



### **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)



**Présentation Investisseurs – Mai 2017**

# Disclaimer

---

- 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 1<sup>st</sup> 2016 and December 31<sup>st</sup> 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: Distinctions & Notations 5
2. Un modèle économique robuste 8
3. Chiffres clés 2016 12
4. Le Portefeuille d'actifs 18
5. Un haut niveau de capitalisation 20
6. Une très bonne liquidité 23
7. Crédit Mutuel Home Loan SFH 26
8. Structure du Groupe CM11 39

**1.**

# **Distinctions & Notations**

# Distinctions

---



## #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

# Notations: Un des meilleurs Ratings parmi les banques européennes

	MOODY'S	STANDARD & POOR'S	FitchRatings
	Aa3 stabil	A stabil	A+ stabil
	A1 stabil	A stabil	A+ stabil
	A2 stabil	A stabil	A stabil
	A2 stabil	A stabil	A stabil
	A1 stabil	A stabil	A positiv

**2.**

**Un  
modèle économique  
robuste**

# Un système informatique commun à l'ensemble des sites qui diffuse une offre complète de produits et de services de haute qualité



## Banque électronique



- > Activités 'acquéreur'
- > Services bancaires par internet
- > Distribution de smartphones
- > NFC paiements par smartphones
- > Services proposés à d'autres banques et accords de coopération

## Crédit



- > Crédits à l'habitat
- > Crédits à la consommation notamment sur les points de vente
- > Cartes de crédit
- > Leasing / Factoring
- > Prêts aux entreprises



## Assurance



- > Assurances IARD
- > Protection vol  
Surveillance et Domotique
- > Assurances multirisques agricoles
- > Mutuelles de santé

## Services financiers



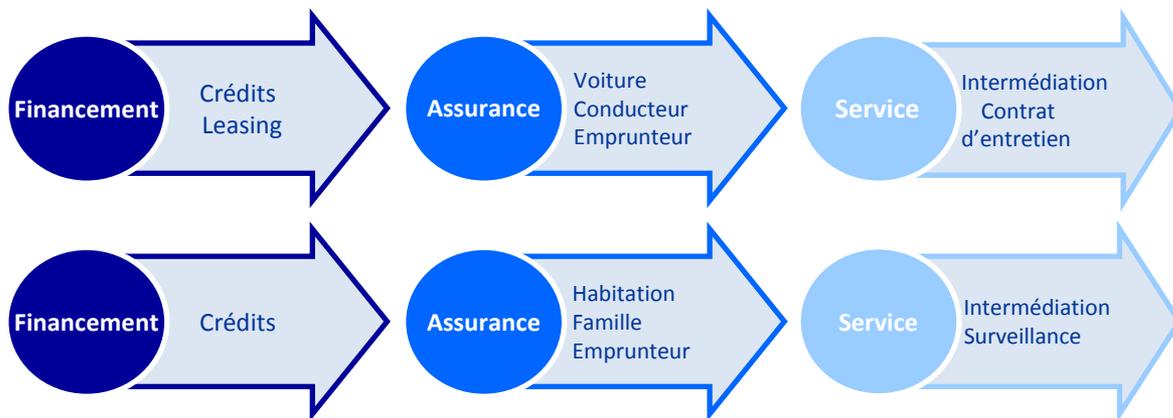
- > Assurances Vie
- > Comptes courants & d'épargne
- > Intermédiation
- > Gestion d'actifs
- > Services de Banque Privée

# Des produits innovants adaptés à l'évolution des besoins de la clientèle

La gamme de nos produits traditionnels est complétée par des produits innovants



T  
R  
A  
D  
I  
T  
I  
O  
N  
N  
E  
L  
S  
  
P  
R  
O  
D  
U  
I  
T  
S



I  
N  
N  
O  
V  
A  
N  
T  
S  
  
P  
R  
O  
D  
U  
I  
T  
S

Téléphones portables en France: Services & paiements

Crédit Mutuel Mobile



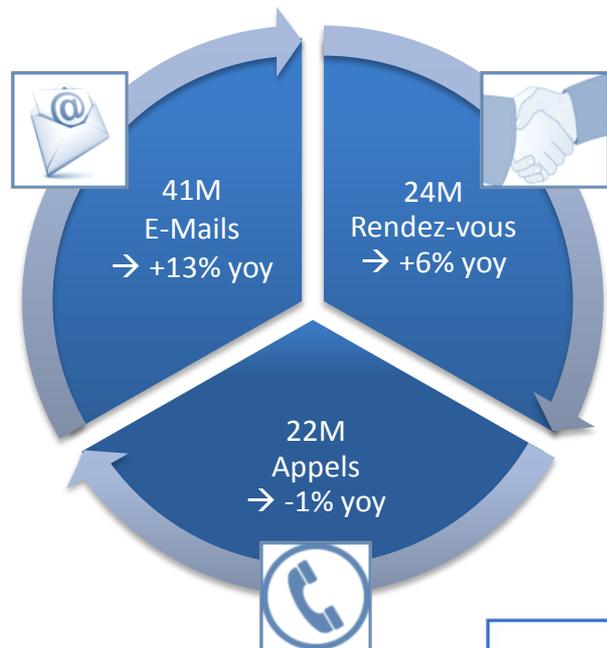
n°1 Full 4G MVNO en France

Un réseau de distribution avec 3.994 points de vente

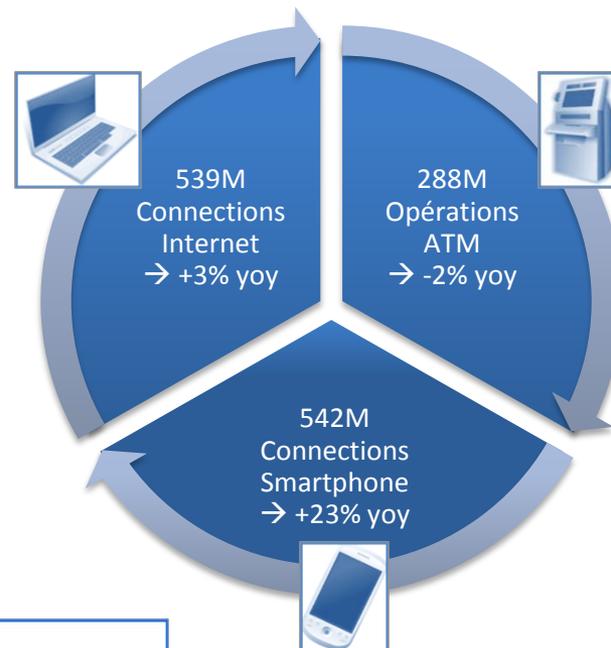
1.56 million de clients



## Dans les agences



## Et partout ailleurs



**3.**

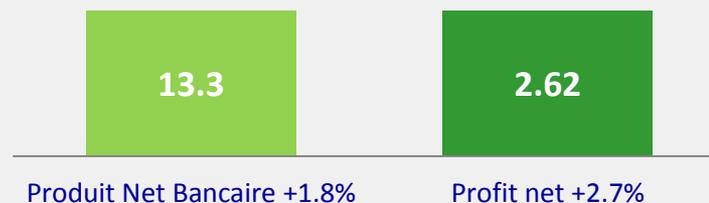
## **Chiffres clés 2016**

# Chiffres clés 2016

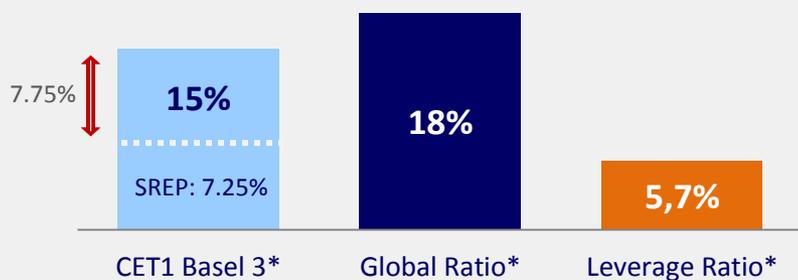
## Activité commerciale dynamique (Md€)



## Croissance des résultats (Md€)



## Renforcement de la solidité financière



## Le Groupe CM11 ...

- a poursuivi son développement dans les secteurs de la banque, de l'assurance et des services
- a renforcé sa position financière
- tout en participant activement au financement de l'économie dans les différentes régions

