



Comité de Empresa Europeo del Grupo Crédit Agricole

Plan a medio plazo : Informe sobre los últimos progresos

Queridos colegas,

En vísperas de un nuevo plan a medio plazo (PMP), quisiéramos aprovechar este boletín para actualizar la información sobre la actividad reciente del Grupo y de sus líneas de negocio.

En general, se han alcanzado los objetivos fijados para nuestros principales indicadores en cuanto a actividad empresarial, solvencia, riesgos e ingresos. No obstante, los bajos tipos de interés vigentes constituyen un lastre para los ingresos, sobre todo en la división de Banca minorista.

Las sinergias de ingresos y costes son conformes al plan. Las inversiones en las áreas de IT, digital y multicanal no se han cuantificado aún, pero consta que se han llevado a cabo.

Tenemos por delante cambios normativos (acuerdo final sobre Basilea III) y la subida prevista de los tipos de interés (y posiblemente de los riesgos), que también serán marcadores de la estrategia del Grupo.

En los dos últimos años, Crédit Agricole ha reforzado sus líneas de negocio de banca minorista en Italia, en AMUNDI mediante la compra de Pioneer, en International Private Banking (banca privada internacional), y Asset-Servicing (gestión de activos), con el control del 100% de CACEIS.

Con estas inversiones, se pretende ampliar nuestra base de clientes y fomentar las sinergias con las principales líneas de negocio del Grupo.

Sin embargo, estos éxitos no deben hacernos perder de vista las dificultades generadas por los cambios en el plano social. Nuestro equipo de dirección ha de tener en cuenta dichas dificultades y reconocer el compromiso de todos los empleados que, día a día, no escatiman esfuerzos para culminar con éxito la transformación de nuestro Grupo.

Para terminar, quisiera compartir con vosotros la necesidad de asegurar un futuro positivo para el bien común de una Europa con una orientación más social.



Pascal Fesquet
Secretario del Comité de Empresa Europeo
Grupo Crédit Agricole

Banca minorista

Dentro de la Unión Europea (exceptuando a Francia), Italia y Polonia son los dos únicos países en que se ha implementado plenamente la estrategia de servicio global de banca minorista privada. Dicha estrategia se impulsa con los ingresos derivados de las sinergias de todas las líneas de negocio del Grupo.

BANCA REGIONAL

Durante el primer semestre de 2018, las actividades crediticias y de planes de ahorro se mantuvieron a un nivel muy alto, continuando en la línea de 2017, que ya fue un año muy dinámico. Pese al crecimiento observado en esas actividades, la banca regional (cajas de ahorro) ha visto reducirse sus ingresos, lo que se explica por varios factores:

- Una voluntad explícita de priorizar el aumento de las cuotas de mercado por encima del de los márgenes de beneficio (disminución del producto neto bancario en un 1%),
- Un aumento de los gastos operativos derivado de la actual carga de inversión,
- Un ligero incremento del coste de los riesgos.

En consecuencia, la banca regional vio reducirse sus ingresos netos entre el primer semestre de 2017 y el mismo periodo de 2018.

El alto nivel de actividad se alcanzó a niveles de plantilla constantes, en un contexto de transformación profunda del modelo del banco hacia la distribución multicanal, que ha generado unas condiciones laborales difíciles.

LCL

En el primer semestre de 2018, las actividades crediticia y de gestión de depósitos mantuvieron su impulso dinámico, aunque con un crecimiento menor que en 2017.

Pese al crecimiento observado en estas actividades, la caída del margen de intermediación ha llevado a una disminución de los ingresos, con unos costes de riesgos situados aún en mínimos históricos.

Este nivel de actividad se ha alcanzado en un contexto de reducción del 5% anual de las plantillas entre el fin de 2015 y el de 2017.

Esta situación ha conllevado un aumento constante de la carga de trabajo de los empleados de LCL y un deterioro de sus condiciones laborales, asunto que ya planteábamos el año pasado.



