

CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2012)



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
(Exercice clos le 31 décembre 2012)**

Aux Actionnaires
CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS
9, quai du Président Paul Doumer
92920 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

*PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société Anonyme au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2013

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Emmanuel Benoist

	CA CIB Financial Solutions Comptes annuels au 31 décembre 2012
--	---

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</i>				
<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</i>				
<i>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>				
Prêts	1 463 140 015		1 463 140 015	1 898 676 997
ACTIF IMMOBILISE	1 463 140 015		1 463 140 015	1 898 676 997
<i>STOCKS ET EN-COURS</i>				
<i>CREANCES</i>				
Autres créances	452 310		452 310	738 945
<i>DIVERS</i>				
Disponibilités	8 801		8 801	5
<i>COMPTES DE REGULARISATION</i>				
ACTIF CIRCULANT	461 111		461 111	738 950
Primes de remboursement des obligations	788 252		788 252	1 365 505
TOTAL GENERAL	1 464 389 378		1 464 389 378	1 900 781 453

CA CIB Financial Solutions
Comptes annuels au 31 décembre 2012

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Production vendue de services	537 603		537 603	1 100 277
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	537 603		537 603	1 100 277
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			54 000	
PRODUITS D'EXPLOITATION			591 603	1 100 277
Autres achats et charges externes			507 551	1 015 156
Impôts, taxes et versements assimilés			82 958	86 827
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			590 509	1 101 983
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 094	(1 706)
OPERATIONS EN COMMUN				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			33 053 334	43 120 113
Autres intérêts et produits assimilés			(43)	3 580
PRODUITS FINANCIERS			33 053 290	43 123 694
Intérêts et charges assimilées			33 052 292	43 120 113
Différences négatives de change			964	
CHARGES FINANCIERES			33 053 256	43 120 113
RESULTAT FINANCIER			35	3 580
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 128	1 874

CA CIB Financial Solutions
Comptes annuels au 31 décembre 2012

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Impôts sur les bénéfices		18 952
TOTAL DES PRODUITS	33 644 894	44 223 970
TOTAL DES CHARGES	33 643 765	44 241 048
BENEFICE OU PERTE	1 128	(17 078)

Annexe aux comptes annuels

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

1 Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice a enregistré 2 nouvelles émissions de Bons à Moyen Terme Négociables (EMTN).

2 Principes, règles et méthodes comptables

2.1 Principes généraux

Les comptes au 31 décembre 2012 sont établis conformément au PCG 99 et en conformité avec les dispositions code de commerce (articles L123-12 à L123-28) et des règlements du comité de la réglementation comptable (CRC).

Les comptes de la société ont été établis sur la base des principes comptables généralement admis en France, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de bases suivantes :

Continuité de l'exploitation ;

Permanence des méthodes comptables, d'un exercice à l'autre ;

Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2.2 Règles et méthodes comptables

2.2.1 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de prêts accordés à la société Crédit Agricole CIB. Ces prêts sont évalués à la valeur historique pour les prêts en euros. Les prêts accordés en devises sont convertis au cours de la devise à la clôture de l'exercice.

2.2.2 Emprunts obligataires et émissions d'Euro Medium Term Notes

Les emprunts obligataires et les émissions d'« Euro Medium Term Notes » sont valorisés au nominal du fait de la couverture parfaite du risque. Les émissions en devises sont converties au cours de la devise à la clôture de l'exercice.

Le cas échéant, la partie non amortie des primes d'émission est présentée à l'actif du bilan. Ces primes sont amorties sur la durée de l'émission au prorata du nominal.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

2.2.3 Frais d'émissions d'emprunts

Les frais d'émissions d'emprunts sont intégralement comptabilisés en charges sur l'exercice de leur engagement

2.2.4 Instruments de couverture

Les instruments de couverture sont constitués par des accords de SWAPS. Ces contrats ont pour vocation d'annuler le risque relatif aux émissions sur le marché d'Euro Medium Term Notes et d'obligations. Au compte de résultat les charges d'intérêts sur titres émis, et le résultat des SWAPS sont enregistrés comme un élément unique.

La juste valeur nette des swaps de couverture au 31 12 2012, dont le nominal s'élève à 1 460 931 990 €, s'établit à + 156 889 €. Le modèle de valorisation est fondé sur des données observables.

2.2.5 Autres créances

Les autres créances figurant à l'actif sont comptabilisées à leur valeur nominale et ont pour échéance moins d'un an.

3 Notes sur le bilan

Immobilisations page 34

Créances et dettes page 35

Charges à payer

Les charges à payer sont détaillées ci-après :

Nature	Montant (en euros)
Honoraires	110 032
Management fees	93 288
Résultat net acquis sur SWAPS	2 839 387
TOTAL	3 042 707

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont détaillés ci-après :

Nature	Montant (en euros)
Intérêts courus sur prêts	2 208 025

• **Emissions d'emprunts et dettes financières**

Crédit Agricole CIB Financial Solutions émet des Bons à Moyen Terme Négociables (Euro Medium Term Notes) et des obligations intégralement souscrites par Crédit Agricole CIB. Les fonds levés sont placés sous forme de prêts auprès de Crédit Agricole CIB. Ces émissions sont couvertes par un SWAP, toujours auprès de Crédit Agricole CIB afin de neutraliser tout risque sur l'opération. Ces émissions sont des titres de créances dont la valeur de remboursement est indexée sur un sous-jacent qui peut être, par exemple, un bouquet de valeurs internationales. Ils peuvent prévoir un intérêt, être libellés en devises ou en euros.

Les dettes financières s'élevant à 1 461 088 879 € correspondent à des émissions obligataires et EMTN.

La décote sur les émissions obligataires et EMTN s'élève au 31 décembre 2012 à 788 K€.

La dotation aux amortissements de la décote relative à l'exercice clos au 31 décembre 2012 s'élève à 560 K€.

Les caractéristiques des émissions effectuées par la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions sont présentées page 15.

Les montants des prêts s'élevant à 1 463 140 015 € correspondent à :

Prêts :	1 460 931 990 €
Intérêts courus :	2 208 025 €

Les caractéristiques des prêts auprès de la société Crédit Agricole CIB sont présentées page 24.

- Afin de se couvrir contre les risques de variation des indices sous-jacents, Crédit Agricole CIB Financial Solutions a souscrit des contrats de SWAP auprès de Crédit Agricole CIB, qui annulent tous les risques, de sorte que le résultat des opérations de prêts, d'émissions et d'opérations de couverture soit nul.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

- **Composition du capital social**

Le capital social est composé de 2 500 actions d'un montant unitaire de 90 € entièrement libérées.