Croissance à périmètre constant

SREP au Janvier 2017

\* excluant les mesures temporaires

# 92.000 nouveaux clients pour un total de 23.8 millions

## Epargne 608Md€

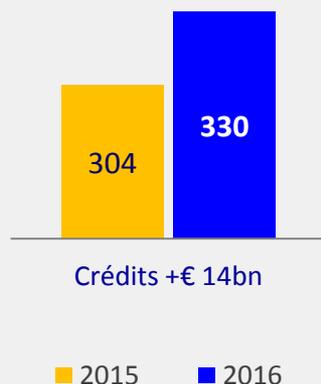
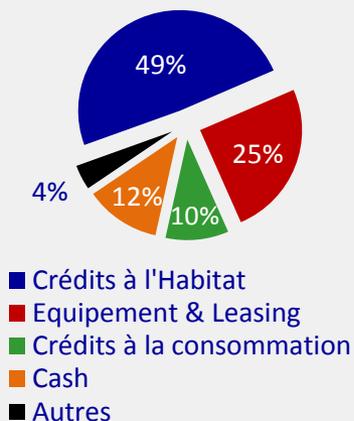


## Epargne +3.2%\*

### Une progression dans chaque secteur

- Croissance de l'épargne assurance avec 6.3Md€ de production nouvelle
- Dépôts: +16.3Md€\*
  - Comptes courants +9Md€\*
  - Epargne logement +2.9Md€\*

## Crédits 330 Md€



## Crédits +4.5%\*

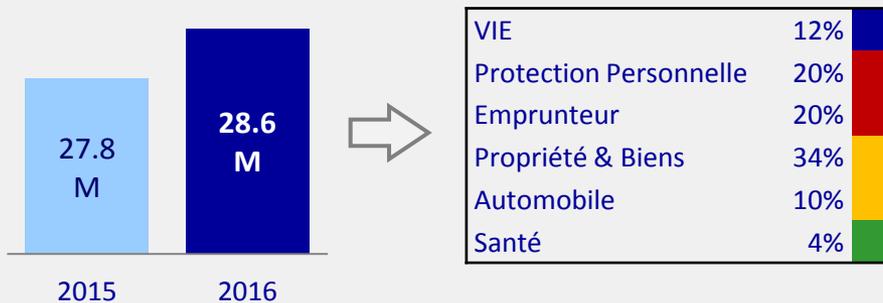
### Financement actif de l'économie régionale

- Crédits à l'habitat +4.7Md€\* → +3%
- Acquisition des entités de General Electric: → +10.1Md€\* dans factoring & leasing
- Crédits à la consommation +1.9Md€\* → +6.4%
- Loan to Deposit Ratio 119.6% → -0.1 Bp

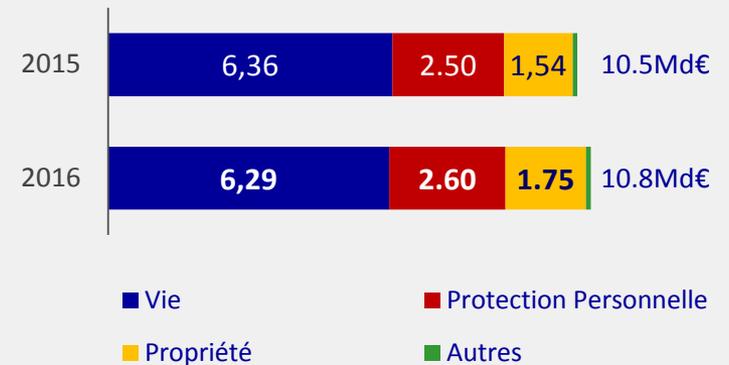
Croissance de l'épargne & crédits à périmètre constant  
\* périmètre constant

# Assurance: La seconde activité

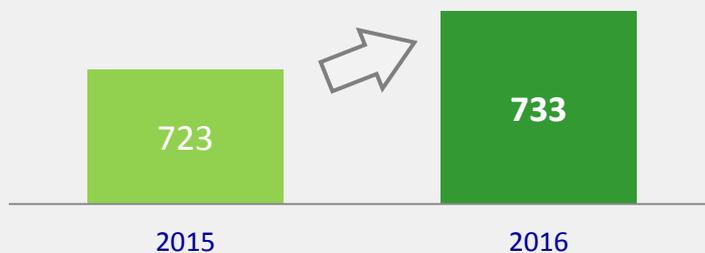
## Contrats d'assurance +3%



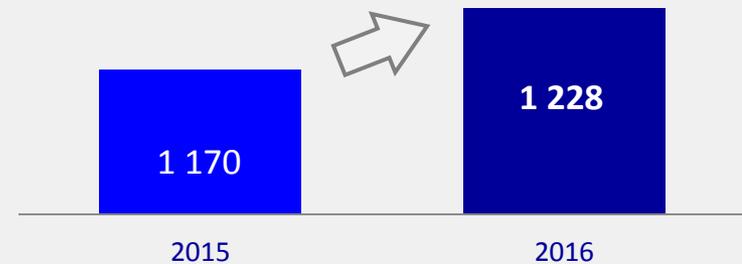
## Chiffre d'affaires: 10.8 Md€ / +2.3%



## Résultat net +0.4% (M€)



## Commissions payées au réseau +4.9% (M€)



# Des services innovants qui contribuent à la croissance

## n°1 en CCTV résidentielle

- Euro Protection Services a été fondé en 1986
- 415 000 souscripteurs (+6.5%)
- 31% de part de marché auprès des particuliers

## n°1 Full MVNO en France\*

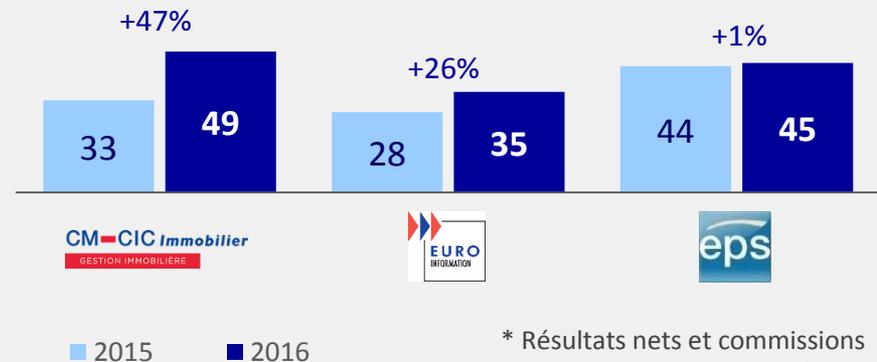
- El Telecom: 1.56 million clients
- 50 000 souscripteurs en 2016

\* en terme de clients et chiffre d'affaires

## Nombre de ventes +34%

- CM-CIC Agence immobilière vend des biens à construire aux particuliers
- 8 800 biens vendus 2016

## 129 M€ de contribution\* aux résultats → +22%



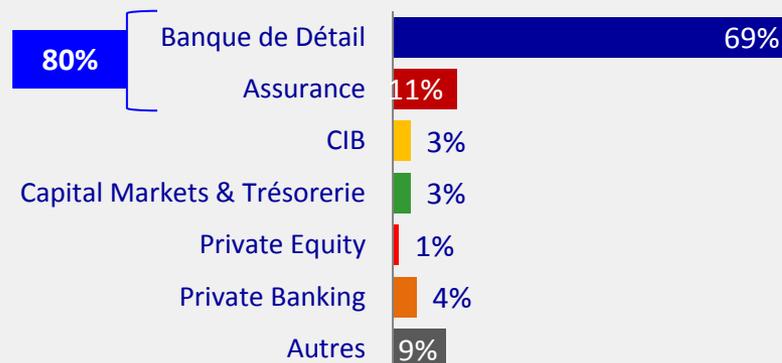
\* Résultats nets et commissions payés au réseau

# Résultats: Amélioration constante

## 2016: le résultat net le plus élevé (M€)



## Contribution des différents secteurs au PNB



Le PNB du Groupe s'est amélioré de +1.8% en 2016, soutenu les commissions de la banque de détail

