

# **CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH**

## **Comptes sociaux**

**au 31 DECEMBRE 2012**

- Bilan
- Compte de résultat
- Annexes

## COMPTES SOCIAUX

## BILAN

| ACTIF<br>en millions d'euros                         | Notes | 2012<br>31 décembre | 2011<br>31 décembre |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Caisse, Banques centrales                            |       |                     |                     |
| Effets publics et assimilés                          |       |                     |                     |
| Créances sur les établissements de crédit            | 2     | 21 012,8            | 23 593,9            |
| Opérations avec la clientèle                         |       |                     |                     |
| Obligations et autres titres à revenu fixe           |       |                     |                     |
| Actions et autres titres à revenu variable           |       |                     |                     |
| Participations et autres titres détenus à long terme |       |                     | 0,0                 |
| Parts dans les entreprises liées                     |       |                     |                     |
| Opérations de crédit-bail et assimilées              |       |                     |                     |
| Immobilisations incorporelles                        |       |                     |                     |
| Immobilisations corporelles                          |       |                     |                     |
| Capital souscrit non versé                           |       |                     |                     |
| Actions propres                                      |       |                     |                     |
| Autres actifs  | 3     | 0,2                 | 0,0                 |
| Comptes de régularisation                            | 4     | 427,0               | 19,0                |
| <b>Total de l'actif</b>                              |       | <b>21 440,0</b>     | <b>23 612,9</b>     |
| <hr/>  |       |                     |                     |
| <b>Hors-bilan</b>                                    |       | <b>2012</b>         | <b>2011</b>         |
|  |       | <b>31 décembre</b>  | <b>31 décembre</b>  |
| <hr/>  |       |                     |                     |
| <b>Engagements reçus</b>                             |       |                     |                     |
| <b>Engagements de financement</b>                    |       |                     |                     |
| Engagements reçus d'établissements de crédit         |       |                     |                     |
| <b>Engagements de garantie</b>                       |       |                     |                     |
| Engagements reçus d'établissements de crédit         | 11    | 32 001,0            | 34 708,6            |
| <b>Engagements sur titres</b>                        |       |                     |                     |
| Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise   |       |                     |                     |
| Autres engagements reçus                             |       |                     |                     |

# CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH

## BILAN

| PASSIF<br>en millions d'euros              | Notes | 2012<br>31 décembre | 2011<br>31 décembre |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Banques centrales                          |       |                     |                     |
| Dettes envers les établissements de crédit | 5     |                     |                     |
| Opérations avec la clientèle               |       |                     |                     |
| Dettes représentées par un titre           | 6     | 20 669,8            | 23 351,2            |
| Autres passifs                             | 3     |                     |                     |
| Comptes de régularisation                  | 4     | 427,2               | 19,0                |
| Provisions                                 |       |                     | 0,0                 |
| Dettes subordonnées                        | 7     | 120,2               | 120,6               |
| Fonds pour risques bancaires généraux      |       |                     |                     |
| Capitaux propres                           | 8     | 222,8               | 122,1               |
| - Capital souscrit                         |       | 220,0               | 120,0               |
| - Primes d'émission                        |       |                     |                     |
| - Réserves                                 |       | 1,1                 | 1,1                 |
| - Ecart de réévaluation                    |       |                     |                     |
| - Provisions réglementées                  |       |                     |                     |
| - Report à nouveau                         |       | 1,0                 | 0,3                 |
| - Résultat de l'exercice                   |       | 0,7                 | 0,7                 |
| <b>Total du passif</b>                     |       | <b>21 440,0</b>     | <b>23 612,9</b>     |

| Hors-bilan | 2012<br>31 décembre | 2011<br>31 décembre |
|------------|---------------------|---------------------|
|------------|---------------------|---------------------|

