*
- bestehende Föderationen: *Alsace, Lorraine, Bourgogne, Champagne*
 - hinzu kommen: *Lyon* (1993), *Paris* (2002), *Annecy* (2006), *Toulouse* (2009), *Nantes / Orléans / Caen / Valence / Marseille* (2011) und *Angers* (2012)
- 1998 BFCM kauft 67% von *CIC* (100% in 2001)
- 2008 BFCM übernimmt *Citibank Deutschland*, im Zuge dessen Umbenennung in *Targo Bank*
- 2008 - 2013 Steigerung des Anteils an *Cofidis* von 33% auf 54,6%
- 2010 Aufbau eines Filialnetzes in Spanien mit BPE: *Targo Bank Spanien*
- 2011 50 / 50 Vereinbarung mit *Banque Casino*
- 2012 Gründung von *Monetico*, zusammen mit *Dejardins* führend im Geschäft mit Zahlungssystemen
- 2013 - 2014 Erhöhung des Anteils an *Banque de Tunisie* auf 34%
- 2015 *Cofidis* kauft 100% von *Banco Banif Mais* (Portugiesische Universalbank)
- 2016 *Targo Bank Spanien*: BFCM erhöht seinen Anteil von 50% auf 51%
- 2016 BFCM schließt Akquisition der Leasing –und Factoringsparten von *General Electric* in Deutschland und Frankreich ab



TARGO BANK



BANQUE DE TUNISIE

Monetico

Versicherungsgeschäft

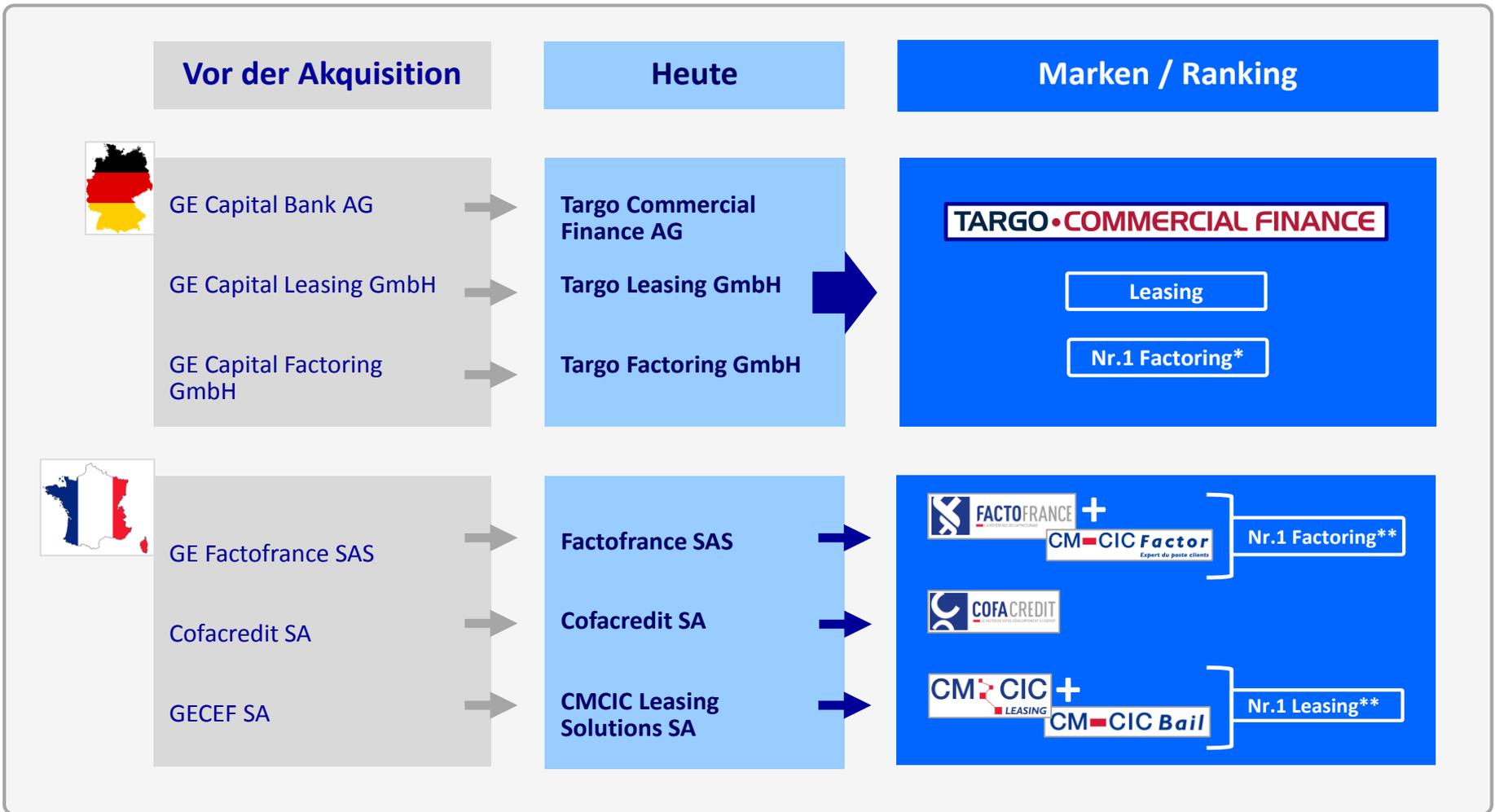
- 1989 Gründung von *Assurances du Crédit Mutuel* (ACM)
- 1989 – 2014 ACM hält 10% der Versicherungssparte von *Desjardins* und ist an der "State Farm MD Canada"-Transaktion beteiligt
- 2008 – 2009 Joint-Venture mit *RACC* Spanien → *RACC Seguros* (49%)
- 2012 – 2013 ACM übernimmt 60% von *Agrupacio Mutua* (AMCI) Spanien
- 2015 Übernahme von *Atlantis Seguros* Spanien (100%)