- **Informations portant sur les entreprises liées**

Postes du bilan actif	Postes du bilan passif	Postes du compte de résultat	Montants
Prêts à Crédit Agricole CIB			1 460 931 990 €
Créance sur Crédit Agricole CIB			452 310 €
	Emprunts vers Crédit Agricole CIB		(1 461 088 878) €
		Prestations	237 286 €
		Management fees	(537 603) €
		Produits d'intérêts	(33 053 334) €
		Charges nettes d'intérêts et de résultat/Swaps	33 053 256 €

- **Evolution des capitaux propres**

- Capitaux propres au 01/01/2012	202 664 €
- Résultat de la période close le 31/12/2012	1 128 €
- Capitaux propres au 31/12/2012	203 792 €

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

4 Autres informations

- Engagements hors bilan

Les montants en hors bilan, se décomposent en :

- Engagements reçus pour un montant de 1 461 088 879 euros qui correspondent aux garanties accordées par CA CIB pour les émissions d'EMTN
- La valeur nominale des swaps de couverture des risques conclus avec Crédit Agricole CIB pour un montant de 1 460 931 990 euros.

- Société consolidant les comptes

Les comptes de la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions sont consolidés au niveau de la société Crédit Agricole CIB, société mère de Crédit Agricole CIB Financial Solutions.

- Intégration fiscale

La société Crédit Agricole CIB Financial Solutions est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2005 au sein du groupe d'intégration dont Crédit Agricole SA est la société tête du groupe.

Intégrée fiscalement, la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions a réalisé un résultat fiscal négatif de 9K € générant une charge d'impôt nulle au titre de 2012.

- Rémunération des organes de direction

Aucune rémunération n'a été versée aux organes de direction de la SA au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

- Evénements post clôture

Aucun événement majeur n'est survenu après l'arrêté annuel des comptes.

- Tableau de flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie relatif à l'exercice clos au 31 décembre 2012 est présenté à la page 33.

- Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de 537 603 € correspond à la facturation issue de la convention de services financiers avec CA CIB S.A.

En outre une reconnaissance de créance de 54K € a été enregistrée en transfert de charges correspondant au décalage de la contribution C3S.

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Les caractéristiques des émissions effectuées par la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions sont les suivantes :

