



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES DU GROUPE CM11-CIC

EXERCICE 2012

Bilan actif - IFRS

| En millions | 31.12.2012 | 31.12.2011 retraité* | 01.01.2011 retraité* | Notes |
|--|----------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Caisse, Banques centrales | 10 411 | 6 307 | 7 217 | 4a |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 44 329 | 38 063 | 41 229 | 5a, 5c |
| Instruments dérivés de couverture | 1 342 | 935 | 135 | 6a, 5c, 6c |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 72 064 | 71 956 | 76 262 | 7, 5c |
| Prêts et créances sur les établissements de crédits | 53 924 | 38 603 | 40 113 | 4a |
| Prêts et créances sur la clientèle | 269 411 | 263 906 | 229 304 | 8a |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 852 | 738 | 594 | 6b |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 13 718 | 16 121 | 10 733 | 9 |
| Actifs d'impôts courants | 1 405 | 1 607 | 1 122 | 13a |
| Actifs d'impôts différés | 1 162 | 1 774 | 1 386 | 13b |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 19 124 | 17 272 | 15 610 | 14a |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 1 | 0 | 0 | |
| Participation aux bénéfices différée | 0 | 0 | 0 | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 2 057 | 2 058 | 1 862 | 15 |
| Immeubles de placement | 1 229 | 909 | 832 | 16 |
| Immobilisations corporelles | 2 921 | 2 940 | 2 803 | 17a |
| Immobilisations incorporelles | 1 044 | 1 004 | 1 006 | 17b |
| Ecarts d'acquisition | 4 233 | 4 298 | 4 192 | 18 |
| Total de l'actif | 499 227 | 468 492 | 434 401 | |

Bilan passif - IFRS

| En millions | 31.12.2012 | 31.12.2011 retraité* | 01.01.2011 retraité* | Notes |
|---|----------------|-------------------------|-------------------------|------------|
| Banques centrales | 343 | 282 | 44 | 4b |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 31 539 | 31 009 | 34 551 | 5b, 5c |
| Instruments dérivés de couverture | 2 789 | 3 923 | 3 073 | 6a, 5c, 6c |
| Dettes envers les établissements de crédit | 28 885 | 36 422 | 27 850 | 4b |
| Dettes envers la clientèle | 216 503 | 200 086 | 163 467 | 8b |
| Dettes représentées par un titre | 93 919 | 87 227 | 95 035 | 19 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -3 451 | -2 813 | -1 963 | 6b |
| Passifs d'impôts courants | 674 | 561 | 527 | 13a |
| Passifs d'impôts différés | 885 | 842 | 939 | 13b |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 16 284 | 10 030 | 12 098 | 14b |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | 72 712 | 65 960 | 66 018 | 20 |
| Provisions | 2 002 | 1 800 | 1 594 | 21 |
| Dettes subordonnées | 6 375 | 6 563 | 7 155 | 22 |
| Capitaux propres | 29 767 | 26 599 | 24 012 | |
| Capitaux propres - Part du Groupe | 27 326 | 24 217 | 20 582 | |
| Capital et réserves liées | 5 808 | 5 596 | 5 139 | 23a |
| Réserves consolidées | 19 627 | 17 951 | 15 785 | 23a |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 269 | -990 | -343 | 23c, 23d |
| Résultat de l'exercice | 1 622 | 1 660 | | |
| Capitaux propres - Intérêts minoritaires | 2 441 | 2 382 | 3 431 | |
| Total du passif | 499 227 | 468 492 | 434 401 | |

*Après prise en compte de la norme IAS19-R et du traitement comptable de la participation dans Banco Popular Español (cf note 1.1)

COMPTE DE RESULTAT - IFRS

| En millions | 31.12.2012 | 31.12.2011 retraité* | Notes IFRS |
|---|---------------|-------------------------|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 18 634 | 17 960 | 25 |
| Intérêts et charges assimilés | -13 700 | -11 660 | 25 |
| Commissions (produits) | 3 500 | 3 653 | 26 |
| Commissions (charges) | -874 | -951 | 26 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 898 | -70 | 27 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 251 | -1 | 28 |
| Produits des autres activités | 12 534 | 10 994 | 29 |
| Charges des autres activités | -9 781 | -8 860 | 29 |
| Produit net bancaire IFRS | 11 462 | 11 065 | |
| Charges générales d'exploitation | -6 837 | -6 426 | 30a,30b |
| Dot/Rep sur amortissements et provisions des immos corporelles et incorporelles | -504 | -505 | 30c |
| Résultat brut d'exploitation IFRS | 4 121 | 4 135 | |
| Coût du risque | -1 081 | -1 456 | 31 |
| Résultat d'exploitation IFRS | 3 040 | 2 679 | |
| Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence | -149 | 33 | 15 |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 16 | 66 | 32 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | -27 | -9 | 33 |
| Résultat avant impôt IFRS | 2 880 | 2 768 | |
| Impôts sur les bénéfices | -1 057 | -925 | 34 |
| Résultat net | 1 823 | 1 843 | |
| Intérêts Minoritaires | 201 | 183 | |
| Résultat net (part du Groupe) | 1 622 | 1 660 | |

Etat du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

| En millions | 31.12.2012 | 31.12.2011 retraité* | Notes IFRS |
|--|--------------|-------------------------|------------|
| Résultat net | 1 823 | 1 843 | |
| Ecarts de conversion | 2 | -5 | |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | 1 476 | -766 | |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | 6 | -16 | |
| Réévaluation des immobilisations | 0 | 0 | |
| Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies | -101 | -16 | |
| Quote-part des gains ou pertes latents ou différés sur entreprises MEE | -17 | -18 | |
| Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 1 366 | -820 | 23c,23d |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 3 189 | 1 023 | |
| <i>Dont part du Groupe</i> | <i>2 881</i> | <i>893</i> | |
| <i>Dont intérêts minoritaires</i> | <i>308</i> | <i>130</i> | |

Les rubriques relatives aux gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sont présentées pour leur montant net d'impôt.