### Engagements donnés

#### Engagements de financement

Engagements en faveur d'établissements de crédit

Engagements en faveur de la clientèle

#### Engagements de garantie

Engagements d'ordre d'établissements de crédit

Engagements d'ordre de la clientèle

#### Engagements sur titres

Titres acquis avec faculté de reprise

Autres engagements donnés

## COMPTE DE RESULTAT

| en millions d'euros  | Notes | 2012<br>31 décembre | 2011<br>31 décembre |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| + Intérêts et produits assimilés   | 16    | 3 216,5             | 585,5               |
| + Intérêts et charges assimilées   | 16    | (3 214,4)           | (583,9)             |
| + Revenus des titres à revenu variable   |       |                     |                     |
| + Commissions (produits)   |       |                     |                     |
| + Commissions (charges)  |       |                     |                     |
| +/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation            |       |                     |                     |
| +/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés |       |                     |                     |
| + Autres produits d'exploitation bancaire                                      |       |                     |                     |
| + Autres charges d'exploitation bancaire                                       |       |                     |                     |
| = <b>Produit Net Bancaire</b>  |       | <b>2,1</b>          | <b>1,6</b>          |
| + Charges de personnel   |       |                     |                     |
| + Autres charges administratives   |       | (1,0)               | (0,8)               |
| + Dotations aux amortissements   |       |                     |                     |
| = <b>Charges de fonctionnement</b>   |       | <b>(1,0)</b>        | <b>(0,8)</b>        |
| = <b>Résultat Brut d'Exploitation</b>  |       | <b>1,1</b>          | <b>0,8</b>          |
| + Coût du risque   |       |                     |                     |
| = <b>Résultat d'Exploitation</b>   |       | <b>1,1</b>          | <b>0,8</b>          |
| +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés                                     |       |                     |                     |
| = <b>Résultat Courant</b>  |       | <b>1,1</b>          | <b>0,8</b>          |
| +/- Résultat exceptionnel  |       |                     |                     |
| + Impôts sur les bénéfices   | 17    | (0,4)               | (0,1)               |
| +/- Dotations/reprises de FRBG   |       |                     |                     |
| +/- Dotations/reprises aux provisions réglementées                             |       |                     |                     |
| = <b>Résultat Net</b>  |       | <b>0,7</b>          | <b>0,7</b>          |

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

Les notes de l'annexe sont présentées en millions d'euros.

### Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice 2012, la société CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH a procédé à l'émission d'EMTN obligataires pour 2,8 milliards d'euros dont 700 millions d'euros au cours du dernier semestre.

Compte tenu des lignes arrivées à échéance, le total des émissions inscrites au bilan s'élève à 20,3 milliards d'euros au 31 décembre 2012

Suite à la dégradation de la note à long terme de la BFCM à A+ par l'agence de notation Fitch Ratings le 14 décembre 2011, et conformément au prospectus, des swaps ont été mis en place afin de couvrir le risque de taux sur les actifs et passifs.

- L'ensemble des créances clientèle (à taux fixe ou à taux variable) est swappé contre Euribor 1 mois.

- Les émissions d'obligations de financement de l'habitat ou anciennement "covered bonds", sont également swappées contre Euribor 1 mois.

La société CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH est une filiale à 99,99% de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel.

### NOTE 1 : Principes comptables, méthodes d'évaluation et de présentation

Les comptes sociaux sont établis conformément au règlement CRB 91-01 modifié par les règlements CRC 2000-03, CRC 2004-16, CRC 2005-04 et CRC 2007-06

#### Crédits

Les crédits sont inscrits au bilan pour leur valeur nominale.

#### Actifs et passifs libellés en devises

Les actifs et passifs libellés dans une devise autre que la devise locale sont convertis au taux de change officiel à la date d'arrêté. Les gains ou pertes de change latents résultant de ces conversions sont comptabilisés dans le compte de résultat avec les différences de change réalisées ou subies sur les transactions de l'exercice.

#### Intérêts et commissions

Les intérêts sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont enregistrées selon le critère de l'encaissement à l'exception des commissions relatives aux opérations financières qui sont enregistrées dès la clôture de l'émission ou dès leur facturation.