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CFS Dow Jones EURO STOXX 50 14012013	14/01/2013	1 006 000
CFS CALL 0% CAC40 080213	08/02/2013	2 000 000
CFS Dow Jones EURO STOXX 50 12022013	12/02/2013	1 000 000
CFP CALL DJ EUROSTOXX50 070313	07/03/2013	4 368 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 070313	07/03/2013	1 000 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 140313	14/03/2013	500 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 170313	18/03/2013	2 005 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 250313	25/03/2013	2 241 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 020413	02/04/2013	1 000 000
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 05042013	05/04/2013	2 320 000
CA-CIB FS Index CAC 40 15042013	15/04/2013	700 000
CA CIB FS ACA FP Equity 15042013	15/04/2013	1 000 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX50 040613	04/06/2013	4 374 000
CFS DJ EUROSTOXX50 060613	06/06/2013	551 000
CFS SX5E 28062013	28/06/2013	500 000
CA CIB FS SX5E 04072013	04/07/2013	1 000 000
CACIB FS SX5E 250713	25/07/2013	750 000
CFS DJ EUROSTOXX 50 290713	29/07/2013	804 000
CACIB FS SX5E 05082013	05/08/2013	5 000 000
SL WEALTH MANAGEMENT ON DJ EUROSTOXX50	19/08/2013	1 000 000
CACIB FS 6.6% SX5E 230913	23/09/2013	1 000 000
CACIB FS EUROSTOXX50 30092013	30/09/2013	1 000 000
CACIB FS 8% SX5E 21102013	21/10/2013	1 550 000
CACIB FP SX5E 28102013	28/10/2013	650 000
CACIB FS SX5E 28102013	28/10/2013	1 100 000
CACIB FS ROYAL DUTCH SHELL 11122013	12/11/2013	10 000 000
CFS SX5E 131113	13/11/2013	2 150 000
CACIB FS SX5E 09122013	09/12/2013	1 000 000
CACIB FS SX5E 20122013	20/12/2013	1 000 000
CACIB FS 0% SX5E 231213	23/12/2013	3 965 000
CA-CIB FS 5.2 SX5E 3-JAN-2014	03/01/2014	2 200 000
CFS SX5E 27012014	27/01/2014	1 000 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CFS SX5E 27012014	27/01/2014	1 200 000
CFS SX5E 27012014	27/01/2014	2 000 000
CACIB FS 6.3% SX5E 030214	03/02/2014	1 500 000
CACIB FS SX5E 14022014	14/02/2014	1 750 000
CACIB FS SX5E 24022014	24/02/2014	1 400 000
CACIB FS 7% SX5E 100314	10/03/2014	1 755 000
CACIB FS SX5E 10032014	10/03/2014	1 950 000
CACIB FS 0% SX5E 170314	17/03/2014	3 708 000
CACIB FS 7.15% SX5E 170314	17/03/2014	4156 000
CACIB FS SX5E 17032014	17/03/2014	1 000 000
CA CIB FS SX5E 17032014	17/03/2014	7 028 000
CA CIB FS SX5E 24032014	24/03/2014	1 200 000
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 31032014	31/03/2014	40 000
CA CIB FS SX5E 31032014	31/03/2014	240 000
CA CIB FS SX5E 20140407	07/04/2014	7 258 000
CA CIB FS SX5E 28042014	28/04/2014	1 350 000
CA CIB FS SX5E 28042014	28/04/2014	1 000 000
CACIB FS EUROSTOXX50 05052014	05/05/2014	3 000 000
CA CIB FS EEM UP 20140527	27/05/2014	1 210 000
CACIB FS SX5E 02062014	02/06/2014	1 090 000
CFS SX5E 05062014	05/06/2014	849 000
CACIB FS SX5E 1060614	10/06/2014	1 046 000
CACIB FS SX5E 100614	10/06/2014	1 800 000
CACIB FS CAC 24062014	24/06/2014	1 700 000
CFS EMTN SX5E 2014	26/06/2014	1 875 000
CFS SX5E 30062014	30/06/2014	1 000 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX50 020714	02/07/2014	1 700 000
CACIB FS 0% SX5E 150714	15/07/2014	10 000 000
CACIB FS 0% SX5E 170714	17/07/2014	1 200 000
CACIB FS SX5E 180714	18/07/2014	1 030 000
CA CIB FS SX5E 20140721	21/07/2014	900 000
CACIB FS SX5E 290714	29/07/2014	7 811 000
CFS SX5E 250814	25/08/2014	1 366 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CACIB FS 0% SX5E 300914	30/09/2014	721 000
CA CIB FS SX5E 30092014	30/09/2014	1 300 000
CACIB FS SX5E 29102014	29/10/2014	1 749 000
CACIB FS SX5E 29102014	29/10/2014	1 500 000
CFS CALL DJ EURO STOXX 50 091214	08/12/2014	1 000 000
CFS DJ EUROSTOXX50 151214	15/12/2014	1 200 000
CFS Dow Jones EURO STOXX 50 05012015	05/01/2015	1 620 000
CACIB FS SX5E 05012015	05/01/2015	1 500 000
CFS SX5E 28012015	28/01/2015	1 500 000
CA-CIBFS Dow Jones EURO STOXX 50 05032015	12/03/2015	999 000
CA-CIBFS Dow Jones EURO STOXX 50 05032015	12/03/2015	1 000 000
CFS CALL 11.01 DJ EUROSTOXX 50 230315	23/03/2015	5 000 000
CA-CIBFS SX5E 0% 24032015	24/03/2015	4 278 000
CACIB FS 0% SX5E 240315	24/03/2015	500 000
CA-CIB FS EUROSTOXX50 13042015	13/04/2015	1 800 000
CA CIB FS SX5E 27042015	27/04/2015	500 000
CA-CIB FS EUROSTOXX50 28042015	28/04/2015	1 575 000
CACIBFS 0% SX5E 14052015	14/05/2015	5 000 000
CACIBFS SX5E 0% 21052015	21/05/2015	2 000 000
CACIB FS 0% NIKKEI 225 08062015	08/06/2015	3 750 000
CA CIB FS SX5E 08062015	08/06/2015	65 000
CFS CAC40 7.50 15062015	15/06/2015	11 357 000
CACIB FS CREDIT AGRICOLE CIB CHEUVREUX ABSOLUT SEC	28/07/2015	2 000 000
CACIB FS SX5E 31082015	31/08/2015	1 874 000
CACIB FS SX5E 31082015	31/08/2015	1 000 000
CACIB FS 9.3% SX5E 15092015	15/09/2015	1 950 000
CACIB FS 8.6% SX5E 15092015	15/09/2015	5 026 000
CACIB FS 9.3% SX5E 15092015	15/09/2015	1 100 000
CACIB 8.30% SX5E Index 23/09/2015	23/09/2015	2 300 000
CACIB FS SX5E 280915	28/09/2015	1 000 000
CACIB FS 8.60% CAC40 280915	28/09/2015	1 000 000
CACIB FS 9% SX5E 30092015	30/09/2015	1 490 000
CACIB FS SX5E 07102015	07/10/2015	2 800 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CACIB FS 8% SX5E 091115	09/11/2015	1 340 000
CACIB 5 SX5E12112010	12/11/2015	2 700 000
CACIB FS 5% SX5E 121115	12/11/2015	1 333 000
CACIB FS 8.1% SX5E 161115	16/11/2015	1 100 000
CFS 7.25 SX5E 16112015	16/11/2015	0
CACIB FP SX5E 16112015	16/11/2015	736 000
CACIB FS SX5E 16112015	16/11/2015	1968 000
CACIB FS SX5E 16112015	16/11/2015	5 000 000
CACIB FS 0% SX5E 241115	24/11/2015	1 440 000
CACIB FS SX5E 30112015	30/11/2015	1 000 000
CACIB FS 9% SX5E 301115	30/11/2015	1 211 157,792
CACIB FS SX5E 10122015	10/12/2015	1 665 000
CFS SX5E 15122015	15/12/2015	6 430 000
CACIB FS SX5E 21122015	21/12/2015	2 380 000
CACIB FS SX5E 23122015	23/12/2015	4 495 000
CACIB FS SX5E 23122015	23/12/2015	770 000
CACIB FS 9.65% SX5E 12012016	12/01/2016	15 000 000
CA CIB FS SX5E 20160113	13/01/2016	3 500 000
CFS FR0010972661 21012016 SX5E	21/01/2016	947 000
CFS FR0010972661 21012016 SX5E	21/01/2016	5 000 000
CFS 28012016 SX5E	28/01/2016	2 423 000
CACIB FS SX5E 01022016	01/02/2016	1 000 000
CACIB FS 0% SX5E 100216	10/02/2016	1 000 000
CACIB FS SX5E 25022016	25/02/2016	2 050 000
CA CIB FS SX5E 25022016	25/02/2016	3 784 868,1
CA CIB FS SX5E 25022016	25/02/2016	5 419 931,119
CA CIB FS SX5E 01032016	01/03/2016	700 000
CA CIB FS SX5E 08032016	08/03/2016	1 500 000
CA CIB FS SX5E 24032016	24/03/2016	5 405 000
CFS DJ EUROSTOXX 50 280316	29/03/2016	31 000 000
CACIB FS SX5E 29032016	29/03/2016	2 000 000
CA-CIB FS SX5E 20160329	29/03/2016	1 450 000
CACIB FS SX5E 01042016	01/04/2016	5 000 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CFS HEDGE LOW CORRELATION FUND LTD 080416	08/04/2016	10 000 000
CA CIB FS SX5E 19042016	19/04/2016	1 000 000
CACIB FS SX5E 21042016	21/04/2016	2 280 000
CFS SX5E 22042016	22/04/2016	14 314 000
CA CIB FS SX5E 22042016	22/04/2016	15 660 000
CACIB FS SX5E 02052016	02/05/2016	2 455 000
CFS SX5E 06052016	06/05/2016	2 321 000
CA CIB FS SX5E 11052016	11/05/2016	1 371 000
CACIB FS SX5E 13052016	13/05/2016	2 919 000
CA CIB FS SX5E 16052016	16/05/2016	2 925 000
CA CIB FS SX5E 18052016	18/05/2016	15 849 000
CA CIB FS SX5E 18052016	18/05/2016	1 525 000
CA CIB FS SX5E 18052016	18/05/2016	1 415 000
CA CIB FS SX5E 19052016	19/05/2016	2 200 000
	23/05/2016	0
CACIB FS SX5E 230516	23/05/2016	2 442 600
CA CIB FS SX5E 24052016	24/05/2016	2 500 000
CFS DJ EUROSTOXX50 020616	02/06/2016	9 810 000
CFS BASKET OF INDICE 020616	02/06/2016	15 000 000
CA CIB FS SX5E 06062016	06/06/2016	2 140 000
CFS LOW CORRELATION 070616	07/06/2016	10 000 000
CACIB FS 0% SX5E 080616	08/06/2016	1 000 000
CA CIB FS SX5E 09062016	09/06/2016	6 055 000
CACIB FS SX5E 100616	10/06/2016	1 500 000
CACIB FS SX5E 24062016	24/06/2016	1 100 000
CACIB FS SX5E 27062016	27/06/2016	1 120 000
CA CIB FS CAC Index 30062016	30/06/2016	1 100 000
CACIB FS SX5E 06072016	06/07/2016	12 000 000
CA-CIB FS CAC 40 20160708	08/07/2016	1 800 000
CACIB FS SX5E 12072016	12/07/2016	2 300 000
CA CIB FS DAXK 15072016	15/07/2016	1 315 000
CACIB FS SX5E 150716	15/07/2016	1 060 000
CACIB FS SX5E 200716	20/07/2016	3 800 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CACIB FS SX5E 200716	20/07/2016	3 000 000
CACIB FS SX5E 22072016	22/07/2016	1 767 000
CACIB FS SX5E 270716	27/07/2016	2 000 000
CA CIB FS SX5E 29072016	29/07/2016	20 544 000
CACIB FS CAC 050816	05/08/2016	2 500 000
CFS DJ EURO STOXX50 080816	08/08/2016	5 000
CACIB FS SX5E 08082016	08/08/2016	6 000 000
CACIB FS SX5E 090816	09/08/2016	500 000
CFS BASKET OF STOCKS 00816	10/08/2016	8 383 000
CFS HEDGE EQUITY NEUTRAL 100816	10/08/2016	8 365 000
CFS DJ EUROSTOXX50 100816	10/08/2016	6 885 000
CFS DJ EUROSTOXX50 100816	10/08/2016	10 000 000
CACIB FS SX5E 110816	11/08/2016	2 500 000
CACIB FS DAXK 110816	11/08/2016	2 500 000
CA CIB FS CAC 11082016	11/08/2016	2 200 000
CACIB FS SX5E 16082016	16/08/2016	1 389 000
CA CIB FS SX5E 18082016	18/08/2016	1 000 000
CA-CIB FS SX5E 20160909	09/09/2016	2 125 000
CA CIB FS Amundi ETF MSCI CHINA 21092016	21/09/2016	7 000 000
CACIB FS SX5E 23092016	23/09/2016	1 150 000
CA CIB FS SX5E 23092016	23/09/2016	500 000
CACIB FS SX5E 28092016	28/09/2016	1 900 000
CA CIB FS SX5E 20161007	07/10/2016	1 958 000
CA CIB FS SX5E 20161111	11/11/2016	1 000 000
CACIBFS 0% SX5E 15112016	15/11/2016	8 222 000
CA CIB FS SX5E 20161130	30/11/2016	2 500 000
CACIB FS SX5E 4.5% 19122016	19/12/2016	1 000 000
CACIB FS 0% SX5E 22122016	22/12/2016	5 808 000
CACIB FS 2%+EURIBOR12MOIS 130217	13/02/2017	55 105 000
CACIB FS SX5E 01032017	01/03/2017	1 450 000
CA CIB FS SX5E 07032017	07/03/2017	2 200 000
CACIB FS 5.75% SX5E 290317	29/03/2017	2 550 000
CACIB FS 0% SX5E 300317	30/03/2017	5 065 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CACIB FS 0% SX5E 300317	30/03/2017	5 000 000
CA CIB FS SX5E 03042017	03/04/2017	9 092 000
CFP SX5E 5 Euribor 13042017	13/04/2017	1 805 000
CACIB FS SX5E 240417	24/04/2017	27 000 000
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 29052017	29/05/2017	1 000 000
CFS SX5E 29052017 5.75	29/05/2017	9 483 000
CA CIB FS SX5E 20170531	31/05/2017	3 481 000
CACIB FS SX5E 22062017	22/06/2017	1 000 000
CA CIB FS SX5E 28062017	28/06/2017	19 600 000
CACIBFS 6.5% SX5E 03072017	03/07/2017	1 000 000
CFS SX5E 07072017	07/07/2017	1 431 000
CALYON BASKET OF STOCKS 31072017	31/07/2017	300 000
CACIB FS SX5E 31072017	31/07/2017	3 750 000
CFS EUROSTOXX50 16102017	16/10/2017	8 239 000
CFS SX5E 16102017	16/10/2017	1 000 000
CFS BASKET OF INDEX 301117	30/11/2017	15 000 000
CA CIB FS CAC 40 11122017	11/12/2017	2 000 000
CA CIB SX5E 18122017	18/12/2017	2 621 000
CFS Actions Europe 2017	22/12/2017	824 000
CA CIB FS SX5E 20171222	22/12/2017	5 732 000
CACIB FS SX5E 28122017	28/12/2017	4 000 000
CA CIB FS SX5E 29122017	29/12/2017	29 000
CA CIB FS SX5E 29122017	29/12/2017	500 000
CFS Dow Jones EURO STOXX 50 3.00% 21012018	22/01/2018	7 000 000
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 03042018	03/04/2018	15 257 000
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 30042018	30/04/2018	3 000 000
CACIB FS SX5E 17052018	17/05/2018	3 000 000
CACIB FS SX5E 01062018	01/06/2018	1 000 000
CACIBFS 5% SX5E 08062018	08/06/2018	10 000 000
CACIB FS Casam MoneVol 600 25062018	25/06/2018	8 000 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX50 040718	04/07/2018	740 000
CFS CALL DJ EUROSTOXX 50 090718	09/07/2018	6 000
CACIB FS DJ EUROSTOXX50 09072018	09/07/2018	2 602 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CA-CIB FS Dow Jones EURO STOXX 50 13072018	13/07/2018	13 640 000
CFS DJ EUROSTOXX 50 100818	10/08/2018	7 801 000
CA CIB SX5E 20082018	20/08/2018	50 000 000
CACIBFS 8.2% SX5E 20092018	20/09/2018	3 582 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	3 998 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	2 690 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	1 000 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	3 014 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	4 000 000
CACIB FS SX5E 29102018	29/10/2018	555 000
CACIB FS 7.75% SX5E 051118	05/11/2018	691 000
CACIB FS SX5E 29102010	05/11/2018	4 980 000
CACIB FS SX5E 23112018	23/11/2018	2 330 000
CFS 10122018 SX5E	10/12/2018	2 504 000
CACIBFS 0% SX5E 20122018	20/12/2018	9 545 000
CACIB SX5E 650 20122018	20/12/2018	23 124 000
CACIB FS SX5E 21122018	21/12/2018	5 000 000
CACIB FS SX5E 31122018	31/12/2018	17 262 000
CACIB FS SX5E 31122018	31/12/2018	95 472 000
CACIB FS SX5E 31122018	31/12/2018	1 000 000
CACIB FS 8.1% SX5E 311218	31/12/2018	2 122 000
CACIB FS SX5E 31122018	31/12/2018	1 000 000
CFS 15022019 SX5E	22/02/2019	1 900 000
CACIB FS SX5E 25022019	25/02/2019	7784 000
CACIB FS SX5E 25022019	25/02/2019	12 114 000
CFS SX5E 28022019	28/02/2019	4 856 000
CACIB FS SX5E 28022019	28/02/2019	1 350 000
CACIB FS SX5E 04032019	04/03/2019	2 000 000
CACIB FS SX5E 08032019	08/03/2019	10 000 000
CACIB FS Chevreux Absolut Sector 21032019	21/03/2019	2 000 000
CACIB FS SX5E 25032019	25/03/2019	1 175 000
CA-CIB SX5E 20190325	25/03/2019	5 000 000
CACIB FS SX5E 25032019	25/03/2019	5 283 000