*Après prise en compte de la norme IAS19-R et du traitement comptable de la participation dans Banco Popular Español (cf note 1.1)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| En millions | Capital | Primes | Réserves (1) | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | | | Résultat net - part du groupe | Capitaux propres - part du groupe | Intérêts minoritaires | Total capitaux propres consolidés |
|---|---------|--------|--------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| | | | | Écarts de conversion | Actifs disponibles à la vente | Instruments dérivés de couverture | Écarts actuariels | | | | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2011 | 5 139 | | 13 698 | -202 | -89 | | 1 961 | 20 508 | 3 431 | 23 938 | |
| Rétraiements liés au changement de méthode comptable IAS 19-R | | | 11 | | | | -52 | -42 | | -42 | |
| Retraitements liés à la comptabilisation de la participation dans Banco Popular Espanol | | | 115 | | | | | 115 | | 115 | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2011 retraité | 5 139 | | 13 824 | -202 | -89 | | 1 961 | 20 582 | 3 431 | 24 012 | |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent | | | 1 961 | | | | -1 961 | -59 | | -59 | |
| Augmentation de capital | -59 | | -164 | | | | | -164 | -111 | -275 | |
| Distribution de dividendes | | | 1 797 | | | | | -223 | -111 | -334 | |
| Sous-total des mouvements liés aux relations avec les actionnaires | -59 | | 1 797 | | | | -1 961 | -223 | -111 | -334 | |
| Résultat de l'exercice | | | | | | | 1 660 | 1 660 | 183 | 1 843 | |
| Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente | | | | -737 | -16 | | | -753 | -52 | -805 | |
| Variation des écarts actuariels | | | | | | | -14 | -14 | -2 | -16 | |
| Sous-total | | | | -737 | -16 | | -14 | 893 | 129 | 1 022 | |
| Variation des taux de conversion | | | 16 | | | | | 16 | 4 | 20 | |
| Effet des changements de périmètre | 516 | | 2 314 | | 23 | | | 2 950 | -1 071 | 1 879 | |
| Autres variations | 0 | | 0 | 0 | 0 | | -1 | -1 | 0 | -1 | |
| Capitaux propres au 31 décembre 2011 retraité | 5 596 | | 17 951 | -6 | -82 | -66 | 1 660 | 24 217 | 2 382 | 26 599 | |
| Capitaux propres au 1er janvier 2012 | 5 596 | | 17 951 | -6 | -82 | -66 | 1 660 | 24 217 | 2 382 | 26 599 | |
| Affectation du résultat de l'exercice précédent | | | 1 660 | | | | -1 660 | 98 | | 98 | |
| Augmentation de capital | 98 | | -192 | | | | | -192 | -92 | -284 | |
| Distribution de dividendes | | | | | | | | -94 | -92 | -186 | |
| Sous-total des mouvements liés aux relations avec les actionnaires | 98 | | 1 468 | | | | -1 660 | 1 622 | 201 | 1 823 | |
| Résultat de l'exercice | | | | 1 350 | 2 | | 1 622 | 1 352 | 113 | 1 465 | |
| Variations de juste valeur des actifs disponibles à la vente | | | | | | | | -97 | -4 | -101 | |
| Variation des écarts actuariels | | | | 4 | | | | 4 | 2 | 2 | |
| Variation des taux de conversion | | | | -4 | 2 | | | 2 881 | 308 | 3 189 | |
| Sous-total | | | | 1 350 | 2 | -97 | 1 622 | 322 | -157 | 165 | |
| Effet des changements de périmètre | 114 | | 208 | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| Autres variations | 0 | | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | |
| Capitaux propres au 31 décembre 2012 | 5 808 | | 19 627 | -2 | -80 | -163 | 1 622 | 27 326 | 2 441 | 29 767 | |

(1) Les réserves sont constituées au 31 décembre 2012 par la réserve légale pour 211 M€, les réserves statutaires pour 3 233 M€, et les autres réserves pour 16 184 M€.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE NETTE

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 retraité* |
|---|----------------------|-------------------------|
| Résultat net | 1 823 | 1 843 |
| Impôt | 1 057 | 925 |
| Résultat avant impôts | 2 880 | 2 768 |
| +/- Dotations nettes aux amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles | 509 | 494 |
| - Dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | 16 | 34 |
| +/- Dotations nettes aux provisions | -386 | 597 |
| +/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | 88 | -8 |
| +/- Perte nette/gain net des activités d'investissement | 260 | -193 |
| +/- /charges des activités de financement | 0 | 0 |
| +/- Autres mouvements | -1 126 | 3 386 |
| = Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | -638 | 4 310 |
| +/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | -8 282 | 8 759 |
| +/- Flux liés aux opérations avec la clientèle | 11 694 | 6 101 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | 888 | -21 307 |
| +/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | 4 315 | -3 340 |
| - Impôts versés | -774 | -1 157 |
| = Diminution/ nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | 7 842 | -10 944 |
| TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE | 10 084 | -3 866 |
| +/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations | 4 617 | -4 789 |
| +/- Flux liés aux immeubles de placement | -344 | -105 |
| +/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -423 | -337 |
| TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | 3 850 | -5 232 |
| +/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | -186 | -334 |
| +/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement | 4 465 | 7 057 |
| TOTAL FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | 4 279 | 6 723 |
| EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE ET ASSIMILEE | -7 | 103 |
| Augmentation/ nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | 18 205 | -2 271 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle | 10 084 | -3 866 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | 3 850 | -5 232 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 4 279 | 6 723 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie | -7 | 103 |
| <u>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</u> | <u>3 458</u> | <u>5 729</u> |
| Caisse, banques centrales, CCP | 6 025 | 7 173 |
| Comptes et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | -2 566 | -1 444 |
| <u>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</u> | <u>21 663</u> | <u>3 458</u> |
| Caisse, banques centrales, CCP | 10 068 | 6 025 |
| Comptes et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit | 11 595 | -2 566 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE | 18 205 | -2 271 |

*Après prise en compte de la norme IAS19-R et du traitement comptable de la participation dans Banco

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1 : Principes et méthodes comptables

1.1 Référentiel comptable

En application du règlement (CE) 1606/2002 sur l'application des normes comptables internationales et du règlement (CE) 1126/2008 sur leur adoption, les comptes consolidés de l'exercice sont établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne au 31 décembre 2012. Ce référentiel IFRS comprend les normes IAS 1 à 41, les normes IFRS 1 à 8 et leurs interprétations SIC et IFRIC adoptées à cette date. Aucune norme non adoptée par l'Union Européenne n'est appliquée. Les documents de synthèse sont présentés selon la recommandation CNC 2009-R.04.

L'ensemble des normes IAS/IFRS a été mis à jour le 3 novembre 2008 par le règlement 1126/2008 qui a remplacé le règlement 1725/2003. Ce référentiel est disponible sur le site de la commission européenne : http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm

Les informations relatives à la gestion des risques requises par la norme IFRS 7 font l'objet d'un chapitre dédié du rapport de gestion.

La norme IAS 19R sur les engagements de retraite publiée au JOUE du 5 juin 2012 et d'application obligatoire au 1er janvier 2013 est appliquée par anticipation au 1er janvier 2012.

Les impacts de cette application anticipée d'IAS19-R sur le 31/12/2011 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

| | Impacts 1 ^{ère} application |
|--|---|
| Actifs d'impôts différés | +19 |
| Provisions pour charge de retraite | +53 |
| Capitaux propres - Part du groupe | -32 |
| <i>Réserves consolidées</i> | +11 |
| <i>Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres</i> | -66 |
| <i>Résultat de l'exercice</i> | +23 |
| Capitaux propres – Intérêts minoritaires | -2 |

Les impacts concernent essentiellement les indemnités de fin de carrière. Les impacts sur les primes liées aux médailles du travail et les régimes surcomplémentaires de retraite fermés ont été estimés non significatifs.

Au 1^{er} janvier 2011, les impacts sont les suivants : Actifs d'impôts différés +23, provisions pour charge de retraite +65, réserves consolidées +9, et gains et pertes comptabilisés en capitaux propres -51.

Les écarts de conversions sur entités étrangères exprimés en devise ont été reclassés au 31/12/2011 avec pour impact : réserves consolidées -20, et gains et pertes comptabilisés en capitaux propres +20.

Traitement comptable de la participation dans Banco Popular Español - Correction d'erreur

La participation du Groupe dans Banco Popular Español (BPE) est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence pour la première fois à partir de cet arrêté, compte tenu de l'existence d'une influence notable entre le Groupe et BPE. Cette dernière se traduit notamment par une représentation au conseil d'administration de BPE, l'existence d'accords commerciaux entre les réseaux Crédit Mutuel en France et BPE en Espagne et au Portugal, ainsi qu'un partenariat au sein d'une coentreprise bancaire en Espagne.

Ces liens sont établis depuis la fin de l'exercice 2010, aussi ce changement est traité comptablement comme une correction d'erreur au sens de la norme IAS 8. La comptabilisation de la participation dans la BPE selon la méthode de la mise en équivalence a les effets suivants sur le bilan fin 2011 (en millions d'euros) :

| | Impacts retraitement |
|--|-------------------------|
| Actifs financiers disponibles à la vente | -248 |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | +388 |
| Capitaux propres part du Groupe | +140 |
| <i>Réserves consolidées</i> | +82 |
| <i>Gains et pertes comptabilisés en capitaux propres</i> | +43 |
| <i>Résultat de l'exercice</i> | +14 |

Au compte de résultat de l'exercice 2011, le retraitement est une augmentation du poste « Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence » de 26,8 millions et une diminution du poste « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » de 12,6 millions, soit un impact net positif de 14,2 millions sur le résultat.