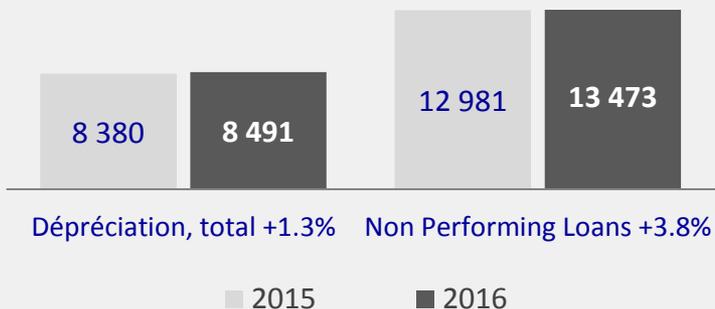
- Le profit net en hausse de 2.7% à 2.6Md€
- Les fonds propres atteignaient 39.6Md€, CET1 ratio à 15%
- Résultat opérationnel de la banque de détail: 9 682Md€ (-0.8%)
  - Consolidation dans un environnement de taux bas
  - léger recul des marges des taux de CM11, du CIC et de Targobank Germany
- Assurance: 10.8Md€ / +2.3% de chiffre d'affaires
  - des résultats stables dans la seconde activité du groupe, avec un résultat net de 733M€
- Un accroissement externe a été généré par l'acquisition des activités factoring et leasing de General Electric en France et en Allemagne

**4.**

## **Le Portefeuille d'actifs**

# Maîtrise du risque de crédit

## Les crédits en défaut sont stables (M€)



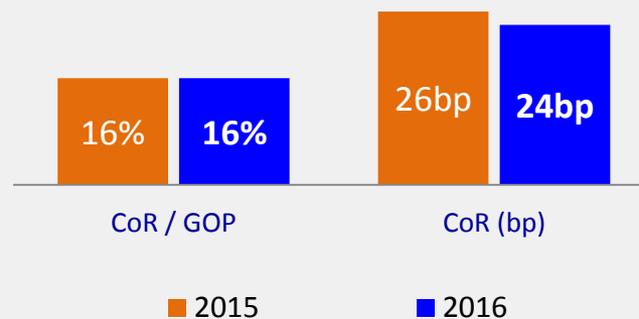
## Crédits douteux et ratios de couverture



## Coût du risque

- En 2016, le coût du risque global a totalisé à 823M€ de 803M€ en 2015, en raison de ...
  - ... l'addition de Targobank Espagne dans le bilan consolidé du groupe CM11, ce qui représente un coût du risque de 100M€
  - ... l'acquisition des activités factoring & leasing de General Electric
- Une amélioration du coût du risque des clients de la banque de détail & de la banque privée

## De bons ratios de risque

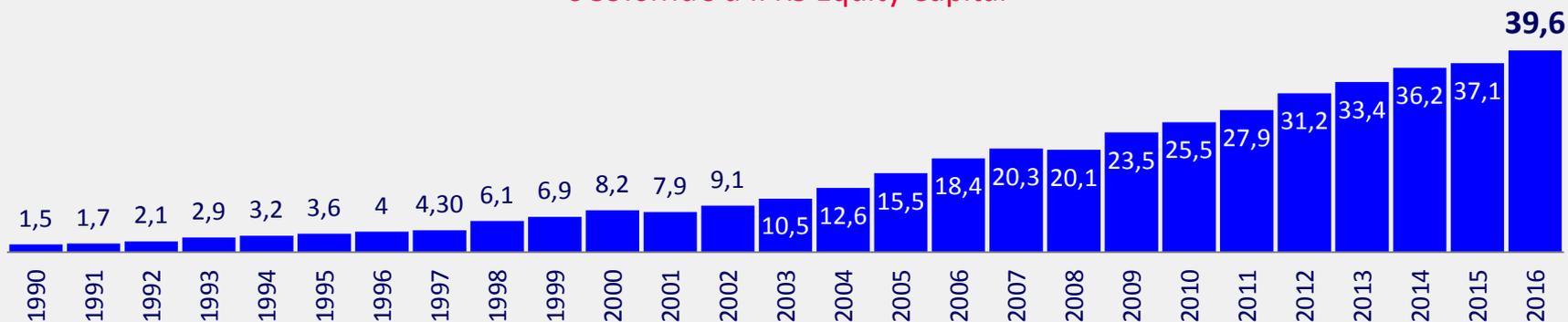


**5.**

**Un haut niveau  
de capitalisation**

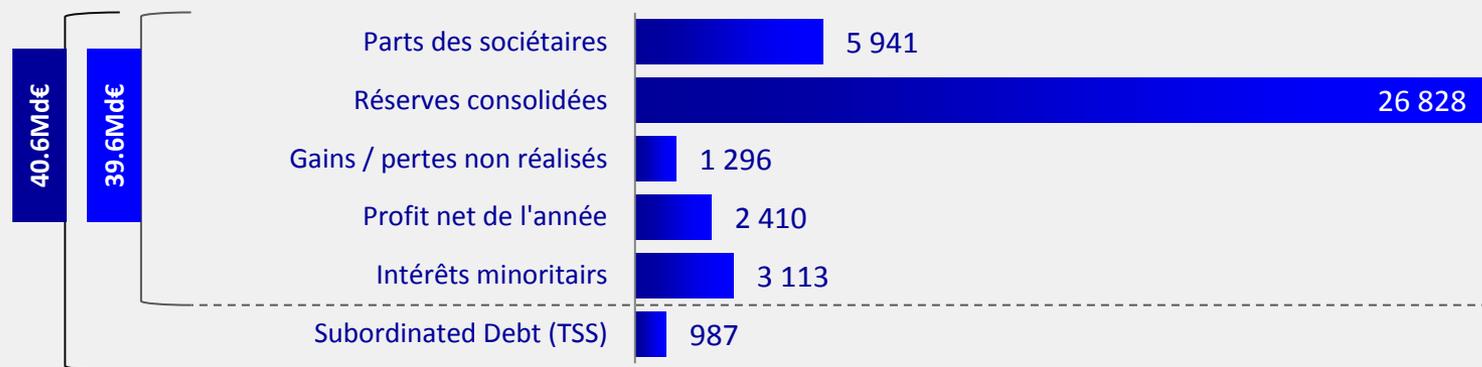
# Constante génération du capital depuis plus de 25 ans

€ 39.6Md€ d'IFRS Equity Capital



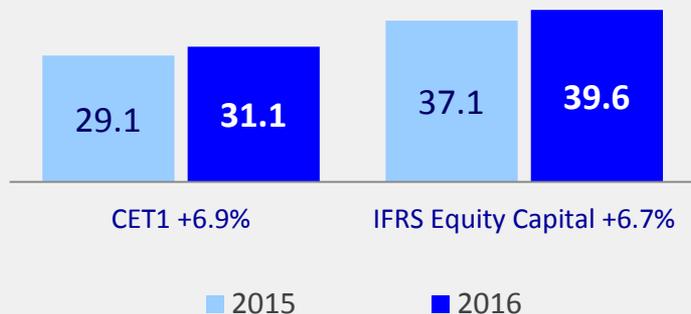
Capital en 2015 retraité, chiffres en M€

40.6Md€ d'IFRS Equity Capital: répartition + TSS (en M€)



# Un haut niveau de capitalisation

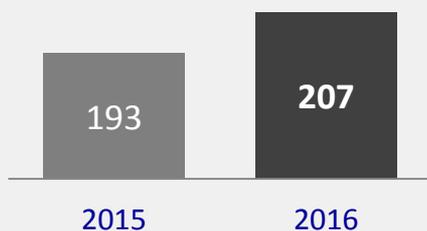
## Common Equity Tier 1 & IFRS Equity Capital



## Ratios des fonds propres



## Total RWA +7.6% (Md€)



## Evolution des fonds propres & exigences SREP



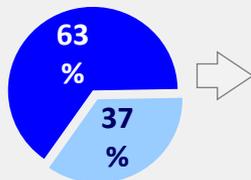
**6.**

**Une  
très bonne  
liquidité**

# 133Md€ de refinancement\* au 31.12.2016 / +7% yoy

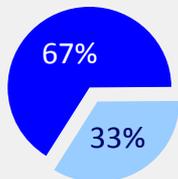
## Répartition de la ressource à fin 2015

2016



MLT unsecured	29%
MLT secured	26%
MLT sub.	5%
Retail senior	1%
Retail sub.	1%
MLT Deposit	1%
Court terme	33%

2015



■ MLT Funding  
■ CT Funding

- Un surplus de 37.5Md€ de ressources stables
- Ratio LCR = 140%

\* Le refinancement comprend le TLTRO et exclut Targobank Allemagne, Banque de Luxembourg, CIC New York et Singapour