Banca minorista

CRÉDIT AGRICOLE ITALIA

Italia ha entrado en una fase de crecimiento con la compra de tres cajas de ahorro: CARICESENA, CARIM y CARISMI.

Esto ha permitido a CA Italia:

- Alcanzar su objetivo de ampliar la base de clientes a 2 millones, conforme al PMP,
- Un incremento significativo de los créditos pendientes de amortización y los depósitos en balance, que ha supuesto un aumento de su cuota de mercado en un 1%, para situarla en el 3,8%.
- Superar la barrera de las 1 000 sucursales, con 220 nuevas sucursales en la Toscana y Emilia - Romaña,
- Alcanzar el umbral de los 10 000 empleados, con la incorporación de 2 000 nuevos trabajadores.

En 2018, CA Seguros se ha asociado con el banco italiano CREVAL, con la adquisición del 5% de sus acciones y la compra de su compañía de seguros (Global Assicurazioni). Este banco cuenta con una red de 363 sucursales, ubicadas principalmente en la región de Lombardía. La finalidad de esta asociación es desarrollar la distribución de los productos de seguros del Grupo, con el objetivo último de alcanzar una masa crítica. Podrían perfectamente abrirse nuevas oportunidades de asociación en otras líneas de negocio del Grupo. En Italia, al igual que en Francia, las redes comerciales, además de ser dinámicas, deben lidiar con unos márgenes más bajos de tipos de interés, lo que, por otra parte, reduce sus costes de riesgos. Para las funciones centralizadas, la ampliación de la oficina central de Parma, "Cavagnari", se ha completado conforme a los estándares de "Vida Verde".

En el aspecto social, las organizaciones sindicales han firmado un acuerdo que garantiza:

- **la jubilación anticipada de 200 empleados,**
- **la contratación de 50 nuevos trabajadores en el área de ventas,**
- **la incorporación a la plantilla fija de 150 trabajadores temporales.**

CRÉDIT AGRICOLE POLSKA

Al momento de redactar esta actualización, el Grupo confía en culminar en Polonia el desarrollo de todas las líneas de negocio. Los factores de crecimiento están bien identificados y exigen una base de clientes sólida. Más allá del crédito al consumo y del leasing, hay potencial de crecimiento en servicios de banca-seguros, especialmente a la vista de la expansión continuada del mercado, facilitada por el crecimiento económico del país. El equipo de dirección del Grupo ha llevado a cabo una auditoría.

El Consejo de Europa pide transparencia y una mayor visibilidad de la estrategia resultante puesta en práctica.

PLANTILLA DE LA BANCA MINORISTA

FTE (ETC): Full Time Equivalent (equivalencia a tiempo completo)

Banca regional	71 380 empleados al término de 2017
LCL	17 585 empleados (FTE) al término de 2017
Suiza	197 empleados (FTE) al término de 2017
Ucrania	2 275 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
Italia	9 728 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
Serbia	874 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
Polonia	4 194 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018:
Egipto	2 365 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
Rumanía	274 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
Marruecos	2 477 empleados (FTE) 30 / 06 / 2018
España	245 empleados al término de 2017

SFS / CACF (CRÉDITO AL CONSUMO)

Aunque cuenta con el favor del Grupo, esta línea de negocio también está en un momento de cierta reorganización, con consecuencias para el empleo que varían según los países.

CACF está estructurada en torno a tres modelos de negocio distintos:

- El primer modelo organiza su propia distribución, basada en marcas bien identificadas y conocidas en cada país: Sofinco (Francia), Agos (Italia) CreditPlus (Alemania), Credibom (Portugal) y Findio (Holanda).
- El segundo opera con nuestras redes de banca minorista en Francia, Italia y Polonia... Es un modelo en el que el Grupo se beneficia de importantes sinergias.
- El tercero opera en empresas conjuntas con fabricantes de coches o socios de la banca minorista. La asociación más reciente se ha acordado con BANKIA (cuarto banco de España por volumen) para distribuir productos de crédito al consumo a todos sus clientes.