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Indice du sous-jacent	Date de remboursement	Principal selon la devise d'origine en €
CACIB FS SX5E 01042019	01/04/2019	1 015 000
CACIB FS SX5E 08042019	08/04/2019	2 100 000
CACIB FS SX5E 0% 080419	08/04/2019	2 341 319,407
CA CIB FS SX5E 11042019	11/04/2019	2 625 000
CACIB FS Cheuvreux Absolut Sector 18042019	18/04/2019	5 000 000
CACIB FS SX5E 30042019	30/04/2019	5 334 000
CACIB FS SX5E 06052019	06/05/2019	17 087 000
CACIB FS SX5E 06052019	06/05/2019	63 079 000
CA CIB FS SX5E 13052019	13/05/2019	28 090 000
CFS SX5E 07062019	07/06/2019	17 23 000
CA CIB FS SX5E 17062019	17/06/2019	4 618 000
CA CIB FS SX5E 17062019	17/06/2019	8 210 000
CA CIB FS SX5E 17062019	24/06/2019	5 998 000
CA CIB FS SX5E 24062019	24/06/2019	2 600 000
CACIB FS SX5E 28062019	28/06/2019	10 790 000
CACIB FS SX5E 28062019	28/06/2019	4 300 000
CACIB FS SX5E 22072019	22/07/2019	7 054 000
CA CIB FS SX5E 12082019	12/08/2019	17 521 000
CA CIB FS SX5E 12082019	12/08/2019	7 558 000
CA-CIB FS SX5E 20190909	09/09/2019	5 000 000
CA-CIB FS SX5E 20191011	11/10/2019	300 000
CACIB FS SX5E 141019	14/10/2019	7 204 000
CA CIB FS EU0009658145 20200308	30/03/2020	24 700 000
CACIB FS SX5E 200521	20/05/2021	5 000 000
TOTAL		1 461 088 876