## Buffer éligible\* / Échéances CT = 160% à fin 2016

Créances de crédit (post Haircut)  
17.7Md€

Autres titres /  
actifs éligibles 12.1 Md€

HQLA 18Md€

Dépôts banque centrale  
51.3Md€

Échéances LT < 1 an  
13.2Md€

Funding CT  
48.8Md€

99.1Md€

62Md€

Réserves de liquidité  
(sans réserves intra-day)

86Md€



2014 / 165%

94Md€



2015 / 179%

99Md€



2016 / 160%

# 2017 / 2016 Détail des émissions MLT

## Programme de refinancement 2017\*

- 13.1Md€ d'échéances en 2017
- 7.4Md€ refinancés au 23 Mai 2017
- 5.3 ans de maturité moyenne
- 90% unsecured / 10% covered
- 89% EUR - 5% GBP - 6% CHF

## Programme de refinancement 2016\*

- 12.5Md€ d'échéances en 2016
- 12.5Md€ refinancés au 31.12.2016
- 5.6 ans de maturité moyenne
- 88% unsecured / 12% covered
- 79% EUR - 13% USD - 8% JPY

Type	Emis en	Volume ('000 000)	Devise	Durée	Maturité
<b>Senior Unsecured</b>	<b>Mai-17</b>	<b>250</b>	<b>CHF</b>	<b>8+</b>	<b>Déc-25</b>
<b>Senior Unsecured</b>	<b>Mai-17</b>	<b>1.250</b>	<b>EUR</b>	<b>10</b>	<b>Mai-27</b>
<b>Senior Unsecured</b>	<b>Fév-17</b>	<b>190</b>	<b>CHF</b>	<b>8</b>	<b>Fév-25</b>
<b>Senior Unsecured</b>	<b>Jan-17</b>	<b>1.250</b>	<b>EUR</b>	<b>5</b>	<b>Jan-22</b>
Senior Unsecured	Oct-16	121.200	JPY	5/7/10	Oct-21/23/26
Senior Unsecured	Juin-16	1.000	EUR	4	Juin-20
Senior Unsecured	Avr-16	1.000	USD	5	Avr-21
Senior Unsecured	Avr-16	750	USD	3	Avr-19
Senior Unsecured	Mar-16	1.500	EUR	3+	Juin-19
Senior Unsecured	Jan-16	1.250	EUR	10	Jan-26
<b>Tier 2</b>	<b>Mar-17</b>	<b>500</b>	<b>EUR</b>	<b>10</b>	<b>Mar-27</b>
Tier 2	Oct-16	700	EUR	10	Oct-26
Tier 2	Mar-16	1.000	EUR	10	Mar-26
<b>Covered Bond</b>	<b>Fév-17</b>	<b>750</b>	<b>EUR</b>	<b>8</b>	<b>Fév-25</b>
Covered Bond	Jan-15	1.500	EUR	6+	Sept-22

\* sans TLTRO

**7.**

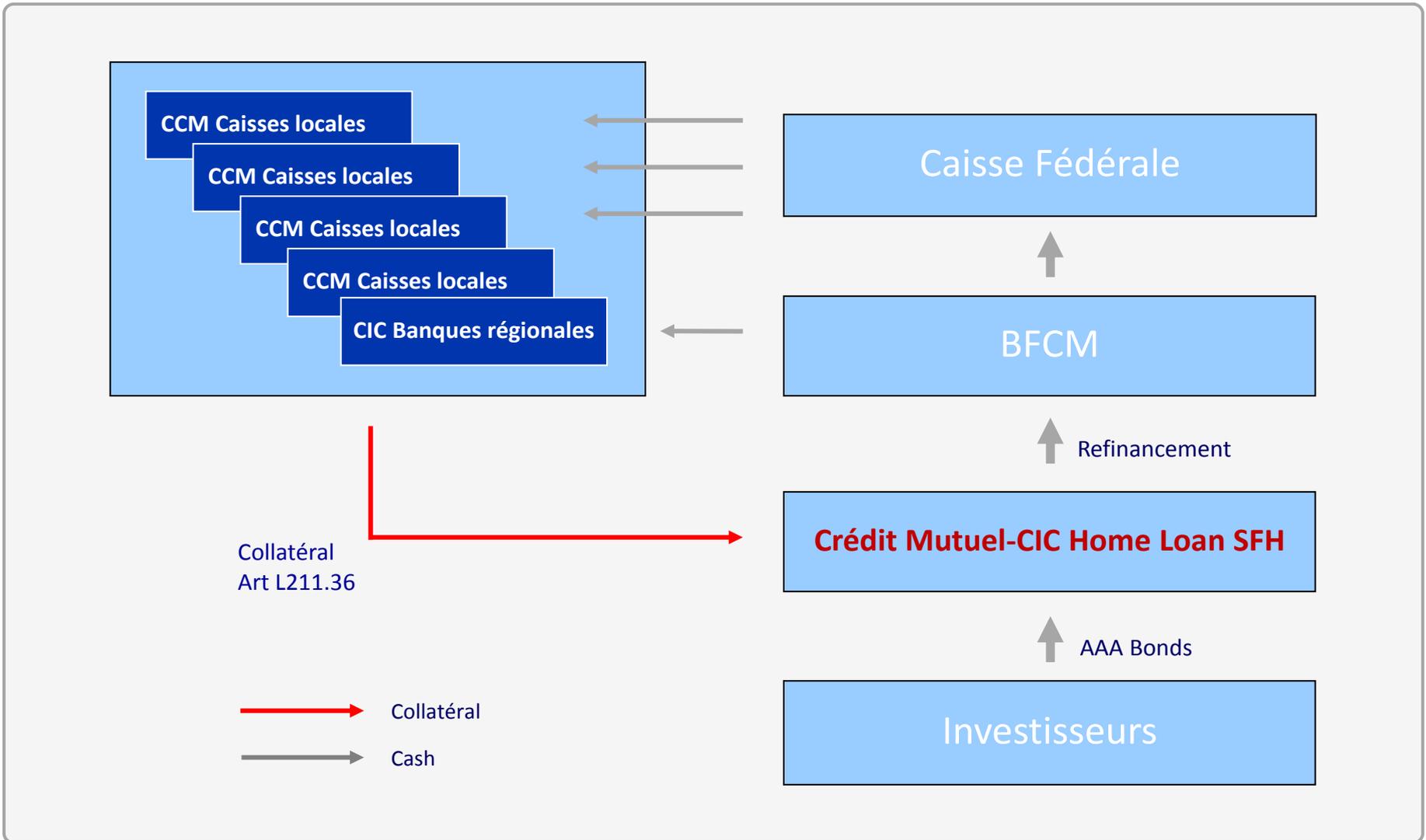
## **CM-CIC Home Loan SFH**

# Crédit Mutuel – CIC Home Loan SFH: Synthèse

- **Banque Fédérative du Crédit Mutuel – (“BFCM” ou “l’emprunteur”)**
  - > Holding et entité centrale de refinancement du Groupe CM11
  - > Notation de la dette senior unsecured: A (stable) / Aa3 (stable) / A+ (stable) de S&P, Moody’s & Fitch Ratings
- **Crédit Mutuel & CIC (“fournisseurs du collatéral”)**
  - > 3<sup>ème</sup> banque de détail en terme du nombre de Caisses et filiales en France
  - > 3<sup>ème</sup> prêteur de crédits à l’habitat en France
- **Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH (“l’émetteur”)**
  - > Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH est un établissement de crédit français, enregistré et régulé par l’Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)
  - > Obligation de recours de l’émetteur à la BFCM
  - > AAA / Aaa / AAA sont les notations des émissions avec des échéances au format “hard bullet”
  - > Asset Cover Test avec un plafond de 80% de LTV et un pourcentage des actifs de 92,5% maximum
  - > Un défaut de la BFCM n’aboutit pas à une procédure d’insolvabilité pour Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH
- **Cover Pool de crédits à l’habitat français**
  - > Le portefeuille de crédits à l’habitat retenus du Groupe CM11 répond aux critères d’éligibilité
  - > Hypothèques de premier rang et crédits garantis (crédits cautionnés)
  - > Weighted average indexed current LTV de 63%, weighted average seasoning de 69mois\*