### NOTE 2 - Créances sur les établissements de crédit

|  | 31 décembre 2012 |                 | 31 décembre 2011 |                 |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | A vue            | A terme         | A vue            | A terme         |
| Comptes ordinaires   | 2,0              |                 |                  | 0,1             |
| Prêts, valeurs reçues en pension (*)                       |                  | 20 613,8        |                  | 23 191,7        |
| Titres reçus en pension livrée                             |                  |                 |                  |                 |
| Créances rattachées  |                  | 397,0           |                  | 402,1           |
| Créances douteuses   |                  |                 |                  |                 |
| Dépréciations  |                  |                 |                  |                 |
| <b>Total</b>   | <b>2,0</b>       | <b>21 010,8</b> |                  | <b>23 593,9</b> |
| <b>Total des créances sur les établissements de crédit</b> |                  | <b>21 012,8</b> |                  | <b>23 593,9</b> |
| dont prêts participatifs                                   |                  |                 |                  |                 |
| dont prêts subordonnés                                     |                  |                 |                  |                 |

(\*) Les prêts accordés ont uniquement comme contrepartie la BFCM

### NOTE 3 - Autres actifs et passifs

|  | 31 décembre 2012 |        | 31 décembre 2011 |            |
|--|------------------|--------|------------------|------------|
|  | Actif            | Passif | Actif            | Passif     |
| Primes sur options                           |                  |        |                  |            |
| Comptes de règlement d'opérations sur titres |                  |        |                  |            |
| Dettes représentatives des titres empruntés  |                  |        |                  |            |
| Impôts différés                              |                  |        |                  |            |
| Débiteurs et créditeurs divers               | 0,2              |        | 0,0              | 0,0        |
| Créances et dettes rattachées                |                  |        |                  |            |
| Dépréciations                                |                  |        |                  |            |
| <b>Total</b>                                 | <b>0,2</b>       |        | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b> |



## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN

## NOTE 4 - Comptes de régularisation

|   | 31 décembre 2012 |              | 31 décembre 2011 |             |
|---|------------------|--------------|------------------|-------------|
|   | Actif            | Passif       | Actif            | Passif      |
| Comptes d'encaissement                      |                  |              |                  |             |
| Comptes d'ajustements devises et hors-bilan | 410,0            | 410,0        |                  |             |
| Autres comptes de régularisation            | 17,0             | 17,2         | 19,0             | 19,0        |
| <b>Total</b>                                | <b>427,0</b>     | <b>427,2</b> | <b>19,0</b>      | <b>19,0</b> |

Les comptes de comptes de régularisation Passif correspondent essentiellement aux primes d'émissions des EMTN.

Les comptes de comptes de régularisation Actif sont le reflet au niveau des prêts des comptes de régularisation Passif.

## NOTE 5 - Dettes envers les établissements de crédit

|   | 31 décembre 2012 |         | 31 décembre 2011 |         |
|---|------------------|---------|------------------|---------|
|   | A vue            | A terme | A vue            | A terme |
| Comptes ordinaires  |                  |         |                  |         |
| Comptes à terme   |                  |         |                  |         |
| Valeurs données en pension                                  |                  |         |                  |         |
| Titres donnés en pension livrée                             |                  |         |                  |         |
| Dettes rattachées   |                  |         |                  |         |
| <b>Total</b>  |                  |         |                  |         |
| <b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b> |                  |         |                  |         |

## NOTE 6 - Dettes représentées par un titre

|  | 31 décembre 2012 | 31 décembre 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Bons de caisse   |                  |                  |
| Titres du marché interbancaire & titres de créance négociables (*) |                  |                  |
| Emprunts obligataires  | 20 273,8         | 22 951,7         |
| Autres dettes représentées par un titre                            |                  |                  |
| Dettes rattachées  | 396,0            | 399,5            |
| <b>Total</b>   | <b>20 669,8</b>  | <b>23 351,2</b>  |

(\*) Le solde non amorti correspond à la différence entre le montant initialement reçu et le prix de remboursement des dettes représentées par un titre.