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Les caractéristiques des prêts auprès de la société Crédit Agricole CIB sont les suivantes :

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
1 006 000,00	Euribor 3 mois	In fine	14/01/13
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/02/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/02/13
4 368 000,00	Euribor 6 mois	In fine	07/03/13
1 000 000,00	Euribor 6 mois	In fine	07/03/13
500 000,00	Euribor 6 mois	In fine	14/03/13
2 005 000,00	Euribor 6 mois	In fine	18/03/13
2 241 000,00	Euribor 6 mois	In fine	25/03/13
1 000 000,00	Euribor 6 mois	In fine	02/04/13
2 320 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/04/13
700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/04/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/04/13
4 374 000,00	Euribor 3 mois	In fine	04/06/13
551 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/06/13
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/06/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	04/07/13
750 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/07/13
804 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/07/13
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/08/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	19/08/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/09/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/09/13
1 550 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/10/13
650 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/10/13
1 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/10/13
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/11/13
2 150 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/11/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/12/13
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/12/13
3 965 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/12/13

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
2 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	03/01/14
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/01/14
1 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/01/14
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/01/14
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	03/02/14
1 750 000,00	Euribor 3 mois	In fine	14/02/14
1 400 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/02/14
1 755 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/03/14
1 950 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/03/14
3 708 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/03/14
4 156 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/03/14
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/03/14
7 028 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/03/14
1 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/03/14
40 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/03/14
2 400 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/03/14
7 258 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/04/14
1 350 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/04/14
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/04/14
3 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/05/14
1 210 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/05/14
1 090 000,00	Euribor 3 mois	In fine	02/06/14
849 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/06/14
1 046 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/06/14
1 800 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/06/14
1 700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/06/14
1 875 000,00	Euribor 3 mois	In fine	26/06/14
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/06/14
1 700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	02/07/14
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/07/14
1 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/07/14
1 030 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/07/14
900 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/07/14
7 811 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/07/14
1 366 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/08/14

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
721 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/09/14
1 300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/09/14
1 749 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/14
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/14
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/12/14
1 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/12/14
1 620 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/01/15
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/01/15
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/01/15
999 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/03/15
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/03/15
5 000 000,00	Euribor 6 mois	In fine	23/03/15
4 278 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/03/15
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/03/15
1 800 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/04/15
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/04/15
1 575 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/04/15
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	14/05/15
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/05/15
3 750 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/06/15
65 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/06/15
11 357 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/06/15
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/07/15
1 874 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/08/15
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/08/15
1 950 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/09/15
5 026 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/09/15
1 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/09/15
2 300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/09/15
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/09/15
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/09/15
1 490 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/09/15
2 800 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/10/15
1 340 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/11/15
2 700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/11/15

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
1 333 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/11/15
1 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/11/15
0,00	Euribor 3 mois	In fine	16/11/15
736 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/11/15
1 968 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/11/15
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/11/15
1 440 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/11/15
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/11/15
1 211 157,79	Euribor 3 mois	In fine	30/11/15
1 665 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/12/15
6 430 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/12/15
2 380 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/12/15
4 495 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/12/15
770 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/12/15
15 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/01/16
3 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/01/16
947 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/01/16
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/01/16
2 423 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/01/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/02/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/02/16
2 050 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/02/16
5 419 931,12	Euribor 3 mois	In fine	25/02/16
3 784 868,10	Euribor 3 mois	In fine	25/02/16
700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/03/16
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/03/16
5 405 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/03/16
31 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/03/16
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/03/16
1 450 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/03/16
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/04/16
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/04/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	19/04/16
2 280 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/04/16
14 314 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/04/16