\* source: Investors Report Mai 2017

# Structure du programme SFH

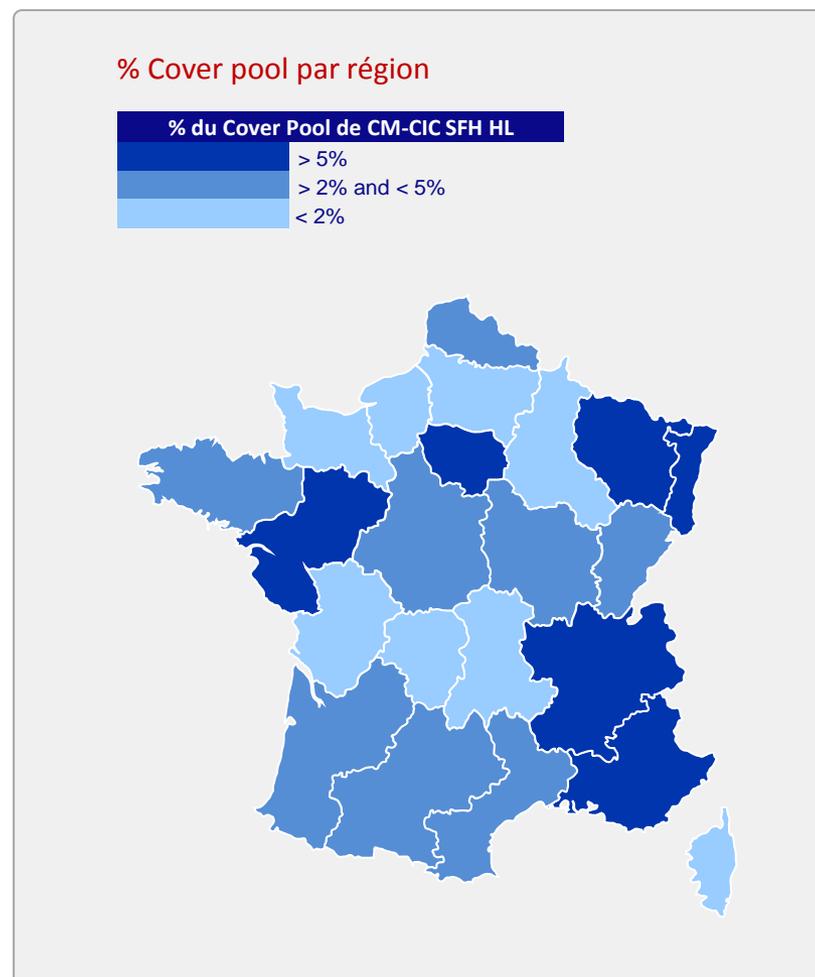


# L'émetteur AAA du Groupe Crédit Mutuel-CM11

- **Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH**
  - > Etablissement de crédit français, régulé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)
  - > Audité par *Price Waterhouse Coopers et Ernst & Young*
- **Crédit Mutuel Home Loan SFH en charge d'une activité spécifique limitée**
  - > L'activité exclusive de l'émetteur est l'émission de Covered Bonds et le refinancement des entités du Groupe
  - > Un recours limité et des clauses spécifiques sont inclus dans chaque contrat signé avec les tiers
  - > Double recours : d'abord auprès de la BFCM puis auprès du "cover pool" de crédits à l'habitat mis en collatéral
- **En cas d'insolvabilité du prêteur: liquidation automatique du collatéral**
  - > Régulé par le droit commun: les directives européennes relatives à la gestion des collatéraux sont transposés dans le code monétaire français (Article L211-38 Juillet 2005)
  - > Ségrégation des actifs par le fournisseur du collatéral (Le Groupe) en faveur de l'émetteur (*Crédit Mutuel Home Loan SFH*)
  - > Les actifs sont intégralement transférés en cas de liquidation du collatéral
- **Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH profite du nouveau cadre juridique (SFH), approuvé par le gouvernement français en octobre 2010 (Bankruptcy law, UCITS 22.4 compliance)**

# Cover Pool au 10 Mai 2017

- Hypothèques de 1<sup>er</sup> rang et crédits cautionnés
  - > aucun RMBS
  - > aucune titrisation
  - > aucun actif de substitution
- Biens concernés exclusivement en France
- Cadre juridique français pour les crédits à l'habitat
- Seuls les crédits distribués par le réseau du Groupe sont éligibles
  - Maîtrise du dispositif d'origination
  - Système informatique unique pour gérer les procédures
- Aucun crédit en arriéré de paiement dans le cover pool
- Des critères d'éligibilité très restrictifs
- Octroi des crédits à l'habitat
  - > Origine des biens dans l'ensemble du territoire
  - > La composition du cover pool reflète la présence nationale du Groupe CM11



# Détails du programme

---

<b>Emetteur</b>	Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH
<b>Taille du programme</b>	30 Md€
<b>Ratings</b>	AAA ( <i>S&amp;P</i> ) / Aaa ( <i>Moody's</i> ) / AAA ( <i>Fitch</i> )
<b>Pondération du risque</b>	conforme aux exigences ECBC et CRR / CRD4
<b>Type de maturité</b>	soft bullet
<b>Devises</b>	toutes
<b>Lieu de cotation</b>	Paris
<b>Loi applicable</b>	française
<b>Valeur hypothécaire max.</b>	100% (avec une LTV plafonnée à 80% pour les ACT)

# Qualité du cover pool

---

<b>Programme avec la meilleure notation</b>	AAA / Aaa / AAA de S&P, Moody's et Fitch Ratings avec une exposition au marché français de l'habitat de grande qualité
<b>Soutien total du Groupe CM11</b>	Le 3 <sup>ème</sup> Groupe bancaire français en banque de détail. Ratings: A ( <i>stable</i> ) / Aa3 ( <i>stable</i> ) / A+ ( <i>stable</i> ) de S&P, Moody's et Fitch Ratings Un groupe bancaire stable et profitable avec un modèle économique innovant mais très conservateur
<b>Cover pool de grande qualité</b>	Un très faible pourcentage de crédits en défaut Un système perfectionné pour l'évaluation et le contrôle de la clientèle
<b>Détails de la structure du Programme</b>	les 'Asset Cover Test' fixent le niveau de surcollatéralisation et évitent les risques de défaut La stratégie de couverture et la diversité des investisseurs diminuent les risques d'illiquidité du marché

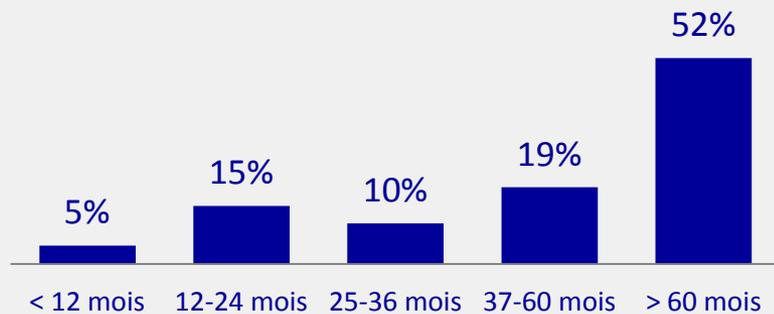
# Cover Pool au 10 Mai 2017

---

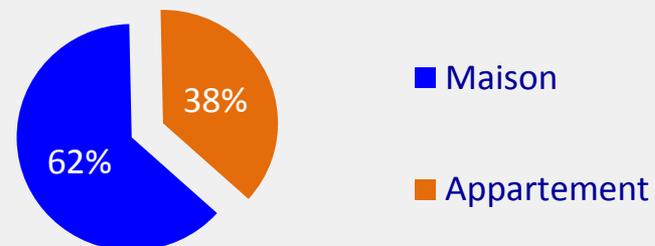
<b>Pool théorique</b>	30 Md€
<b>Type</b>	Hypothèques de 1 <sup>er</sup> rang et crédits garantis
<b>Nombre de crédits</b>	382.485
<b>WA Current LTV</b>	63%
<b>WA Indexed LTV</b>	63%
<b>Durée</b>	69 mois
<b>Type de taux d'intérêt</b>	90% fixe, 10% variable et indexé
<b>Montant max.</b>	1.000.000 €
<b>Répartition des encours du cover pool</b>	72% des crédits avec une hypothèque et 28% garantis