El acceso al crédito al consumo se ve favorecido por la actual política monetaria del Banco Central Europeo, que ofrece liquidez abundante.

El Consejo de Europa vigila con mucha atención las políticas sociales de estas líneas de negocio, en las que las contrapartidas de la actividad suelen influir en detrimento del empleo.

SFS / CAL & F

Sus principales líneas de negocio son el leasing y el factoring. Para el leasing, su mercado primario es la banca regional, seguida de EFL en Polonia, que sigue beneficiándose de unas condiciones fiscales favorables. Para el



factoring, el Grupo depende especialmente del lanzamiento de "Cash in Time" ("efectivo a tiempo", acceso más fácil a la financiación a corto plazo), que cubre una demanda del mercado de la pequeña empresa. Las actividades de CAL & F se desarrollan fundamentalmente a través de las redes de banca minorista local en Francia. La entidad está presente en el segmento del leasing en Polonia, en el del factoring en Alemania, y en proceso de desarrollo en Italia. Estas actividades están generando un crecimiento del empleo en Europa.

Crédit Agricole Assurances

Con la apertura del mercado francés de seguros de prestatarios en el primer semestre de 2018, Crédit Agricole ha conseguido de momento mantener su cuota de mercado. En todas las líneas de negocio de Crédit Agricole Assurances, los objetivos del PMP están en vías de alcanzarse. El mayor impulso se observa en los seguros de prestatarios y en los de daños/accidentes (incremento de los índices de propiedad de la vivienda). El Mercado de los seguros de vida lo impulsan las entradas de ventas de seguros vinculadas a fondos de inversión. Las últimas operaciones de compra y asociación en Italia han hecho posible mejorar considerablemente las posiciones del Grupo. Estas actividades están generando un crecimiento del empleo en Europa.

Amundi

El proceso de integración Amundi - Pioneer está cerca de completarse. La fusión de Amundi y Pioneer afectará en primer término a Francia, Estados Unidos, Irlanda, Italia, Gran Bretaña, Austria, Alemania y Luxemburgo. La implementación efectiva de la fusión ha logrado alcanzar la mayoría de los objetivos previstos, y sobre todo los de la asociación con UniCrédit, en un contexto de mercado muy favorable. Al término del primer semestre de 2018, de los 600 empleos que estaba previsto suprimir, se habían eliminado unos 400.

En los países con presencia de organizaciones sindicales, éstas han podido negociar acuerdos para la gestión de las bajas derivadas de procesos de reducción de empleo.

En los países en que no existen mecanismos de diálogo social, el Comité de Empresa Europeo ha conseguido mejorar las propuestas de la Dirección en materia de indemnizaciones por despido y paquete social.

Además, el Comité ha pedido a la Dirección que facilite:

- **Apoyo y asistencia a la formación,**
- **Medidas específicas que creen oportunidades en los procesos de movilidad,**
- **Un plan de reubicaciones.**

Pese al éxito económico que recogen los informes, la fase de transición conlleva riesgos operativos y aumentos excesivos de la carga de trabajo que no deberían subestimarse.

Private Banking / Indosuez Wealth Management

El PMP contemplaba la posibilidad de efectuar operaciones de crecimiento externo para alcanzar la masa crítica en algunos países.

Con esa idea, se han llevado a cabo varias operaciones:

- Compra del Banco Leonardo en Italia,
- Absorción de la cartera de CIC Private Banking en Hong Kong y Singapur,
- Adquisición de clientes del Deutsche Bank en España,
- Absorción de la cartera de clientes de banca privada de HSBC en Mónaco.

Se mantiene un interés de primer orden por posibles oportunidades de crecimiento externo.

Corporate Clients Division (CACIB & CACEIS)

En 2018, se alcanzaron los objetivos del PMP en la División de Clientes Corporativos.