Les emprunts sont en euros, NOK et USD.

## NOTE 7 - Dettes subordonnées

|  | 31 décembre 2011 | Emissions | Rembour-<br>sements | Autres<br>variations | 31 décembre 2012 |
|--|------------------|-----------|---------------------|----------------------|------------------|
| Dettes subordonnées                      | 60,0             |           |                     |                      | 60,0             |
| Emprunts participatifs                   |                  |           |                     |                      |                  |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | 60,0             |           |                     |                      | 60,0             |
| Dettes rattachées                        | 0,6              |           |                     | (0,4)                | 0,2              |
| <b>Total</b>                             | <b>120,6</b>     |           |                     | <b>(0,4)</b>         | <b>120,2</b>     |

Principales dettes subordonnées :

|   | ENCOURS      | TAUX<br>D'INTERET     | ECHEANCE | CONDITIONS<br>REMBT.ANT. |
|---|--------------|-----------------------|----------|--------------------------|
| EMPRUNT SUBORDONNES A TERME 2007                | 60,0         | Euribor 3 mois + 0,22 | 2 017    |                          |
| EMPRUNT SUBORDONNE A DUREE<br>INDETERMINEE 2007 | 60,0         | Euribor 3 mois + 0,66 | **       |                          |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>120,0</b> |                       |          |                          |

Tous les emprunts sont en euros.

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN

## NOTE 8 - Capitaux propres et FRBG

|   | Capital      | Primes | Réserves   | Report à<br>nouveau | Résultat<br>exercice | Total        | FRBG |
|---|--------------|--------|------------|---------------------|----------------------|--------------|------|
| <b>Solde au 1.1.2011</b>                        | <b>120,0</b> |        | <b>1,1</b> |                     | <b>0,2</b>           | <b>121,3</b> |      |
| Résultat de l'exercice                          |              |        |            |                     | 0,7                  | 0,7          |      |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent |              |        |            | 0,2                 | (0,2)                |              |      |
| Distribution de dividendes                      |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Augmentation de capital                         |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Incidence des réévaluations                     |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Autres variations                               |              |        |            | 0,1                 |                      | 0,1          |      |
| Incidence de la fusion                          |              |        |            |                     |                      |              |      |
| <b>Solde au 31.12.2011</b>                      | <b>120,0</b> |        | <b>1,1</b> | <b>0,3</b>          | <b>0,7</b>           | <b>122,1</b> |      |
| <b>Solde au 1.1.2012</b>                        | <b>120,0</b> |        | <b>1,1</b> | <b>0,3</b>          | <b>0,7</b>           | <b>122,1</b> |      |
| Résultat de l'exercice                          |              |        |            |                     | 0,7                  | 0,7          |      |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent |              |        |            | 0,7                 | (0,7)                |              |      |
| Distribution de dividendes                      |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Augmentation de capital                         | 100,0        |        |            |                     |                      | 100,0        |      |
| Incidence des réévaluations                     |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Autres variations                               |              |        |            |                     |                      |              |      |
| Incidence de la fusion                          |              |        |            |                     |                      |              |      |
| <b>Solde au 31.12.2012</b>                      | <b>220,0</b> |        | <b>1,1</b> | <b>1,0</b>          | <b>0,7</b>           | <b>222,8</b> |      |

Le capital est constitué au 31 décembre 2012 de 22 000 000 actions d'une valeur nominale de 10 euros, suite à une augmentation de capital de 100 millions d'euros.

La BFCM détient 99,99 % du capital de CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH au 31 décembre 2012.

A ce titre, elle est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés du Groupe CM11CIC ainsi qu'au niveau de la consolidation nationale du Crédit Mutuel.