# Cover Pool au 10 Mai 2017

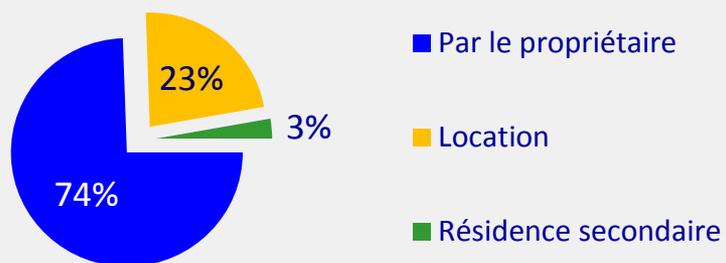
## Maturité des crédits



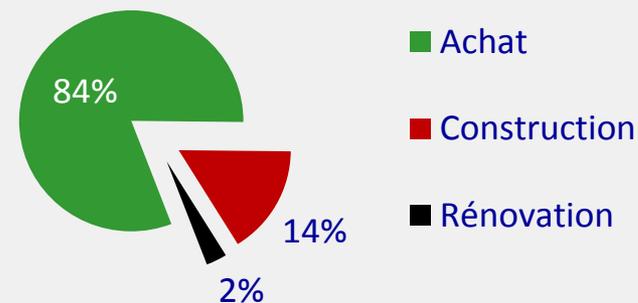
## Type de biens



## Utilisation du bien

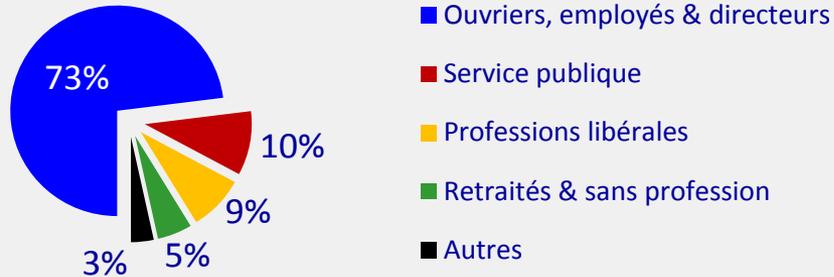


## Type du crédit

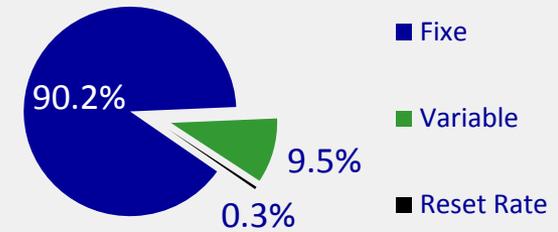


# Cover Pool au 10 Mai 2017

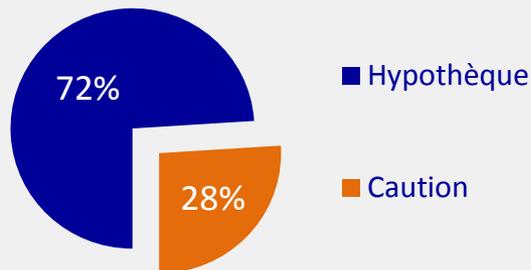
## Type d'emprunteur



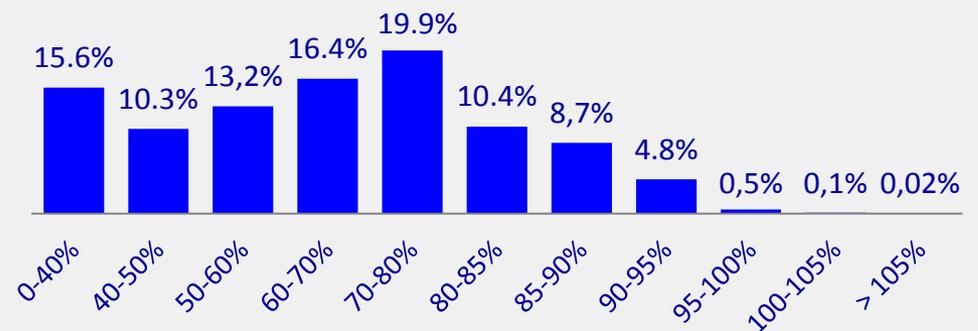
## Type de taux



## Type de garantie du crédit



## Unindexed LTV



# Solidité du marché immobilier en France

## Des facteurs structurels très favorables

- Une population croissante
- Un ratio propriétaires/locataires des plus bas en Europe
- Un marché immobilier caractérisé par une croissance asymétrique entre offre et demande de biens
- Une pénurie de l'offre qui soutient les prix de l'immobilier en France

## “Market Indicators for France – Observatoire Crédit Logement Avril 2017”

Rate	Maturity	Activity
Average Interest rate 1.55%	Average maturity of housing loans 17.7 years	New production (turnover) +14.1%
Interest old property: 1.56% Interest new property: 1.63%	Average cost of a housing loan 4.05 years of a household's annual income	New production (volume) +5.9%

# Solidité du marché immobilier en France

Un risque réduit grâce aux hypothèques de 1<sup>er</sup> rang et à la politique d'octroi très conservatrice

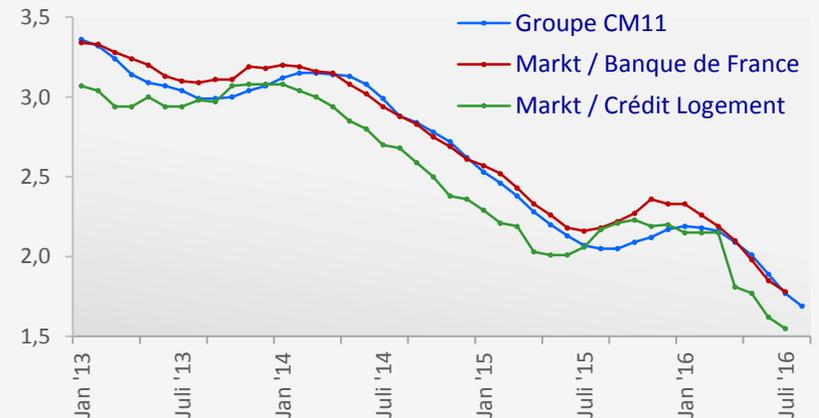
- Le remboursement ne peut pas dépasser 33% des revenus de l'emprunteur (tx d'endett. moy de 31%)
- Analyse précise du client
  - ✓ Emploi
  - ✓ régularité des revenus
  - ✓ historique de crédit)
- Les prêts immobiliers sont faits au client et non pas sur les caractéristiques du bien
- Durée moyenne du prêt: 17.7 ans\*
- Plus de 90% des prêts immobiliers sont faits à taux fixe
- Tout les crédits sont garantis
- Le marché immobilier français est robuste grâce au bas niveau des taux d'intérêt
  - 1.55% en avril 2017 contre 1.62% en juin 2016

\* Sources: Crédit Logement / CSA AVR 2017, diagrammes simplifiés

Solvabilité des emprunteurs, Base: 100



Crédits à l'habitat des particuliers en France & CM11: Taux d'intérêts



# SFH: Comparatif des cadres juridiques en Europe

	Société de Financement de l'Habitat (SFH)	Allemagne – Emetteur d'Hypothekenpfandbrief
Surcollatéralisation	105%	102%
Réévaluation continue des biens	OUI	OUI
Valeur hypothécaire maximum	80%	60%
Immobilier commercial	NON	OUI
Location des biens	UE, EEA + non EEA avec AAA-AA	UE, EEA, non EEA avec AAA-AA (max. 10%)
Remplacement des titres /actifs de substitution	15%	20%
Surveillance réglementaire	OUI, "Specific Controller"	OUI, "Sachwalter"
Échéance anticipée des Covered Bonds	NON	NON
Gestion du risque de liquidité	180 jours de besoins couverts à tous moment	180 jours de besoins couverts à tous moment

**8.**

# Structure du Groupe Crédit Mutuel CM11

# Origines du Crédit Mutuel

## Des racines coopératives

- Au 19<sup>ième</sup> siècle, Frédéric-Guillaume Raiffeisen (1818-1888) a élaboré un nouveau concept pour lutter contre la pauvreté des agriculteurs et des artisans
- Il a encouragé la création de banques locales mutualistes qui gèrent les dépôts et les crédits de leurs sociétaires, le financement du secteur agricole et le développement de nouvelles technologies, sous la responsabilité de l'ensemble des sociétaires



## Le cadre du Crédit Mutuel est créé

- 1882, création de la 1<sup>ière</sup> Caisse de Crédit Mutuel en Alsace
- Les crédits sont accordés aux sociétaires de la Caisse uniquement
- Chaque sociétaire dispose d'un seul et unique droit de vote
- Les sociétaires élus sont des volontaires qui ne sont pas rémunérés (pro-bono)
- Les bénéfices ne sont pas distribués aux sociétaires car ils vont être consolidés dans des réserves