En los próximos años, el desarrollo de CACIB va a depender de una mayor inversión en nuevas tecnologías, pero también será necesario invertir en capital humano. Por otra parte, las nuevas normativas y el marco definitivo para Basilea III tendrán consecuencias específicas en el nivel de capital propio. El próximo PMP permitirá a CACIB consolidar su posición como actor principal incorporando al mismo tiempo esas limitaciones.

Pese al bajo nivel actual de los tipos de interés, CACEIS sigue gozando de un buen impulso comercial, y las condiciones siguen siendo favorables a una política de desarrollo e inversión para sus establecimientos operativos en Europa. Las sinergias de ingresos aún se originan gracias fundamentalmente a CACIB. Crédit Agricole controla actualmente el 100% del capital de CACEIS, lo que abre nuevas perspectivas de desarrollo.



Members' list of Crédit Agricole's European Employee Council (as of Oct 2018)



Austria

Bernhard GREIFENEDER	Regular Member
Karin PASEKA	Substitute Member

Belgium

Aurore VERSELE	Regular Member
Current designation	Substitute Member

Czech Republic

Zuzana MULLEROVA	Regular Member
Marie STASTNOVA	Substitute Member

France

Pascal FESQUET	Secretary General, Select Committee Member
Cédric MOUTIER	Deputy Secretary General, Select Committee Member
Michaël GAUJOUR	Select Committee Member
Philippe POIREL	Select Committee Member
Odile BAUDET–COLLINET	Regular Member, Treasurer
Eric ALEXIS	Regular Member
Christine FOURNIER	Regular Member
Laurence BIELKIN	Substitute Member
Peggy THEISS	Substitute Member
Benjamin COQBLIN	Substitute Member
Benoit POMAS	Substitute Member
Philippe RELIN	Substitute Member
Fabien REINERT	Substitute Member
Sylvain COUFFRANT	Substitute Member

Germany

Ralf LUCANTONI	Regular Member
Marianne MUNDORFF	Substitute Member

Ireland

Current designation	Regular Member
Guillaume VAN AELST	Substitute Member

Italy

Franco CAPPELLINI	Select Committee Member
Leonello BOSCHIROLI	Select Committee Member
Lucia CASTAGNETTI	Substitute Member
Matteo SALSÌ	Substitute Member

Luxembourg

Dominique MENDES	Select Committee Member
Olivier BOLLE	Substitute Member

Netherlands

Ashley KEMBEL	Regular Member
Aleksandra ACIC PETRANOVIC	Substitute Member

Poland

Katarzyna LUCZYNSKA	Select Committee Member
Aneta BILSKA	Regular Member
Szymon KAZIMIERSKI	Substitute Member
Adam SZYGENDA	Substitute Member

Portugal

Eduardo REGO	Regular Member
Maria Manuela SOARES	Substitute Member

Romania

Silviu PETRESCU	Regular Member
Catalin GEORGESCU	Substitute Member

Spain

Maria OSTOLAZA	Select Committee Member
César GARCIA	Substitute Member

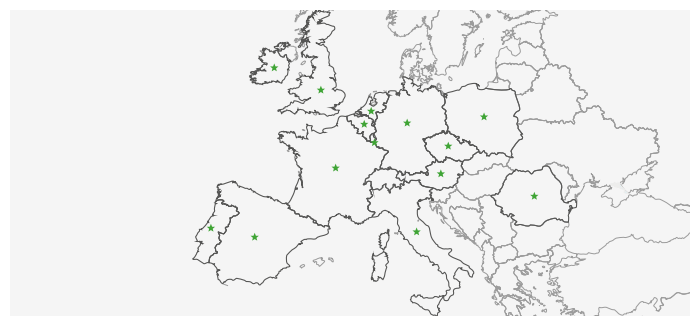
UK

Julian TAMS	Regular Member
Benjamin BOUCHET	Substitute Member



Cédric MOUTIER
Deputy Secretary General

Delegation members



Locations

Austria, Germany, Belgium, Czech Republic, Spain, France, Ireland, Italy, Luxembourg, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, United Kingdom.