Il sera proposé à l'Assemblée Générale d'affecter la somme de 1 659 971,61 € provenant du résultat 2012 pour 687 923,60 € et du report à nouveau pour 972 048,01 € de la manière suivante:

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| Dotation à la réserve légale | 34 396,18 €    |
| Report à nouveau             | 1 625 575,43 € |
|                              | 1 659 971,61 € |

## NOTE 9 - Ventilation de certains actifs / passifs selon leur durée résiduelle

|  | < 3 mois<br>et<br>à vue | > 3 mois<br>< 1 an | > 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans  | A durée<br>indéter<br>-minée | Créances<br>dettes<br>rattachées | Total<br>au<br>31 décembre 2012 |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------|----------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>ACTIFS</b>                              |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Créances sur les établissements de crédit  | 2,0                     | 1 000,0            | 8 425,9           | 10 847,9 | 340,0                        | 397,0                            | 21 012,8                        |
| Créances sur la clientèle                  |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| <b>PASSIFS</b>                             |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Dettes envers les établissements de crédit |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Comptes créditeurs de la clientèle         |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Dettes représentées par un titre           |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| - Bons de caisse                           |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| - Titres du marché interbancaire et TCN    |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| - Emprunts obligataires                    |                         | 1 000,0            | 8 425,9           | 10 847,9 |                              | 395,9                            | 20 669,7                        |
| - Autres                                   |                         |                    |                   |          |                              |                                  |                                 |
| Dettes subordonnées                        |                         |                    | 60,0              |          | 60,0                         | 0,2                              | 120,2                           |

## NOTE 10 - Contrevaieur en euros des actifs &amp; passifs en devises

La contrevaieur en euros des actifs et passifs libellés en devises est au 31 décembre 2012 de 909 M€.

## NOTE 11 - Engagements de garantie

Les prêts accordés par CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH à la BFCM sont garantis par des crédits à l'habitat éligibles en provenance du réseau des agences CM CIC, selon l'article 431-7 du Code Monétaire.

Au 31 décembre 2012, le montant de cette garantie s'élève à 32 001,0 M€ contre 34 708,6 au 31 décembre 2011.

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN

## NOTE 12 - Engagements sur instruments financiers à terme

Opérations sur instruments financiers à terme (selon la notion d'opérations de couverture micro/macro et opérations de gestion position ouverte/gestion spécialisée sur les opérations fermes et conditionnelles).

|  | 31.12.2012       |                       |                  | 31.12.2011 |                       |       |
|--|------------------|-----------------------|------------------|------------|-----------------------|-------|
|  | Couverture       | Opérations de gestion | Total            | Couverture | Opérations de gestion | Total |
| <b>Opérations fermes</b>                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <i>Marchés organisés</i>                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Contrats de taux                           |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Contrats de change                         |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Autres opérations                          |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <i>Marchés de gré à gré</i>                |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Accords de taux futurs                     |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Swaps de taux                              | 102 746,0        |                       | 102 746,0        |            |                       |       |
| Swaps financiers                           |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Autres opérations                          |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Swaps - autres                             |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <b>Opérations conditionnelles</b>          |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <i>Marchés organisés</i>                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Options de taux                            |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Achetées                                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Vendues                                    |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Options de change                          |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Achetées                                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Vendues                                    |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Actions et autres options                  |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Achetées                                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Vendues                                    |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <i>Marchés de gré à gré</i>                |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Contrats de taux plafonds et planchers     |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Achetées                                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Vendues                                    |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Options de taux, change, actions et autres |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Achetées                                   |                  |                       |                  |            |                       |       |
| Vendues                                    |                  |                       |                  |            |                       |       |
| <b>Total</b>                               | <b>102 746,0</b> |                       | <b>102 746,0</b> |            |                       |       |