Assurances
Crédit Mutuel



Akquisition der Factoring & Leasing Sparten von General Electric Deutschland / Frankreich



* Quelle: Statistisches Bundesamt Ende 2013

** Quelle: Statistik ASF Ende 2015

5 Millionen Mitglieder & 15.842 Ratsmitglieder

Konsolidierungsniveau

Emittent

Crédit Mutuel
CM11

1.380 Geschäftsstellen *Caisses de Crédit Mutuel*
11 Föderationen *Fédérations*
1 Spitzeninstitut *Caisse Fédérale de Crédit Mutuel*

Genossenschaftliche
Einheiten der Gruppe



Groupe BFCM

Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA
BFCM

1. Refinanzierungseinheit der Gruppe
2. Steuerung vom Liquiditätsmanagement
3. Holding von . . .

Emittent unbesicherter Bonds

Groupe CIC



1. Holding
2. CIB
3. Steuerung des CIC Gesamtnetzwerkes
4. Steuerung des CIC-Netzwerk Ile de France



5 Regionalbanken

Tochterbanken

BECM,
Targobank
Deutschland & Spanien,
Cofidis,
Banque Casino

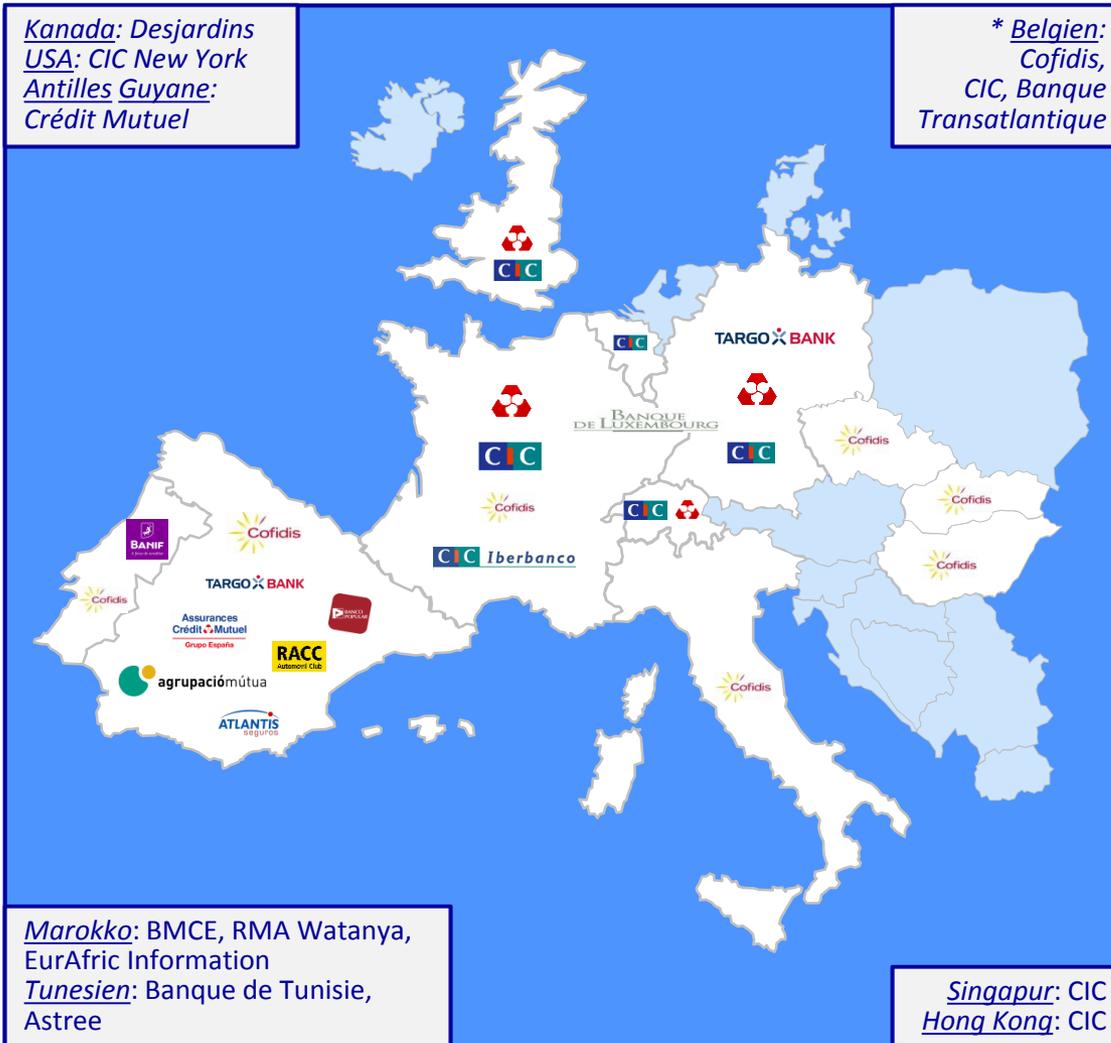