Au 1^{er} janvier 2011, les impacts sont les suivants : Actifs financiers disponibles à la vente -266, participations dans les entreprises mises en équivalence +381, et réserves consolidées +115.

La juste valeur de la participation dans BPE au sens du paragraphe 37 de la norme IAS 28 sur la base des cours de bourse est de 215,5 millions d'euros à fin décembre 2012. Un test de dépréciation de la valeur de la participation a été effectué à la clôture par rapport à sa valeur d'utilité estimée, conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 39 et IAS 36, aucune dépréciation n'est à constater au 31 décembre 2012.

Normes et interprétations non encore appliquées

| | Date d'application obligatoire (exercices ouverts à compter du) | Conséquences de l'application |
|--|--|----------------------------------|
| Amendement IAS 1 - Présentation des éléments de détail des OCI | 01/01/2013 | Limitée |
| Amendement IFRS 7 - Compensation des actifs et passifs financiers | 01/01/2013 | Limitée |
| Amendement IAS 32 - Compensation des actifs et passifs financiers | 01/01/2014 | Limitée |
| IFRS 10-11-12 - IAS 28 - Normes relatives à la consolidation et à l'information financière des entités non consolidées | 01/01/2014 | Limitée |
| IFRS 13 - Evaluation à la juste valeur | 01/01/2013 | Limitée |

1.2 Périmètre et méthodes de consolidation

Entité consolidante

Le Groupe Crédit Mutuel CM11* (Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Centre, Normandie, Dauphiné-Vivarais, Méditerranée et Anjou) est un groupe mutualiste adhérent à un organe central, au sens des articles L.511-30 et suivants du Code monétaire et financier. Les Caisses locales de Crédit Mutuel, intégralement détenues par les sociétaires, sont à la base du Groupe, selon une structure de contrôle capitalistique en « pyramide inversée ».

Afin de refléter le plus fidèlement possible la communauté d'intérêts de nos sociétaires en consolidation, l'entité consolidante est définie de telle sorte à traduire les liens communs de fonctionnement, de solidarité financière et de gouvernance.

Dans ce cadre, l'entité consolidante à la tête du Groupe est constituée par les entreprises placées sous le même agrément collectif d'exercice de l'activité bancaire, délivré par le Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (CECEI).

Ainsi, l'entité consolidante est constituée par :

- La Fédération du Crédit Mutuel Centre Est Europe (FCMCEE), la Fédération du Crédit Mutuel du Sud-Est (FCMSE), la Fédération du Crédit Mutuel Ile-de-France (FCMIDF), la Fédération du Crédit Mutuel Savoie-Mont Blanc (FCMSMB), la Fédération du Crédit Mutuel Midi-Atlantique (FCMMA), la Fédération du Crédit Mutuel Loire Atlantique Centre Ouest (FCMLACO), la Fédération du Crédit Mutuel du Centre (FCMC), la Fédération du Crédit Mutuel de Normandie (FCMN), la Fédération du Crédit Mutuel Dauphiné-Vivarais (FCMDV), la Fédération du Crédit Mutuel Méditerranée (FCMM), et la Fédération du Crédit Mutuel d'Anjou (FCMA). Organes politiques des Groupes, elles en déterminent les grandes orientations, décident de leur stratégie et organisent la représentation des caisses.
- La Caisse Fédérale de Crédit Mutuel (CF de CM), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel du Sud-Est (CRCMSE), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel d'Ile-de-France (CRCMIDF), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Savoie-Mont Blanc (CRCMSMB), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Midi-Atlantique (CRCMMA), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Loire Atlantique Centre Ouest (CRCMLACO), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel du Centre (CRCMC), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel de Normandie (CRCMN), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Dauphiné-Vivarais (CRCMDV), la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Méditerranée (CRCMM) et la Caisse Régionale du Crédit Mutuel d'Anjou (CRCMA). Au service des caisses locales, la CF de CM est responsable des services communs du réseau, assure son animation et prend en charge la logistique du Groupe. Elle centralise les dépôts des caisses, assure parallèlement leur refinancement et porte l'ensemble des emplois réglementaires pour leur compte (réserves obligatoires, ressources affectées, dépôts à la Caisse Centrale du Crédit Mutuel, etc.).
- Les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la FCMCEE, FCMSE, FCMIDF, FCMSMB, FCMMA, FCMLACO, FCMC, FCMN, FCMDV, FCMM et FCMA : ces dernières constituent la base du réseau bancaire du Groupe

L'analyse du contrôle de l'entité consolidante est conforme à la norme IAS 27, permettant d'établir des comptes consolidés selon le référentiel IFRS.

**Le groupe CM10-CIC est devenu CM11-CIC le 1er janvier 2012 avec l'adhésion à la Caisse fédérale de Crédit Mutuel de la Fédération du Crédit Mutuel d'Anjou.*

Périmètre de consolidation

Les principes généraux d'inclusion d'une entité dans le périmètre sont définis par IAS 27, IAS 28 et IAS 31. Le périmètre de consolidation est composé :

- **Des entités contrôlées de manière exclusive** : il y a présomption de contrôle exclusif lorsque le groupe détient, directement ou indirectement, une participation majoritaire en capital ou la majorité des droits de vote, ou le pouvoir de nommer la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance, ou lorsque le groupe exerce une influence dominante. Les comptes des entités contrôlées de manière exclusive sont consolidés par intégration globale.

- **Des entités sous contrôle conjoint** : le contrôle conjoint est le partage, en vertu d'un accord contractuel, du contrôle d'une activité économique, quelles que soient les structures ou les formes selon lesquelles sont menées les activités. Les entités sous contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

- **Des entités sous influence notable** : il s'agit des entités qui ne sont pas contrôlées par l'entité consolidante mais sur lesquelles il existe un pouvoir de participation aux politiques financière et opérationnelle. Les titres des entités dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence.

Les entités contrôlées ou sous influence notable qui ne présentent pas un caractère significatif par rapport aux comptes consolidés sont exclues du périmètre de consolidation. Cette situation est présumée lorsque le total de bilan ou le résultat d'une société n'a pas d'impact supérieur à 1% sur l'équivalent consolidé ou sous-consolidé (en cas de consolidation par palier). Ce critère quantitatif n'est que relatif ; une entité peut être incluse dans le périmètre de consolidation nonobstant ce seuil, lorsque son activité ou son développement escompté lui confère la qualité d'investissement stratégique.

Une entité ad hoc est consolidée si les conditions définies par SIC 12 (activités de l'entité menées pour le compte exclusif du Groupe, pouvoir de décision ou de gestion pour obtenir la majorité des avantages liés aux activités courantes de l'entité, capacité de bénéficier des avantages de l'entité, conservation de la majorité des risques) sont remplies.

Les participations détenues par des sociétés de capital développement et sur lesquelles est exercé un contrôle conjoint ou une influence notable sont exclues du périmètre de consolidation et sont comptabilisées en juste valeur sur option.

❑ **Variations du périmètre**

Les évolutions du périmètre au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

- Entrées dans le périmètre :

Réseau bancaire et filiales réseau : Caisses Crédit Mutuel Anjou, Caisse Régionale Anjou, Fédération Anjou, Banco Popular Espanol, BECM Monaco.

Assurances : Agrupacio AMCI, AMSYR, AMDIF, Assistencia Advancada Barcelona, Agrupacio Bankpyme Pensiones, Agrupacio Serveis Administratius, ACM RE.