## Ventilation des contrats d'instruments de taux d'intérêt de gré à gré par type de portefeuille

|                                   | 31.12.2012              |                  |                            |                     | Total      |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|---------------------|------------|
|                                   | Position ouverte isolée | Micro couverture | Risque global tx d'intérêt | Gestion spécialisée |            |
| <b>Opérations fermes</b>          |                         |                  |                            |                     |            |
| Achats                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Ventes                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Contrats d'échange                |                         | 102 746,0        |                            |                     | 102 746,00 |
| <b>Opérations conditionnelles</b> |                         |                  |                            |                     |            |
| Achats                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Ventes                            |                         |                  |                            |                     |            |
|                                   | 31.12.2011              |                  |                            |                     |            |
| <b>Opérations fermes</b>          |                         |                  |                            |                     |            |
| Achats                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Ventes                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Contrats d'échange                |                         |                  |                            |                     |            |
| <b>Opérations conditionnelles</b> |                         |                  |                            |                     |            |
| Achats                            |                         |                  |                            |                     |            |
| Ventes                            |                         |                  |                            |                     |            |



## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN

## NOTE 13 - Ventilation des instruments à terme selon leur durée résiduelle

| 31.12.2012                                   | < 1 an         | > 1 an<br>< 5 ans | > 5 ans         | Total            |
|--|----------------|-------------------|-----------------|------------------|
| <b>Instruments de taux</b>                   |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés organisés</i>                     |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés de gré à gré</i>                  |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| Swaps de taux                                |                |                   |                 |                  |
|  | 2 000,0        | 15 336,00         | 85 410,0        | 102 746,0        |
| <b>Instruments de change</b>                 |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés organisés</i>                     |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés de gré à gré</i>                  |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| Swaps financiers                             |                |                   |                 |                  |
| <b>Autres instruments financiers à terme</b> |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés organisés</i>                     |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| <i>Marchés de gré à gré</i>                  |                |                   |                 |                  |
| Achats                                       |                |                   |                 |                  |
| Ventes                                       |                |                   |                 |                  |
| Swaps  |                |                   |                 |                  |
| <b>Total</b>                                 | <b>2 000,0</b> | <b>15 336,00</b>  | <b>85 410,0</b> | <b>102 746,0</b> |

## NOTE 14 - Instruments financiers à terme - Risque de contrepartie

Le risque de contrepartie attaché aux instruments financiers à terme est estimé selon la méthodologie retenue pour le calcul des ratios prudentiels

| Risques de crédit sur instruments financiers à terme | 31.12.2012    | 31.12.2011 |
|--|---------------|------------|
| <b>EXPOSITION BRUTE</b>                              |               |            |
| Risques sur les établissements de crédit             | 1259,7        |            |
| Risques sur les entreprises                          |               |            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1259,7</b> |            |

| Juste valeur des instruments financiers à terme | 31.12.2012 |          | 31.12.2011 |        |
|---|------------|----------|------------|--------|
|   | Actif      | Passif   | Actif      | Passif |
| Juste valeur des instruments financiers à terme | 10 208,7   | 10 208,7 |            |        |

## NOTE 15- Autres engagements hors-bilan

|   | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| <b>Opérations en devises</b>                                    |            |            |
| - Monnaies à recevoir   |            |            |
| - Monnaies à livrer   |            |            |
| <b>Engagements sur instruments financiers à terme</b>           |            |            |
| <b>Opérations effectuées sur marchés organisés et assimilés</b> |            |            |
| - Opérations de change à terme                                  |            |            |
| . De couverture   |            |            |
| . Autres opérations   |            |            |
| - Swaps de change financiers                                    |            |            |
| . Position ouverte isolée                                       |            |            |
| . Micro-couverture  |            |            |
|   | 1 822,6    |            |
| . Risque global de taux   |            |            |
| . Gestion spécialisée   |            |            |

## NOTE 16 - Produits et charges sur intérêts

|  | 31 décembre 2012 |                | 31 décembre 2011 |              |
|--|------------------|----------------|------------------|--------------|
|  | Produits         | Charges        | Produits         | Charges      |
| Etablissements de crédit                   | 3 212,5          |                | 584,8            | 1,0          |
| Clientèle                                  |                  |                |                  |              |
| Crédit-bail et location simple             |                  |                |                  |              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 4,0              | 3 214,4        |                  | 582,9        |
| Autres                                     |                  |                | 0,7              |              |
| <b>Total</b>                               | <b>3 216,5</b>   | <b>3 214,4</b> | <b>585,5</b>     | <b>583,9</b> |
| dont charges sur dettes subordonnées       |                  | 1,4            |                  |              |

## INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, DU HORS-BILAN

## NOTE 17- Impôt sur les sociétés

|   | 31 décembre 2012 | 31 décembre 2011 |
|---|------------------|------------------|
| Impôt courant - Montant au titre de l'exercice          | 0,4              | 0,1              |
| Impôt courant - Régularisation sur exercices antérieurs |                  |                  |
| Impôt courant - Effet de l'intégration fiscale          |                  |                  |
| <b>Total</b>  | <b>0,4</b>       | <b>0,1</b>       |
| Sur activités courantes                                 | 0,4              |                  |
| Sur éléments exceptionnels                              |                  |                  |
| <b>Total</b>  | <b>0,4</b>       | <b>0,1</b>       |

La société CREDIT MUTUEL-CIC Home loan SFH est intégrée fiscalement au groupe fiscal de la BFCM,

Le montant comptabilisé au titre de 2012 correspond au montant qu'aurait payé la société si elle avait été imposée seule.

Il n'y a pas de déficit reportable.

## Résultats financiers sur les 5 derniers exercices (en euros)

| Nature des indications  | 2 008       | 2009        | 2010        | 2011        | 2012          |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>1.Situation financière de l'exercice</b>   |             |             |             |             |               |
| Capital social  | 120 000 000 | 120 000 000 | 120 000 000 | 120 000 000 | 220 000 000   |
| Nombre total d'actions émises   | 12 000 000  | 12 000 000  | 12 000 000  | 12 000 000  | 22 000 000    |
| Actions "A" ou actions ordinaires   | 12 000 000  | 12 000 000  | 12 000 000  | 12 000 000  | 22 000 000    |
| <b>2.Résultat global des opérations effectives</b>  |             |             |             |             |               |
| Produits bancaires  | 322 953 692 | 469 355 125 | 436 676 817 | 585 526 347 | 3 216 593 980 |
| Bénéfice avant impôts, participation des salariés, amortissements provisions et résultat exceptionnel | 4 336 523   | 911 475     | 200 688     | 800 138     | 1 062 449     |
| Impôt sur les bénéfices   | 1 581 259   | 468 225     | 5724        | 62491       | 374525        |
| Participation des salariés due au titre de l'exercice   | -           |             |             |             |               |
| Bénéfice  | 2 754 364   | 443 250     | 194 964     | 737 647     | 687 924       |
| Montants des bénéfices distribués   | 2 040 000   | 360 000     |             |             |               |
| <b>3.Résultats des opérations réduits à une action</b>  |             |             |             |             |               |
| Résultat après impôt et participation des salariés, mais avant amortissements et provisions           | 0,23        | 0,04        | 0,02        | 0,06        | 0,03          |
| Bénéfice net  | 0,23        | 0,04        | 0,02        | 0,06        | 0,03          |
| Dividende versé à chaque action "A"   | 0,17        | 0,03        |             |             |               |
| <b>4.Personnel</b>  |             |             |             |             |               |
| Nombre de salariés (effectif moyen ETP)   | -           | -           | -           | -           | -             |
| Montant de la masse salariale   | -           | -           | -           | -           | -             |
| Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité Sociale, Œuvres Sociales,...)     | -           | -           | -           | -           | -             |

**Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH**  
Exercice clos le 31 décembre 2012

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

PricewaterhouseCoopers Audit  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
S.A. au capital de € 2.510.460

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## Crédit Mutuel-CIC Home Loan SFH

Exercice clos le 31 décembre 2012

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

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 Mutuel-CIC Home Loan SFH, 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.



## II. Justification des 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 27 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Agnès Husserr

ERNST & YOUNG et Autres



Olivier Durand