Andere Töchter

Finanz,
Versicherung,
Immobilien,
Private Banking,
Private Equity,
Technologie

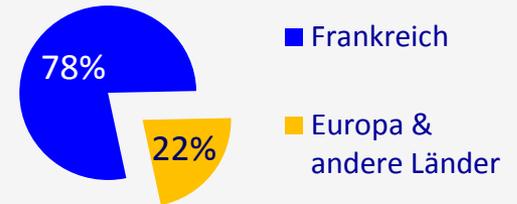
CM - CIC
Home Loan
SFH



Emittent
von
Covered Bonds



NBI: Geografische Aufteilung 2016

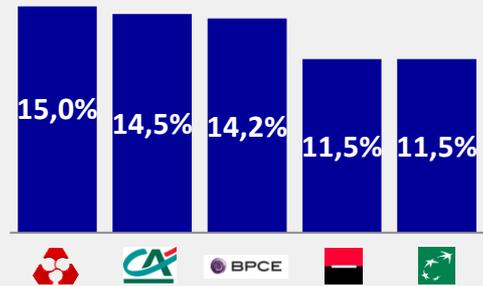


Französische Banken im Vergleich: Ergebnisse 2016

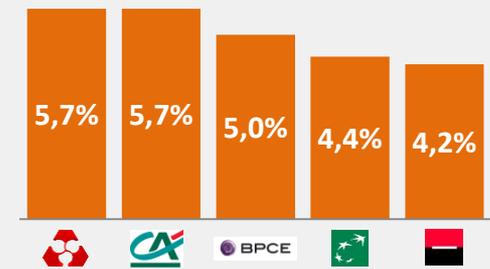
Die Groupe Crédit Mutuel
CM11 ist Nr.1 bei . . .

- Basel 3 CET1 Fully Loaded
- Leverage Ratio
- ROAA
- Cost of Risk / Gross Operating Profit
- Cost to Income Ratio

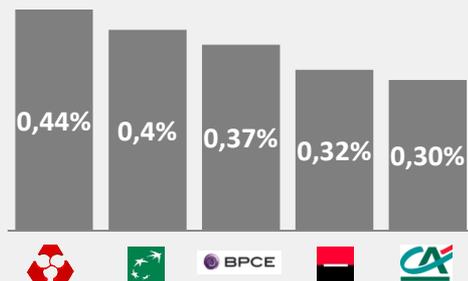
Basel 3 CET1, Fully Loaded



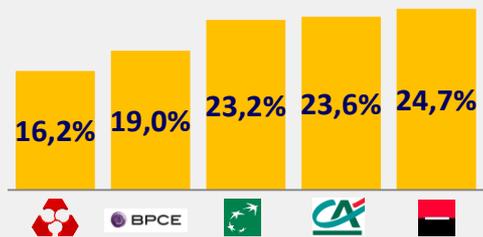
Leverage Ratio, Fully Loaded



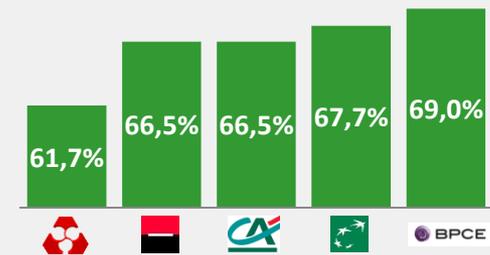
ROAA



Risikokosten / GOP



Cost to Income Ratio



Stand: Ende 2016

Crédit Mutuel

Groupe CM11

www.bfcm.creditmutuel.fr

Crédit Mutuel – CIC
Home Loan SFH

www.creditmutuelcic-SFH.com