Autres sociétés : Lafayette CLO, GEIE Synergie.

- Fusions / absorptions :

Euro Protection Services avec Euro Protection Surveillance, Laviolette financement avec Factocic, Procourtage avec Atlancourtage, Pasche International Holding avec Pasche Finance, SEHPL avec EBRA, RL Voyages avec GRLC, Cime et Mag avec Les Editions de l'Echiquier, Sofiliest et Publicité Moderne avec l'Est Républicain, Alsatic avec AMP, Europe Régie, AME, SCI Roseau et SCI Ecriture avec SFEJIC.

- Sorties du périmètre :

Cofidis Roumanie, Pasche Fund Management Ltd, Pasche SA Montevideo, Serficom Investment Consulting (Shanghai) Ltd, Serficom Maroc Sarl, A TELE.

Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont les suivantes :

❑ **Intégration globale**

Cette méthode consiste à substituer à la valeur des titres chacun des éléments d'actif et de passif de chaque filiale et à isoler la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat. Elle s'applique pour toutes les entités sous contrôle exclusif, y compris celles à structure de comptes différente, que l'activité se situe ou non dans le prolongement de celle de l'entité consolidante.

❑ **Intégration proportionnelle**

Cette méthode consiste à intégrer dans les comptes de l'entité consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entité consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté. Elle s'applique pour toutes les entités sous contrôle conjoint, y compris celles à structure de comptes différente, que l'activité se situe ou non dans le prolongement de celle de l'entité consolidante.

❑ **Mise en équivalence**

Il s'agit de substituer à la valeur des titres la quote-part du Groupe dans les capitaux propres et le résultat des entités concernées. Elle s'applique aux entités sous influence notable.

Date de clôture

Toutes les sociétés du groupe incluses dans le périmètre de consolidation arrêtent leurs comptes sociaux au 31 décembre.

Elimination des opérations réciproques

Les comptes réciproques ainsi que les profits résultant de cessions entre les entités du groupe et ayant une incidence significative au niveau des comptes consolidés sont éliminés.

Les créances, dettes, engagements réciproques, charges et produits internes sont éliminés pour les entités consolidées par intégration globale et proportionnelle.

Conversion des comptes en devises étrangères

Concernant les comptes des entités étrangères exprimés en devises, le bilan est converti sur la base du cours de change officiel à la date de clôture. La différence sur le capital, les réserves et le report à nouveau est inscrite dans les capitaux propres, dans le compte "Réserves de conversion". Le compte de résultat est converti sur la base du cours moyen de l'exercice (le Groupe considère que la différence avec l'application du cours aux dates de transaction n'est pas significative en l'occurrence). Les différences de conversion en résultant sont inscrites directement dans le compte "Réserves de conversion". Cet écart est réintégré en résultat en cas de cession ou de liquidation de tout ou partie de la participation détenue dans l'entité étrangère.

Le groupe a opté pour la mise à zéro des réserves de conversion dans le bilan d'ouverture du 1er janvier 2004 comme le permet IFRS 1.

Ecarts d'acquisition

□ Ecarts d'évaluation

A la date de prise de contrôle d'une nouvelle entité, les actifs, les passifs, ainsi que les passifs éventuels d'exploitation sont évalués à leur juste valeur. Les écarts d'évaluation correspondant à la différence entre la valeur comptable et la juste valeur sont comptabilisés.

□ Ecarts d'acquisition

Conformément à IFRS 3R, à la date de prise de contrôle d'une nouvelle entité, les actifs et les passifs ainsi que les passifs éventuels identifiables de l'entité acquise, qui satisfont aux critères de comptabilisation des normes IFRS, sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition, à l'exception des actifs non courants classés comme actifs détenus en vue de la vente, qui sont comptabilisés pour le montant le plus faible entre la juste valeur nette des coûts de vente et leur valeur nette comptable. IFRS 3R permet la comptabilisation d'un écart d'acquisition total ou partiel, le choix s'effectuant pour chaque regroupement. Dans le premier cas, les intérêts minoritaires sont évalués à la juste valeur (méthode dite du goodwill total); dans le second, ils sont basés sur leur quote-part dans les valeurs attribuées aux actifs et passifs de l'acquise (goodwill partiel). Si l'écart d'acquisition est positif, il est inscrit à l'actif et s'il est négatif, il est comptabilisé immédiatement en résultat, en « Effet net positif des regroupements d'entreprises».

Dans le cas d'une augmentation/diminution du pourcentage d'intérêt du Groupe dans une entité déjà contrôlée, l'écart entre le coût d'acquisition/prix de cession des titres et la quote-part de capitaux propres consolidés que ces titres représentent à la date de leur acquisition/cession est comptabilisé en capitaux propres.

Les écarts d'acquisition sont présentés sur une ligne distincte du bilan pour les sociétés intégrées globalement et au sein du poste « participations dans les entreprises mises en équivalence » lorsque les entités sont consolidées selon cette méthode. Les écarts d'acquisitions n'intègrent plus les coûts directs liés aux acquisitions qui selon IFRS3R, sont comptabilisés en résultat,

Le Groupe procède régulièrement et au moins une fois par an à des tests de dépréciation des écarts d'acquisition. Ils ont pour objectif de s'assurer que les écarts d'acquisition ne subissent pas une dépréciation. Si la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie (UGT) à laquelle est affectée l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée à hauteur de la différence. Cette dépréciation, constatée en résultat, est irréversible. En pratique, les UGT sont définies par rapport aux lignes métiers selon lesquelles le Groupe suit son activité.

Intérêts minoritaires

Ils correspondent aux participations ne donnant pas le contrôle telles que définies par la norme IAS 27 et intègrent les instruments qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation et les autres instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le groupe.

1.3 Principes et méthodes comptables

Les normes IFRS offrent des choix de méthodes de comptabilisation sur certains sujets. Les principales options retenues par le groupe concernent :

- la valorisation à la juste valeur de certains passifs émis par l'entreprise n'appartenant pas au portefeuille de négociation.
- l'éligibilité aux relations de couverture de juste valeur des opérations de macrocouverture réalisées dans le cadre de la gestion actif-passif des positions à taux fixe (incluant notamment les dépôts à vue de la clientèle) autorisée par le règlement n° 2086/2004 de la Commission européenne, a été appliquée par le groupe.
- le Groupe a utilisé l'amendement d'IAS39 d'octobre 2008 permettant de reclasser certains instruments financiers comptabilisés à la juste valeur en prêt et créances ou en actifs détenus jusqu'à l'échéance. Les reclassements vers les actifs disponibles à la vente sont également possibles.

1.3.1 Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers à revenu fixe ou déterminable non cotés sur un marché actif qui ne sont pas destinés à la vente dès leur acquisition ou leur octroi. Ils comprennent les prêts consentis directement ou la quote-part dans le cadre de prêts syndiqués, les prêts acquis et les titres de dettes non cotés sur un marché actif. Ils sont comptabilisés à leur juste valeur qui est généralement le montant net décaissé, lors de leur entrée dans le bilan.

Les taux appliqués aux prêts octroyés sont présumés être des taux de marché dans la mesure où les barèmes sont ajustés en permanence en fonction notamment des taux de la grande majorité des établissements concurrents. Ces encours sont ensuite valorisés lors des arrêts suivants au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif (sauf pour ceux qui ont été comptabilisés selon la méthode de la juste valeur par option).

Les commissions directement liées à la mise en place du prêt, reçues ou versées ayant une nature d'intérêt sont étalées sur la durée du prêt selon la méthode du taux d'intérêt effectif et sont inscrites au compte de résultat parmi les rubriques d'intérêts.