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
15 660 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/04/16
2 455 000,00	Euribor 3 mois	In fine	02/05/16
2 321 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/05/16
1 371 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/05/16
2 919 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/05/16
2 925 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/05/16
15 849 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/05/16
1 525 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/05/16
1 415 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/05/16
2 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	19/05/16
2 285 714,00	Euribor 3 mois	In fine	23/05/16
2 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/05/16
9 810 000,00	Euribor 3 mois	In fine	02/06/16
15 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	02/06/16
2 140 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/06/16
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/06/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/06/16
6 055 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/06/16
1 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/06/16
1 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/06/16
1 120 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/06/16
1 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/06/16
12 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/07/16
1 800 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/07/16
2 300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/07/16
1 315 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/07/16
1 060 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/07/16
3 800 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/07/16
3 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/07/16
1 767 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/07/16
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	27/07/16
20 544 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/07/16
2 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/08/16
5 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/08/16
6 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/08/16

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/08/16
8 383 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/08/16
8 365 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/08/16
6 885 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/08/16
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/08/16
2 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/08/16
2 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/08/16
2 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/08/16
1 389 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/08/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/08/16
2 125 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/09/16
7 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/09/16
1 150 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/09/16
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/09/16
1 900 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/09/16
1 958 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/10/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/11/16
8 222 000,00	Euribor 3 mois	In fine	15/11/16
2 500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/11/16
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	19/12/16
5 808 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/12/16
55 105 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/02/17
1 450 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/03/17
2 200 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/03/17
2 550 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/03/17
5 065 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/03/17
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/03/17
9 092 000,00	Euribor 3 mois	In fine	03/04/17
1 805 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/04/17
27 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/04/17
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/05/17
9 483 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/05/17
3 481 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/05/17
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/06/17
19 600 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/06/17

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	03/07/17
1 431 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/07/17
300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/07/17
3 750 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/07/17
8 239 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/10/17
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	16/10/17
15 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/11/17
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/12/17
2 621 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/12/17
824 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/12/17
5 732 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/12/17
4 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/12/17
29 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/12/17
500 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/12/17
7 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/01/18
15 257 000,00	Euribor 3 mois	In fine	03/04/18
3 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/04/18
3 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/05/18
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/06/18
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/06/18
8 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/06/18
740 000,00	Euribor 3 mois	In fine	04/07/18
6 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/07/18
2 602 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/07/18
13 640 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/07/18
7 801 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/08/18
50 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/08/18
3 582 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/09/18
3 998 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
2 690 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
3 014 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
4 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
555 000,00	Euribor 3 mois	In fine	29/10/18
691 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/11/18

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
4 980 000,00	Euribor 3 mois	In fine	05/11/18
2 330 000,00	Euribor 3 mois	In fine	23/11/18
2 504 000,00	Euribor 3 mois	In fine	10/12/18
9 545 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/12/18
23 124 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/12/18
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/12/18
17 262 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/12/18
95 472 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/12/18
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/12/18
2 122 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/12/18
1 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	31/12/18
1 900 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/02/19
7 784 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/02/19
12 114 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/02/19
4 856 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/02/19
1 350 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/02/19
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	04/03/19
10 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/03/19
2 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	21/03/19
1 175 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/03/19
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/03/19
5 283 000,00	Euribor 3 mois	In fine	25/03/19
1 015 000,00	Euribor 3 mois	In fine	01/04/19
2 100 000,00	Euribor 3 mois	In fine	08/04/19
2 341 319,41	Euribor 3 mois	In fine	08/04/19
2 625 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/04/19
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	18/04/19
5 334 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/04/19
17 087 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/05/19
63 079 000,00	Euribor 3 mois	In fine	06/05/19
28 090 000,00	Euribor 3 mois	In fine	13/05/19
1 723 000,00	Euribor 3 mois	In fine	07/06/19
4 618 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/06/19
8 210 000,00	Euribor 3 mois	In fine	17/06/19
5 998 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/06/19

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

Principal selon la devise d'origine en €	Taux d'intérêt	Modalité de remboursement	Date de remboursement
2 600 000,00	Euribor 3 mois	In fine	24/06/19
10 790 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/06/19
4 300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	28/06/19
7 054 000,00	Euribor 3 mois	In fine	22/07/19
17 521 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/08/19
75 580 000,00	Euribor 3 mois	In fine	12/08/19
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	09/09/19
300 000,00	Euribor 3 mois	In fine	11/10/19
7 204 000,00	Euribor 3 mois	In fine	14/10/19
24 700 000,00	Euribor 3 mois	In fine	30/03/20
5 000 000,00	Euribor 3 mois	In fine	20/05/21
1 460 931 990,42			

Annexe aux comptes annuels (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

en euros	Tableau des flux de trésorerie	31/12/2012	31/12/2011
Résultat avant impôts		1 128	1 874
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		-	-
Dotations nettes aux provisions		-	-
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		-	-
Perte nette/gain net des activités d'investissement		-	-
Produits/charges des activités de financement		-	-
Autres mouvements		- 436 030	- 191 471
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit		-	-
Flux liés aux opérations avec la clientèle		-	-
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers		432 042 828	- 619 104 975
Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers		-	-
Impôts versés		-	-
TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (A)		431 607 926	- 619 294 573
Flux liés aux participations		-	-
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles		-	-
TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)		-	-
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires		-	-
Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		- 431 599 130	619 294 578
TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)		- 431 599 130	619 294 578
EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE (D)		-	-
AUGMENTATION/DIMINUTION NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A+B+C+D)		8 797	5
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture		5	-
Caisse, banques centrales, CCP (actif et passif)		-	-
Comptes (actif et passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit		5	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture		8 802	5
Caisse, banques centrales, CCP (actif et passif)		-	-
Comptes (actif et passif) et prêts / emprunts à vue auprès des établissements de crédit		8 802	5
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		8 797	5

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
<i>Dont composants</i>			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Prêts et autres immobilisations financières	1 898 676 997		30 693 026
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 898 676 997		30 693 026
TOTAL GENERAL	1 898 676 997		30 693 026

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Prêts et autres immobilisations financières		466 230 008	1 463 140 015	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		466 230 008	1 463 140 015	
TOTAL GENERAL		466 230 008	1 463 140 015	

CA CIB Financial Solutions
Annexe aux comptes annuels au 31 décembre 2012 (suite)

Voir l'attestation d'Expert-Comptable

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Prêts	1 463 140 015	58 742 025	1 404 397 990
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	18 952	18 952	
Groupe et associés	433 358	433 358	
TOTAL GENERAL	1 463 592 325	59 194 334	1 404 397 990
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	28 485 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	460 527 828		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts et dettes financières divers	1 461 088 879	56 534 003	728 908 557	675 646 319
Fournisseurs et comptes rattachés	203 320	203 320		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	54 000	54 000		
Autres dettes	2 839 387	2 839 387		
TOTAL GENERAL	1 464 185 586	59 630 710	728 908 557	675 646 319
Emprunts souscrits en cours d'exercice	28 485 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	460 553 576			



KPMG S.A.
Advisory Services
1, cours Valmy
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 61 45
Télécopie : +33 (0)1 55 68 61 92
Site internet : www.kpmg.fr

Crédit Agricole CIB Financial Solutions

9, quai du Président Paul Doumer
92920 Paris La Défense Cedex

Attestation d'Expert-Comptable

Exercice clos le 31 décembre 2012

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de la société Crédit Agricole CIB Financial Solutions pour l'exercice du 1^{er} janvier 2012 au 31 décembre 2012 et conformément à notre contrat de services du 11 décembre 2012, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts-Comptables.