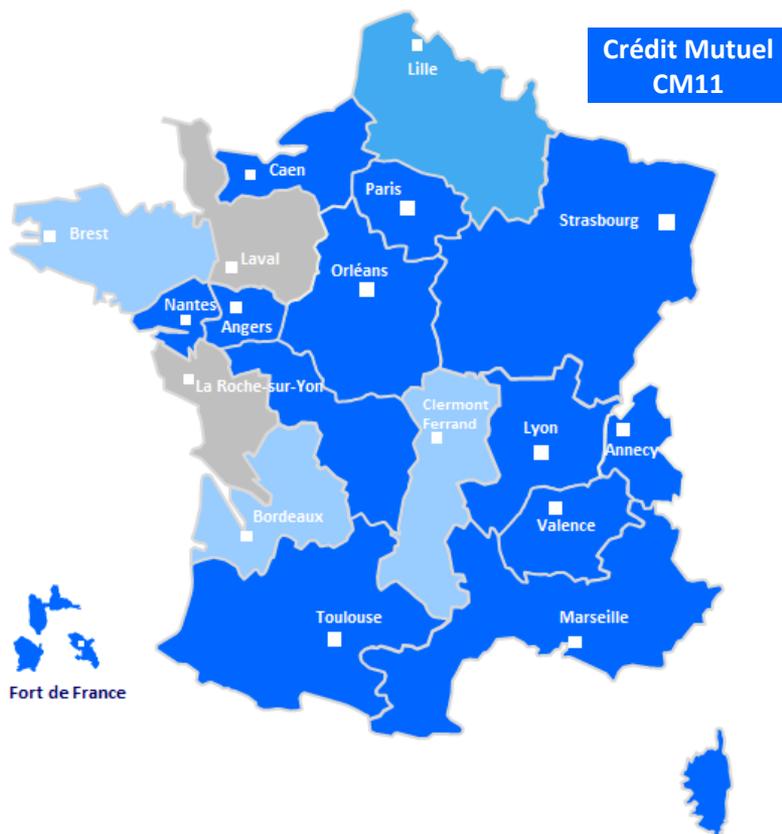
## Ces principes sont toujours en vigueur

- Le Crédit Mutuel est un groupe coopératif aux services de ses sociétaires et clients pour un développement utile et raisonnable

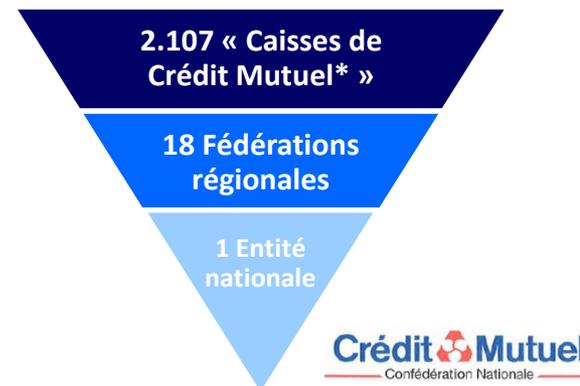




## 18 Fédérations



## Structure



## Direction\*

- 7.7 million de sociétaires
- 24.000 sociétaires élus
- 81.657 employés

\* Déc. 2016

# Groupe Crédit Mutuel-CM11 - Evolution

## Banque

- 1882 1<sup>ière</sup> Caisse de Crédit Mutuel "La Wantzenau" (Alsace)
- 1919 Création de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM)
- 1992 – 2012 Crédit Mutuel Centre Est Europe devient CM11
- Fédérations liées: *Alsace, Lorraine, Bourgogne, Champagne*
  - Fédérations qui rejoignent: *Lyon (1993), Paris (2002), Annecy (2006), Toulouse (2009), Nantes / Orléans / Caen / Valence / Marseille (2011) et Angers (2012)*
- 1998 BFCM rachète 67% du CIC (100% en 2001)
- 2008 BFCM acquiert 100% de Citibank Allemagne, renommé Targo Bank
- 2008 – 2013 BFCM monte à 54,6% dans Cofidis
- 2010 Création d'une franchise en Espagne avec BPE: Targo Bank Espagne
- 2011 Un accord à 50/50 pour Banque Casino
- 2013 Création de Monetico, un leader pour des solutions de paiements avec Desjardins
- 2013 – 2014 BFCM monte à 34% dans la Banque de Tunisie
- 2015 Cofidis Participations rachète 100% de Banif Mais (établissement portugais spécialisé dans les crédits à la consommation)
- 2016 Targobank Espagne: BFCM augmente son capital de 50% à 51%
- 2016 BFCM finalise l'acquisition des activités leasing & factoring de General Electric en Allemagne & en France

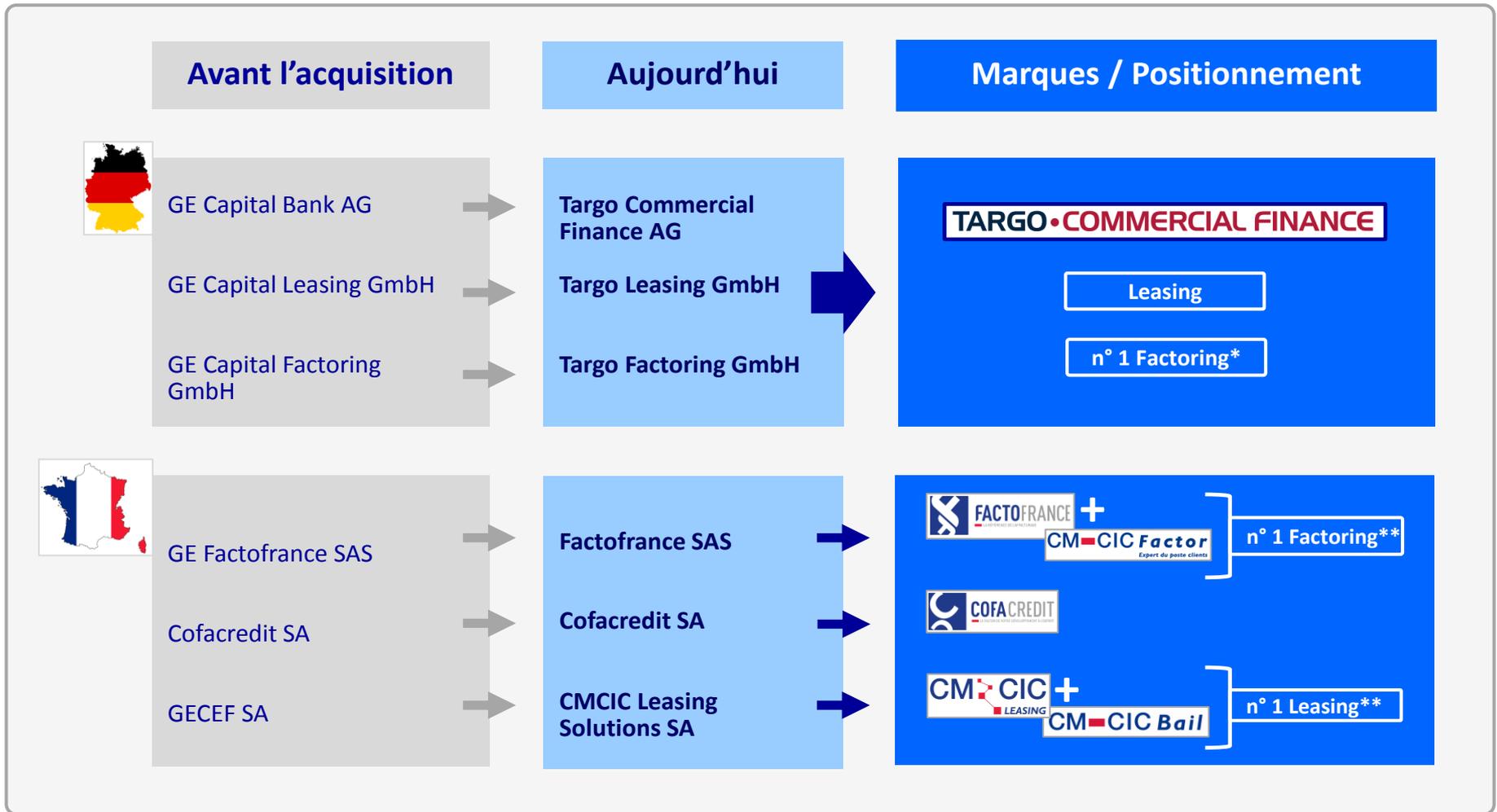


## Assurance

- 1971 Création des Assurances du Crédit Mutuel (ACM)
- 1989 – 2014 ACM détient 10% de chaque entité d'assurance de Desjardins et est impliquée dans la transaction "State Farm MD Canada"
- 2008 – 2009 Joint-Venture avec RACC Espagne → RACC Seguros (49%)
- 2012 – 2013 ACM achète 60% de Agrupacio Mutua (AMCI) Espagne
- 2015 BFCM acquiert 100% d'Atlantis Seguros Espagne