La juste valeur des crédits est communiquée dans l'annexe à chaque date d'arrêt : elle correspond à l'actualisation des flux futurs estimés à partir d'une courbe de taux zéro coupon qui comprend un coût de signature inhérent au débiteur.

1.3.2 Dépréciation des prêts et créances, des engagements de financement et garanties financières données, et des instruments de dettes disponibles à la vente ou détenus jusqu'à l'échéance

□ Dépréciation individuelle des prêts

Une dépréciation est constatée dès lors qu'il existe une preuve objective de dépréciation résultant d'un ou de plusieurs événements survenus après la mise en place du prêt – ou d'un groupe de prêts - susceptible de générer une perte. Une analyse est faite à chaque arrêt contrat par contrat. La dépréciation est égale à la différence entre la valeur comptable et la valeur actualisée au taux d'intérêt d'origine du prêt des flux futurs estimés tenant compte de l'effet des garanties. En cas de taux variable, c'est le dernier taux contractuel connu qui est retenu.

L'existence d'échéances dues et impayées depuis plus de 3 mois, 6 mois pour l'immobilier et 9 mois pour les collectivités locales représente une preuve objective d'un événement de perte. De même lorsqu'il est probable que le débiteur ne pourra pas rembourser la totalité des sommes dues ou lorsqu'il y a échéance du terme ou encore en cas de liquidation judiciaire une indication objective de perte est identifiée.

Les dotations sur dépréciation et provision sont enregistrées dans le coût du risque. Les reprises de dépréciation et provision sont enregistrées en coût du risque pour la partie relative à la variation du risque et en marge d'intérêts pour la partie relative au passage du temps. La dépréciation vient en moins de l'actif pour les prêts et créances et la provision est positionnée au passif dans le poste « provisions » pour les engagements de financement et de garantie.

Les créances irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations et provisions correspondantes font l'objet d'une reprise.

❑ Dépréciation collective des prêts

Les prêts à la clientèle non dépréciés sur une base individuelle font l'objet d'une provision par portefeuilles homogènes de prêts en cas de dégradation de notes internes ou externes, sur la base des pertes en cas de défaut et de la probabilité de défaut jusqu'à maturité observées en interne ou en externe appliquées aux encours. Elle est comptabilisée en déduction des encours correspondants à l'actif et les variations de l'exercice sont enregistrées dans la rubrique « coût du risque » du compte de résultat.

1.3.3 Contrats de location

Un contrat de location est un accord par lequel le bailleur cède au preneur, pour une période déterminée, le droit d'utilisation d'un actif en échange d'un paiement ou d'une série de paiements.

Un contrat de location financement est un contrat de location ayant pour effet de transférer au preneur la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété d'un actif. Le transfert de propriété peut intervenir ou non, in fine.

Un contrat de location simple désigne tout contrat de location autre qu'un contrat de location financement.

❑ Opérations de location financement bailleur

Conformément à IAS 17, les opérations de location financement réalisées avec des sociétés extérieures au groupe figurent au bilan consolidé pour leurs encours déterminés d'après la comptabilité financière.

Dans les comptes du bailleur, l'analyse de la substance économique des opérations conduit à :

- constater une créance financière sur le client, amortie par les loyers perçus ;
- décomposer les loyers entre, d'une part les intérêts et, d'autre part l'amortissement du capital, appelé amortissement financier ;
- constater une réserve latente nette, égale à la différence entre :
 - l'encours financier net : dette du locataire constituée du capital restant dû et des intérêts courus à la clôture de l'exercice ;
 - la valeur nette comptable des immobilisations louées ;
 - la provision pour impôts différés.

❑ Opérations de location financement preneur

Conformément à IAS 17, les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan en contrepartie d'un emprunt auprès d'établissements de crédit au passif. Les loyers versés sont ventilés entre charges d'intérêt et remboursement du principal de la dette.

1.3.4 Titres acquis

Les titres détenus sont classés dans les trois catégories définies par IAS 39, instruments financiers en juste valeur par résultat, actifs financiers détenus jusqu'à maturité et actifs financiers disponibles à la vente.

❑ Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

- *Classification*

La catégorie des « Instruments financiers évalués en juste valeur par résultat » comprend :

- a) les instruments financiers détenus à des fins de transaction. Il s'agit principalement des instruments qui :
 - a. ont été acquis pour être revendus ou rachetés à court terme, ou
 - b. sont intégrés à un portefeuille d'instruments financiers gérés globalement pour lequel un calendrier effectif récent de prise de bénéfice à court terme existe, ou bien encore
 - c. constituent un instrument dérivé non qualifié de couverture ;
- b) les instruments financiers classés par choix dès l'origine à la juste valeur par résultat en application de l'option ouverte par la norme IAS 39 dont les conditions d'application ont été précisées par

l'amendement publié en juin 2005. L'application de l'option juste valeur a pour objet de produire une information financière plus pertinente, avec notamment :

- a. l'évaluation en juste valeur de certains instruments financiers composites sans séparation des dérivés incorporés, dont l'évaluation distincte n'aurait pas été suffisamment fiable,
- b. la réduction significative de distorsions de traitement comptables entre certains actifs et passifs,
- c. la gestion et le suivi des performances d'un groupe d'actifs et/ou passifs correspondant à une gestion des risques ou à une stratégie d'investissement effectuée en juste valeur.

Le groupe a utilisé cette option notamment dans le cadre de contrats en unité de comptes des activités d'assurance par cohérence avec le traitement s'appliquant aux passifs ainsi que pour les titres de l'activité de capital développement et certaines dettes émises recelant des dérivés incorporés.

▪ *Base d'évaluation et comptabilisation des charges et produits*

Les instruments classés en « actifs et passifs à la juste valeur par résultat » sont comptabilisés lors de leur entrée au bilan à leur juste valeur, ainsi que lors des arrêts ultérieurs, et ce jusqu'à leur cession. Les variations de juste valeur et les revenus perçus ou courus sur les titres à revenus fixe classés dans cette catégorie sont enregistrées au compte de résultat sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les achats et ventes de titres évalués en juste valeur par résultat sont comptabilisés en date de règlement. Les variations de juste valeur entre la date de transaction et la date de règlement sont comptabilisées en résultat. L'évaluation du risque de contrepartie sur ces titres est prise en compte dans la juste valeur.

▪ *Juste valeur ou valeur de marché*

La juste valeur est le montant auquel un actif pourrait être échangé ou un passif éteint, entre des parties bien informées, et consentantes agissant dans des conditions de concurrence normales. Lors de la comptabilisation initiale d'un instrument, sa juste valeur est généralement le prix de transaction.

La juste valeur en cas de cotation de l'instrument financier sur un marché actif est le prix coté ou valeur de marché car celui-ci est la meilleure estimation de la juste valeur.

Le prix coté dans le cadre d'un actif détenu ou d'un passif à émettre est généralement le prix offert à la vente (*bid*) et le prix offert à l'achat (*ask*) lorsqu'il s'agit d'un passif détenu ou d'un actif à acquérir.

En cas de positions actives et passives symétriques, seule la position nette est valorisée selon le prix offert à la vente s'il s'agit d'un actif net ou d'un passif net à émettre et selon le prix offert à l'achat s'il s'agit d'un passif net ou d'un actif net à acquérir.

Le marché est dit actif lorsque les prix cotés sont aisément et fréquemment disponibles et que ces cours représentent des transactions réelles et intervenant régulièrement dans des conditions de concurrence normale sur des instruments financiers très similaires.

Lorsque le marché de cotation n'est pas actif, la juste valeur est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation.

Les produits dérivés sont réévalués à partir de données observables dans le marché (par exemple des courbes de taux). La notion de bid/ask doit alors être appliquée sur ces données observables.