En effet, la mission de présentation des comptes annuels, telle que définie par l'Ordre des Experts Comptables, vise à nous permettre, dans le cadre de notre obligation de moyens, d'attester, sauf difficultés particulières, que nous n'avons rien relevé qui remette en cause la régularité en la forme de la comptabilité, ainsi que la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels issus, en tenant compte des documents et informations que vous nous fournissez. Elle conduit à l'établissement de la présente attestation qui fait partie des documents de synthèse qui vous sont remis.

Cette mission n'est donc ni un audit, ni un examen limité des comptes annuels. Elle n'a pas pour objectif la recherche systématique de fraudes et de détournements, ni l'établissement d'une revue fiscale.

Elle s'appuie sur :

- une prise de connaissance générale de l'entreprise et l'analyse de la fonction comptable ;
- le contrôle de la régularité formelle de la comptabilité ;
- des contrôles par épreuves des pièces justificatives (le contrôle des écritures et leur rapprochement avec les pièces justificatives sont effectués par épreuves) ;
- un examen critique de cohérence et de vraisemblance des comptes annuels.

Durant notre intervention, nous n'avons pas mis en évidence d'élément susceptible d'affecter de façon significative les comptes annuels. Par ailleurs, nous réitérons ci-après l'observation suivante que nous avons déjà portée à votre connaissance dans notre attestation d'Expert-Comptable en date du 14 mai 2012, relative à l'exercice clos le 31 décembre 2011 : JF

Attestation d'Expert-Comptable (suite)

- Les comptes sont arrêtés sur la base d'une couverture totale et parfaite des risques de Crédit Agricole CIB Financial Solutions par Crédit Agricole CIB. Dans les cas d'émissions non directement indexées sur un sous jacent, cette couverture n'est pas nettement matérialisée. Il appartient à la société de s'assurer que le principe décrit plus haut est totalement garanti

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, à l'exception de l'incidence du point décrit ci-dessus, nous n'avons pas relevé d'élément remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Ces comptes annuels contiennent xx pages et se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan 1 464 389 378 Euros
- Chiffre d'affaires 537 603 Euros
- Bénéfice de l'exercice 1 128 Euros

Paris La Défense, 12 avril 2013

KPMG S.A.



Jean-Marc Tardy
Partner PBAS

CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS

**Rapport spécial du commissaire aux comptes
sur les conventions réglementées**

**(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice
clos le 31 décembre 2012)**



**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**
(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012)

Aux Actionnaires
CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS
9, quai du Président Paul Doumer
92920 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions autorisées au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

PricewaterhouseCoopers Audit SA, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société Anonyme au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Crédit Agricole CIB Financial Solutions

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre) - Page 2

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2013

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Emmanuel Benoist

CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS
Société Anonyme au capital de 225.000 €
9, quai du Président Paul Doumer – 92920 PARIS LA DEFENSE CEDEX
SIREN 451 428 049 RCS NANTERRE

RAPPORT DE GESTION

EXERCICE 2012

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de la loi et des statuts, afin de soumettre à votre approbation les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

I - ACTIVITE

Dans le cadre de son activité d'émission d'EMTN, la société est soumise au risque de marchés. Afin de se couvrir contre ce risque, la société a souscrit des contrats de swaps auprès du Crédit Agricole CIB annulant ces risques. Par ailleurs, la société n'est pas soumise au risque pays, dans la mesure où son chiffre d'affaires est entièrement réalisé en France auprès du Crédit Agricole CIB.

L'exercice a enregistré 2 nouvelles émissions de Bons à Moyen Terme Négociables (EMTN).

II - ANALYSE DES COMPTES ANNUELS

BILAN

Le total du bilan au 31 décembre 2012 s'élève à 1.464.389.378 € contre 1.900.781.453 € au 31 décembre 2011.

L'actif est constitué

- par l'actif immobilisé pour un montant de 1.463.140.015 € correspondant à des prêts auprès de CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK,
- par l'actif circulant pour un montant de 461.112 € correspondant aux autres créances pour 452.310 € et aux disponibilités pour 8.802 €,
- par des primes de remboursement des obligations pour 788.252 €.

Le passif est constitué :

- par le capital social de 225.000 € et la prime d'émission de 4.000 €, diminués du report à nouveau négatif de 26.336 € et augmenté du bénéfice de l'exercice de 1.128 €.



- et par les dettes, d'un montant de 1.464.185.586 € contre 1.900.578.789 € au 31 décembre 2011 correspondant pour 1.461.088.879 € aux émissions obligataires et EMTN, pour 203.320 € aux dettes fournisseurs et comptes rattachés, pour 54.000 € aux dettes fiscales et sociales et pour 2.839.387 € aux intérêts courus nets sur swaps de couverture.

En application de l'article 441-6-1 du Code de commerce, les délais de paiement des fournisseurs de la Société CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS se situent entre 30 et 45 jours. A noter que la société CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS avait un solde de 364.062 € au 31 décembre 2011 et a un solde de 203.320 € au 31 décembre 2012.

COMPTE DE RESULTAT

Le total des charges de 33.643.765 € contre de 44.241.048 € au 31 décembre 2011 correspond :

- aux charges d'exploitation pour 590.509 € contre 1.101.983 € au 31 décembre 2011,
- aux charges financières pour 33.053.256 € contre 43.120.113 € au 31 décembre 2011,

Le total des produits de 33.644.894 € contre 44.223.970 € au 31 décembre 2011 correspond :

- aux produits d'exploitation pour 591.603 € contre 1.100.277 € au 31 décembre 2011,
- aux produits financiers pour 33.053.290 € contre 43.123.694 € au 31 décembre 2011.

L'exercice se solde par un bénéfice de 1.128,28 € contre une perte de 17.078,05 € en 2011.

RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date d'arrêté	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Durée de l'exercice (en mois)	12	12	12	12	12
Capital en fin d'exercice (en euros)	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000
Nombre d'actions émises	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500
Opérations et résultat de l'exercice (en euros)					
Chiffre d'Affaires Hors Taxes (y compris Produits Financiers)	33 644 894	44 223 971	13 660 932	8 994 778	17 966 938
Résultat avant impôt, amortissements et provisions	1 128	1 874	2 184	15 159	8 698
Impôts sur les bénéfices	-	-18 952	-	-	-
Résultat après impôt, amortissements et provisions	-	-17 078	2 184	15 159	8 698
Bénéfice distribué	-	-	-	-	-
Résultat par action (en euros)					
Résultat avant impôt, amortissements et provisions	0,45	0,75	0,87	6,06	3,48
Résultat après impôt, amortissements et provisions	0,45	-6,83	0,87	6,06	3,48
Dividende attribué à chaque action	-	-	-	-	-
Personnel					
Nombre de salariés	-	-	-	-	-
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	-	-	-	-	-

III – AFFECTATION DU RESULTAT ET ABSENCE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES AU COURS DES TROIS EXERCICES PRECEDENTS

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de 1.128,28 € au compte report à nouveau négatif.

Par ailleurs, conformément à la loi, nous vous informons qu'aucune distribution de dividendes n'a été réalisée au cours des trois derniers exercices.

IV – CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L.225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Nous vous précisons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention donnant lieu à application des articles L.225-38 et suivants du Code de Commerce.

V – ACTIONNARIAT

Au 31/12/2012, le Capital de Crédit Agricole CIB Financial Solutions est réparti comme suit :

- Crédit Agricole CIB détient 2 494 titres soit 99,76% du capital,
- Compagnie Française de l'Asie détient 1 titre soit 0,04% du capital,
- Indosuez Participations détient 1 titre soit 0,04 % du capital,
- Chaux Hydrauliques Du Land détient 1 titre soit 0,04 % du capital,
- M. Emmanuel BAPT détient 1 titre soit 0,04 % du capital,
- M. Etienne BUR détient 1 titre soit 0,04 % du capital,
- M. Romuald ORANGE détient 1 titre soit 0,04 % du capital.

L'actionnaire majoritaire de votre société, à la clôture de l'exercice, est CREDIT AGRICOLE CIB pour 99,76%.

VI – INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Les rémunérations des salariés de CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK, mandataires sociaux de CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS, filiale non cotée et contrôlée par CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK, sont conformes aux grilles de classification en vigueur au sein du groupe CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK et parfaitement connues de CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK en tant qu'employeur.

CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS n'a versé, au cours de l'exercice, aucune rémunération ou avantage de quelque nature que se soit à ses mandataires sociaux, ces derniers exerçant des fonctions salariées au sein du Groupe CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK.

Vous trouverez en annexe la liste de leurs fonctions et mandats exercés dans toute société au cours de l'exercice écoulé.

V

VII – SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mandat des Administrateurs :

Au cours de l'exercice 2012, sont intervenus au sein du Conseil d'Administration les changements suivants :

- Monsieur Ahmed KACHENOURA a démissionné de son mandat d'administrateur lors du Conseil d'Administration du 10 juillet 2012 et n'a pas été remplacé,

Lors du Conseil d'Administration du 20 septembre 2012 :

- Monsieur Frédéric MERON a été remplacé en tant qu'Administrateur et Président par Monsieur Emmanuel BAPT,
- Monsieur Sébastien PAILHOLE a été remplacé en tant qu'Administrateur par Monsieur Etienne BUR,
- Monsieur Christophe LESIEUR a été remplacé en tant qu'Administrateur par Monsieur Romuald ORANGE

Les cooptations de Messieurs Emmanuel BAPT, Etienne BUR et Romuald ORANGE seront soumises pour ratification à la prochaine Assemblée Générale.

Le Conseil d'administration réuni ce jour, examine la situation des mandats des Administrateurs et constate qu'il convient de renouveler, pour une durée de trois années soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2016 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015, les mandats d'administrateurs de Mr Emmanuel BAPT, Etienne BUR, Romuald ORANGE et la société INDOSUEZ PARTICIPATIONS.

Nomination de nouveaux administrateurs

Le Conseil propose à l'Assemblée Générale de nommer, en qualité de nouveaux administrateurs, Madame Saoussen PARANT, Madame Christine BOUTINET et Monsieur Régis BENICHOU, pour une durée de trois années soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2016 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Liste des Mandats et fonctions exercées

Mandataire	Société	Direction	Fonction	Date Désignation	Echéance
Emmanuel BAPT	CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS	Conseil d'administration	Administrateur	20/09/2012	30/06/2013
Etienne BUR	CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS	Conseil d'administration	Administrateur	20/09/2012	30/06/2013
Romuald ORANGE	CREDIT AGRICOLE CIB FINANCIAL SOLUTIONS	Conseil d'administration	Administrateur	20/09/2012	30/06/2013
INDOSUEZ PARTICIPATIONS représentée par Paul MILLELIRI (ci-joint liste des mandats)					

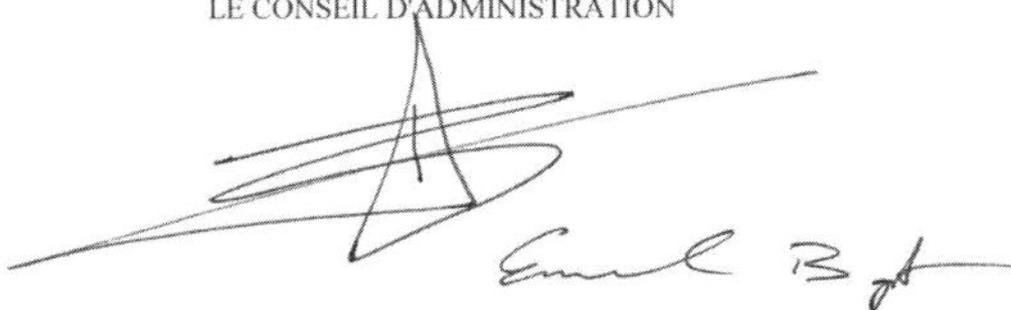
Mandat des Commissaires aux Comptes :

Le Conseil d'administration constate qu'il convient de renouveler, pour une durée de six exercices soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera en 2019 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018, les mandats de PRICEWATERHOUSECOOPERS, Commissaire aux Comptes Titulaire et Etienne BORIS, Commissaire aux Comptes suppléant.

* *
*

Après lecture du rapport du Commissaire aux Comptes, nous vous invitons à bien vouloir adopter les résolutions présentées par votre Conseil d'Administration.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the left. The signature is positioned below the text 'LE CONSEIL D'ADMINISTRATION' and to the left of the name 'Etienne Boris'.

Etienne Boris