# Acquisition des activités factoring et lease financing de General Electric en Allemagne & en France



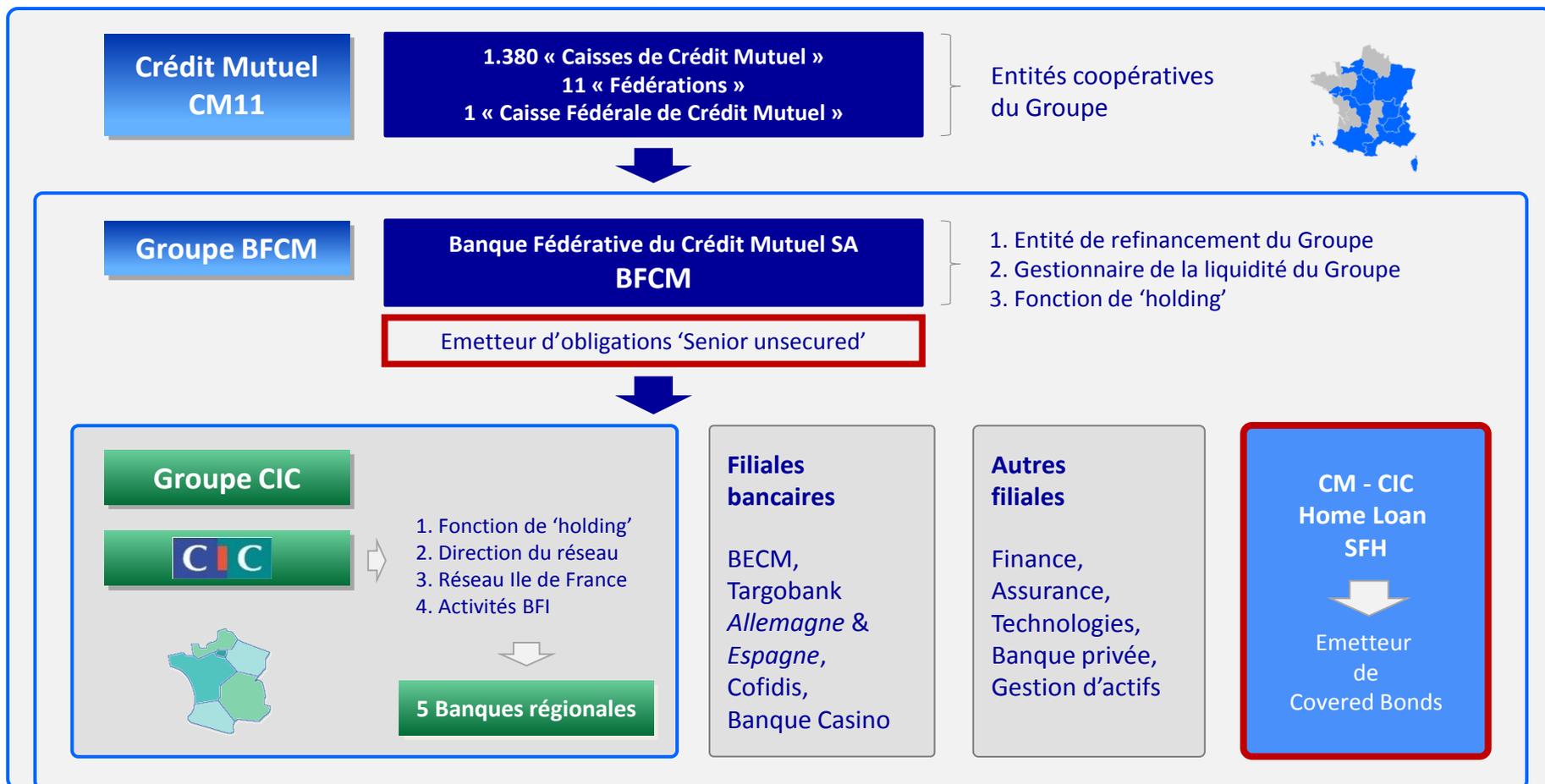
\* Source: Statistisches Bundesamt fin 2013

\*\* Source: Statistiques d'ASF fin 2015

5.000.000 sociétaires et 15.842 directeurs non exécutifs

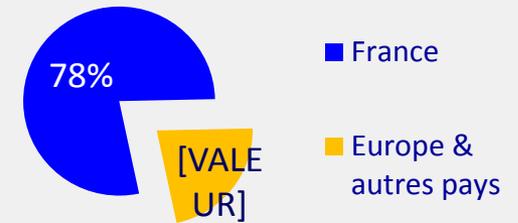
Niveau de consolidation

Emetteur





### PNB: Répartition géographique 2016

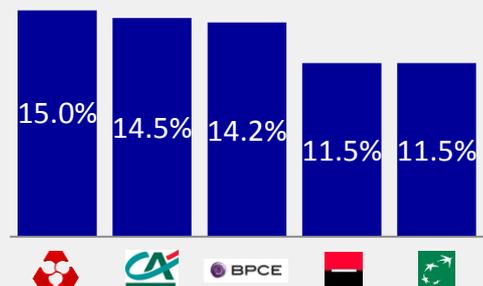


# 2016 Comparatif des banques françaises (cf articles de presse)

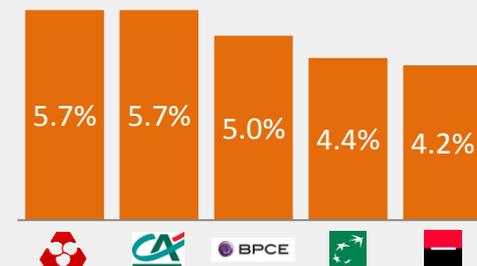
Le Groupe Crédit Mutuel-CM11 est n°1 pour . . .

- Basel 3 CET1 ratio (fully loaded)
- Le ratio de levier
- Le ROAA
- Le coût du risque / RBE
- Le coefficient d'exploitation

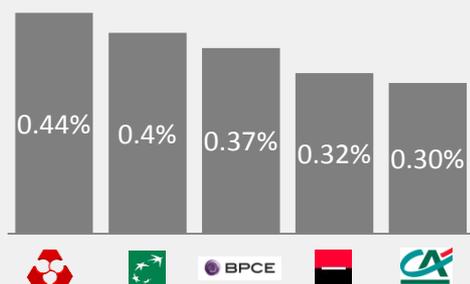
Bâle 3 CET1, fully loaded



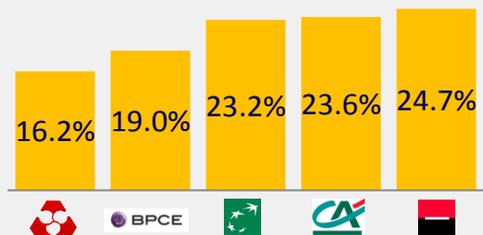
Ratio de levier, fully loaded



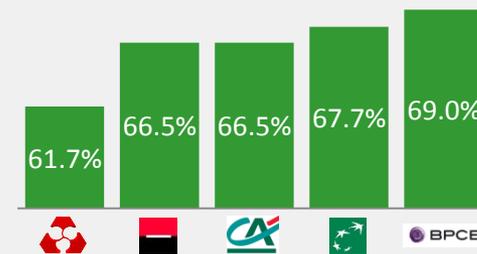
ROAA



Coût du risque / RBE



Coefficient d'exploitation



Chiffres: fin 2016

# Vos interlocuteurs chez BFCM et CM-CIC Home Loan SFH

---



[www.bfcm.creditmutuel.fr](http://www.bfcm.creditmutuel.fr)



[www.creditmutuelcic-SFH.com](http://www.creditmutuelcic-SFH.com)