Pour les titres de l'activité de capital développement, une approche multi critères est effectuée, complétée par l'expérience en matière de valorisation d'entreprises non cotées.

▪ *Critères de classement et règles de transfert*

Les conditions de marché peuvent conduire le Groupe Crédit Mutuel à revoir sa stratégie de placement et l'intention de gestion de ces titres. Ainsi, lorsqu'il apparaît inopportun de céder des titres initialement acquis dans un objectif de cession à court terme, ces titres peuvent faire l'objet d'un reclassement, dans le respect des dispositions spécifiques prévues par l'amendement IAS 39 d'octobre 2008. Les transferts vers les catégories « Actifs financiers disponibles à la vente » ou « Actifs financiers détenus jusqu'à échéance » sont autorisés en cas de situation exceptionnelle. Les transferts vers la catégorie « Prêts et créances » sont conditionnés à l'intention et la capacité du groupe de détenir ces titres dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance. Ces transferts de portefeuille ont pour objectif de traduire au mieux la nouvelle intention de gestion de ces instruments et de refléter de manière plus fidèle, leur impact sur le résultat du Groupe.

❑ Actifs financiers disponibles à la vente

▪ Classification

Les actifs financiers disponibles à la vente comprennent les actifs financiers non classés en « prêts et créances », ni en « actifs financiers détenus jusqu'à maturité » ni en « juste valeur par résultat ».

▪ Base d'évaluation et comptabilisation des charges et produits

Ces actifs sont comptabilisés à leur entrée au bilan à leur valeur de marché au moment de leur acquisition et lors des arrêts ultérieurs, jusqu'à leur cession. Les variations de juste valeur sont enregistrées dans une rubrique spécifique des capitaux propres « Gains ou pertes latents ou différés », hors revenus courus. Ces gains ou pertes latents comptabilisés en capitaux propres ne sont constatés en compte de résultat, qu'en cas de cession ou de dépréciation durable. Lors de la cession, ces gains ou pertes latents précédemment comptabilisés en capitaux propres sont constatés en compte de résultat sous la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente », ainsi que les plus et moins-values de cession. Les achats et ventes de titres sont comptabilisés en date de règlement.

Les revenus courus ou acquis des titres à revenu fixe sont comptabilisés en résultat dans la rubrique « Intérêts et produits assimilés ». Les dividendes perçus sur les titres à revenu variable sont enregistrés en compte de résultat dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente ».

▪ Dépréciation des instruments de dettes disponibles à la vente

Les dépréciations sont comptabilisées dans la rubrique « coût du risque » et sont réversibles. En cas de dépréciation, les plus ou moins-values latentes ou différées sont reprises en résultat.

▪ Dépréciation des instruments de capitaux propres disponibles à la vente

Un instrument de capitaux propres est déprécié en présence d'indication objective de dépréciation, soit en cas a) d'une baisse importante ou prolongée de la juste valeur en deçà de son coût ou b) d'informations portant sur des changements importants ayant un effet négatif qui sont survenus dans l'environnement technologique de marché économique ou juridique dans lequel l'émetteur opère et indiquent que le coût de l'investissement pourrait ne pas être recouvré.

S'agissant des instruments de capitaux propres, il est considéré qu'une dévalorisation d'au moins 50% par rapport à son coût d'acquisition ou sur une période de plus de 36 mois consécutifs entraîne une dépréciation. L'analyse est effectuée ligne à ligne. L'exercice du jugement intervient également pour les titres ne remplissant pas les critères ci-dessus mais pour lesquels le Groupe estime que la recouvrabilité du montant investi ne peut raisonnablement être attendue dans un avenir proche.

Les dépréciations sont comptabilisées dans la rubrique « gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente » et sont irréversibles tant que l'instrument est porté au bilan. Toute baisse ultérieure est également comptabilisée en résultat. En cas de dépréciation, les plus ou moins-values latentes ou différées sont reprises en résultat.

▪ Critères de classement et règles de transfert

Les titres à revenu fixe peuvent être reclassés :

- en « Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance », en cas de modification de l'intention de gestion, et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie ;
- en « Prêts et créances » : en cas de modification de l'intention de gestion, de capacité de détention du titre dans un avenir prévisible ou jusqu'à son échéance et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie ;

En cas de transfert, la juste valeur de l'actif financier à sa date de reclassement devient son nouveau coût ou coût amorti. Aucun gain ou perte comptabilisé avant la date du transfert ne peut être repris.

En cas de transfert de titre de la catégorie « Actifs financiers disponibles à la vente » vers les catégories « Actifs financiers détenus jusqu'à échéance » ou « Prêts et créances » d'instruments ayant une échéance fixe, les gains ou pertes latents antérieurement différés en capitaux propres sont amortis sur la durée de vie résiduelle de l'actif. En cas de transfert d'instruments n'ayant pas une échéance fixe vers la catégorie « Prêts et créances », les gains et pertes latents antérieurement différés sont maintenus en capitaux propres jusqu'à la cession des titres.

❑ Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

▪ Classification

Les actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance sont des actifs financiers à revenu fixe ou déterminable nécessairement cotés sur un marché actif, que le Groupe a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance et n'a pas décidé de classer en instruments financiers en juste valeur par résultat ou en instruments financiers disponibles à la vente. Les critères d'intention et de capacité de détention des titres jusqu'à leur échéance sont vérifiés à chaque arrêté.

▪ Base d'évaluation et comptabilisation des charges et produits

Les titres sont enregistrés lors de leur acquisition à leur juste valeur. Les coûts de transaction sont étalés car ils sont intégrés dans le calcul du taux d'intérêt effectif sauf lorsqu'ils ne sont pas significatifs auquel cas ils sont enregistrés en résultat à l'initiation. Lors des arrêts ultérieurs, les titres sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui intègre l'amortissement actuariel des primes et décotes correspondant à la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement de ces titres.

Les revenus perçus sur ces titres sont présentés sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés » du compte de résultat.

▪ Dépréciation

Les actifs financiers détenus jusqu'à maturité sont dépréciés de la même façon que les prêts et créances dès lors que la valeur est affectée par un risque de crédit.

▪ Critères de classement et règles de transfert

Cette catégorie comprend les titres à revenu fixe ou déterminable ayant une date d'échéance fixe que le Groupe Crédit Mutuel a l'intention et la capacité de détenir jusqu'à leur échéance.

Les éventuelles opérations de couverture du risque de taux d'intérêt mises en place sur cette catégorie de titres ne sont pas éligibles à la comptabilité de couverture définie par la norme IAS 39.

Par ailleurs, les possibilités de cessions ou de transfert de titres de ce portefeuille sont très limitées compte tenu des dispositions prévues par la norme IAS 39, sous peine d'entraîner le déclassement de l'ensemble du portefeuille au niveau Groupe et d'interdire l'accès à cette catégorie pendant deux ans.

❑ Hiérarchie de juste valeur des instruments financiers

Il existe trois niveaux de juste valeur des instruments financiers, conformément à ce qui a été défini par la norme IFRS 7 :

- Niveau 1 : des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques ;
- Niveau 2 : des données autres que les prix cotés visés au Niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix) ;
- Niveau 3 : des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables).

❑ Dérivés et comptabilité de couverture

▪ Instruments financiers en juste valeur par résultat - dérivés

Un dérivé est un instrument financier :

- dont la juste valeur est fonction de taux d'intérêt, de prix d'instrument financier, de prix de matière première, de taux de change, d'index de prix, de taux ou de crédit, ou d'autres variables appelées « sous-jacent » ;
- qui requiert un investissement net faible ou nul ou plus faible qu'un instrument financier non dérivé pour avoir la même sensibilité à la variation du sous-jacent ;
- qui est dénoué à une date future.

Les dérivés font partie des instruments financiers détenus à des fins de transaction sauf lorsqu'ils entrent dans une relation de couverture.

Ils sont comptabilisés au bilan parmi les instruments financiers en juste valeur par résultat pour leur juste valeur. Les variations de juste valeur et les intérêts courus ou échus sont comptabilisés parmi les gains et pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat.

Les dérivés de couverture qui satisfont aux critères requis par la norme IAS 39 pour être comptablement qualifiés d'instruments de couverture sont classés dans les catégories « Couverture de juste valeur » ou « Couverture de flux de trésorerie » selon le cas approprié. Les autres dérivés sont par défaut tous classés dans la catégorie actifs ou passifs de transaction, même si économiquement, ils ont été souscrits en vue de couvrir un ou plusieurs risques.

Dérivés incorporés

Un dérivé incorporé est une composante d'un instrument hybride qui, séparé de son contrat hôte, répond à la définition d'un dérivé. Il a notamment pour effet de faire varier certains flux de trésorerie de manière analogue à celle d'un dérivé autonome.

Ce dérivé est détaché du contrat hôte qui l'abrite pour être comptabilisé séparément en tant qu'instrument dérivé en juste valeur par résultat lorsque les trois conditions suivantes sont réunies :

- l'instrument hybride abritant ce dérivé incorporé n'est pas évalué en juste valeur par résultat
- les caractéristiques économiques du dérivé et ses risques associés ne sont pas considérés comme étroitement liés à ceux du contrat hôte,
- l'évaluation distincte du dérivé incorporé à séparer est suffisamment fiable pour fournir une information pertinente.

▪ *Instruments financiers en juste valeur par résultat - dérivés - produits structurés*

Les produits structurés sont des montages financiers proposés aux clients pour répondre de manière plus précise à leurs besoins. Ils sont construits à partir de produits élémentaires généralement des options. Il existe différentes catégories de produits structurés fondés sur les produits élémentaires suivants : options classiques, options binaires, options à barrière, options asiatiques, options look back, options sur plusieurs actifs, swaps d'indices.

Il existe trois grandes familles de méthodes de valorisation de ces produits : les méthodes provenant de la résolution d'une équation différentielle partielle, les méthodes d'arbres en temps discret et les méthodes de Monte-Carlo. La première et la dernière méthode sont utilisées. Les méthodes analytiques appliquées sont celles retenues par le marché pour la modélisation des sous-jacents utilisés.

Les paramètres utilisés pour la valorisation sont ceux observés ou déduits via un modèle standard des valeurs observées, à la date d'arrêt. Dans le cas où il n'existe pas de marché organisé, les valeurs utilisées sont relevées chez les courtiers les plus actifs sur les produits correspondants et ou extrapolées à partir des valeurs cotées. Tous les paramètres utilisés sont historisés. Les instruments financiers à terme non cotés sont réévalués à partir de prix observables dans le marché, selon la procédure dite de " flashage ". Cette dernière méthode consiste à relever chaque jour à la même heure les prix offerts et demandés de plusieurs contributeurs via les logiciels de flux de marchés. Un prix unique est retenu pour chaque paramètre de marché utile.

Certains instruments financiers complexes et principalement les produits structurés actions mono et multi sous-jacents à barrière, généralement construits sur mesure, peu liquides et d'échéances longues sont valorisés en utilisant des modèles développés en interne et des paramètres de valorisation telles que les volatilités longues, les corrélations, les estimations de dividendes pour partie non observables sur les marchés actifs. Lors de leur comptabilisation initiale, ces instruments complexes sont enregistrés au bilan au prix de la transaction qui est considéré comme la meilleure indication de la valeur de marché bien que la valorisation issue des modèles puisse être différente. Cette différence entre le prix de négociation de l'instrument complexe et la valeur obtenue à l'aide du modèle interne, généralement un gain, est appelée « Day one profit ». Les textes comptables prohibent la constatation de la marge réalisée sur les produits valorisés à l'aide de modèles et de paramètres non observables sur des marchés actifs. Elle est donc différée dans le temps. Lorsqu'il s'agit de produits mono sous-jacent sans barrière, la marge est étalée sur la durée de vie de l'instrument. Pour les produits intégrant des options à barrière, compte tenu des risques spécifiques liés à la gestion de ces barrières, la marge est reconnue à l'échéance du produit structuré.

▪ *Comptabilité de couverture*

La norme IAS 39 permet trois formes de relation de couverture. Le choix de la relation de couverture est effectué en fonction de la nature du risque couvert. La couverture de juste valeur permet de couvrir l'exposition aux variations de juste valeur des actifs ou passifs financiers, elle est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux des actifs et passifs à taux fixe ainsi que les dépôts à vue dans le cadre des possibilités ouvertes par l'Union européenne. La couverture de flux de trésorerie sert à couvrir l'exposition aux variations des flux de trésorerie d'actifs ou de passifs financiers, d'engagements fermes ou de transactions futures. Elle est notamment utilisée pour couvrir le risque de taux des actifs et passifs à taux révisable, y compris leur renouvellement, et le risque de change des revenus futurs hautement probables en devises. La couverture d'investissements nets en devises est un cas particulier de la couverture de flux de trésorerie.

Le groupe documente la relation entre l'instrument couvert et l'instrument de couverture, dès la mise en place de la relation de couverture. Cette documentation inclut les objectifs de gestion de la relation de couverture, la nature du risque couvert, la stratégie sous-jacente, l'identification de l'instrument de couverture et de l'élément couvert, ainsi que les modalités de mesure de l'efficacité de couverture.

Le groupe évalue cette efficacité lors de la mise en place de la relation de couverture puis tout au long de sa durée de vie, au moins à chaque date d'arrêt.

La partie inefficace de la couverture est comptabilisée au compte de résultat au sein du poste « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Couverture de juste valeur

La partie correspondante au réescompte de l'instrument financier dérivé est portée au compte de résultat dans la rubrique « Produits et charges d'intérêts – Dérivés de couverture » symétriquement aux produits ou charges d'intérêts relatifs à l'élément couvert.

Dans le cas d'une relation de couverture de juste valeur, les dérivés sont évalués à leur juste valeur par contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « gains et pertes nets sur instruments financiers en juste valeur par résultat » symétriquement à la réévaluation du risque des éléments couverts en résultat. Cette règle s'applique également si l'élément couvert est comptabilisé au coût amorti ou s'il s'agit d'un actif financier classé en actif disponible à la vente. Si la relation de couverture est parfaitement efficace, la variation de juste valeur de l'instrument de couverture compense celle de l'élément couvert.

La couverture doit être considérée comme « hautement efficace » pour pouvoir être qualifiable pour la comptabilité de couverture. La variation de l'instrument de couverture en juste valeur ou en flux de trésorerie doit pratiquement compenser la variation de l'élément couvert en juste valeur ou en flux de trésorerie. Le ratio entre ces deux variations doit se situer dans l'intervalle de 80% à 125%.

En cas d'interruption de la relation de couverture ou de non respect des critères d'efficacité, la comptabilité de couverture cesse d'être appliquée sur une base prospective. Les dérivés de couverture sont transférés en instrument de transaction et sont comptabilisés selon les principes applicables à cette catégorie. La valeur au bilan de l'élément couvert n'est postérieurement plus ajustée pour refléter les variations de juste valeur et les ajustements cumulés au titre du traitement de couverture sont amortis sur la durée de vie résiduelle de l'élément couvert. Si les éléments couverts ne figurent plus au bilan du fait notamment de remboursements anticipés, les ajustements cumulés sont immédiatement portés en compte de résultat.

Couverture de juste valeur par portefeuille du risque de taux d'intérêt

Les modifications apportées par l'Union européenne à la norme IAS 39 en octobre 2004 permettent d'inclure les dépôts à vue de la clientèle dans les portefeuilles de passifs à taux fixe.

Pour chaque portefeuille d'actifs ou de passifs, la banque vérifie qu'il n'y a pas de sur couverture et ceci par pilier et à chaque arrêt.

Le portefeuille de passif est échéancé en fonction des lois d'écoulement définies par la gestion de bilan.

Les variations de juste valeur du risque de taux d'intérêt des portefeuilles d'instruments couverts sont enregistrées dans une ligne spécifique du bilan « Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux » par la contrepartie du compte de résultat.

Couverture de flux de trésorerie

Dans le cas d'une relation de couverture de flux de trésorerie, les gains ou pertes de l'instrument de couverture considéré comme efficace sont enregistrés dans une ligne spécifique des capitaux propres « gains ou pertes latents ou différés sur couverture de flux de trésorerie » alors que la partie considérée comme

inefficace est enregistrée au compte de résultat dans la rubrique « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les montants enregistrés en capitaux propres sont repris en résultat dans la rubrique « Produits et charges d'intérêts » au même rythme que les flux de l'élément couvert affectent le résultat. Les éléments couverts restent comptabilisés conformément aux règles spécifiques à leur catégorie comptable.

En cas d'interruption de la relation de couverture ou de non respect des critères d'efficacité, la comptabilité de couverture cesse d'être appliquée. Les montants cumulés inscrits en capitaux propres au titre de la réévaluation du dérivé de couverture sont maintenus en capitaux propres jusqu'à ce que la transaction couverte affecte elle-même le résultat ou lorsqu'il est déterminé qu'elle ne se réalisera pas. Ces montants sont alors transférés en résultat.

Reclassements d'instruments de dette

Les titres à revenu fixe ou instruments de dette classés en juste valeur par résultat peuvent être reclassés en catégorie :

- a- « *détenus jusqu'à l'échéance* » que dans des cas rares, en cas de modification de l'intention de gestion, et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie ;
- b- « *prêts et créances* » en cas de modification de l'intention de gestion, de capacité de détention du titre dans un avenir prévisible ou jusqu'à son échéance et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie.
- c- « *disponible à la vente* » que dans des cas rares ;

Les titres à revenu fixe ou instruments de dettes disponibles à la vente peuvent être reclassés en catégorie :

- a- « *détenus jusqu'à l'échéance* » en cas de modification de l'intention de gestion ou la capacité, et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie ;
- b- « *prêts et créances* » en cas d'intention et de capacité de détenir l'actif financier dans un avenir prévisible ou jusqu'à son échéance et sous réserve qu'ils satisfassent aux conditions d'éligibilité de cette catégorie.

En cas de transfert, la juste valeur de l'actif financier à sa date de reclassement devient son nouveau coût ou coût amorti. Aucun gain ou perte comptabilisé avant la date du transfert ne peut être repris.

En cas de transfert de titre de la catégorie « *disponible à la vente* » vers les catégories « *détenus jusqu'à échéance* » ou « *prêts et créances* » d'instruments de dette ayant une échéance fixe, les gains ou pertes latents antérieurement différés en capitaux propres sont amortis sur la durée de vie résiduelle de l'actif. En cas de transfert d'instruments de dette n'ayant pas une échéance fixe vers la catégorie « *Prêts et créances* », les gains et pertes latents antérieurement différés sont maintenus en capitaux propres jusqu'à la cession des titres.

1.3.5 Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre (bons de caisse, titres du marché interbancaire, emprunt obligataire...), non classées en juste valeur par résultat sur option, sont comptabilisées à leur valeur d'émission, généralement diminuée des coûts de transaction.

Ces dettes sont ensuite valorisées au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Certains instruments de dettes « structurés » peuvent comporter des dérivés incorporés. Ces dérivés incorporés sont séparés des contrats hôtes dès lors que les critères de séparation sont satisfaits et qu'ils sont évaluables de manière fiable.

Le contrat hôte est ultérieurement comptabilisé au coût amorti. La détermination de la juste valeur est basée sur les prix de marché cotés ou sur des modèles d'évaluation.

1.3.6 Dettes subordonnées

Les dettes subordonnées, à terme ou à durée indéterminée, sont séparées des autres dettes représentées par un titre, car leur remboursement en cas de liquidation du débiteur n'est possible qu'après désintéressement des autres créanciers. Ces dettes sont valorisées au coût amorti.

1.3.7 Distinction Dettes et Capitaux propres

Selon l'interprétation IFRIC 2, les parts de sociétaires sont des capitaux propres si l'entité dispose d'un droit inconditionnel de refuser le remboursement ou s'il existe des dispositions légales ou statutaires interdisant ou limitant fortement le remboursement. En raison des dispositions statutaires et légales existantes, les parts

sociales, émises par les structures composant l'entité consolidante du groupe Crédit Mutuel, sont comptabilisées en capitaux propres.

Les autres instruments financiers émis par le groupe sont comptablement qualifiés d'instruments de dettes dès lors qu'il existe une obligation contractuelle pour le groupe de délivrer de la trésorerie aux détenteurs de titres. C'est notamment le cas pour tous les titres subordonnés émis par le groupe.

1.3.8 Provisions

Les dotations et reprises de provisions sont classées par nature dans les postes de charges et produits correspondants. La provision est inscrite au passif du bilan.

Une provision est constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de façon fiable. Le montant de cette obligation est actualisé le cas échéant pour déterminer le montant de la provision.

Les provisions constituées par le Groupe couvrent notamment :

- les risques juridiques ;
- les engagements sociaux ;
- les risques d'exécution des engagements par signature ;
- les litiges et garanties de passif ;
- les risques fiscaux ;
- les risques liés à l'épargne logement.

1.3.9 Dettes sur la clientèle et sur les établissements de crédit

Les dettes sont des passifs financiers à revenu fixe ou déterminable. Elles sont comptabilisées à leur valeur de marché lors de leur entrée dans le bilan, puis sont valorisées lors des arrêts suivants au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, sauf pour celles qui ont été comptabilisées à la juste valeur sur option.

□ Contrats d'épargne réglementée

Les comptes épargne logement (CEL) et les plans épargne logement (PEL) sont des produits réglementés français accessibles à la clientèle (personnes physiques). Ces produits associent une phase d'épargne rémunérée ouvrant des droits à un prêt immobilier dans une seconde phase. Ils génèrent des engagements de deux ordres pour l'établissement distributeur :

- un engagement de rémunération future de l'épargne à un taux fixe (uniquement sur les PEL, le taux de rémunération des CEL étant assimilable à un taux variable, périodiquement révisé en fonction d'une formule d'indexation) ;
- un engagement d'accord de prêt aux clients qui le demandent, à des conditions prédéterminées (PEL et CEL).

Ces engagements ont été estimés sur la base de statistiques comportementales des clients et de données de marché. Une provision est constituée au passif du bilan afin de couvrir les charges futures liées aux conditions potentiellement défavorables de ces produits, par rapport aux taux d'intérêt offerts à la clientèle des particuliers pour des produits similaires, mais non réglementés en terme de rémunération. Cette approche est menée par génération homogène en terme de conditions réglementées de PEL et de CEL. Les impacts sur le résultat sont inscrits parmi les intérêts versés à la clientèle.

1.3.10 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie regroupent les comptes de caisse, les dépôts et les prêts et emprunts à vue auprès des banques centrales et des établissements de crédit.

Dans le cadre du tableau des flux de trésorerie, les OPCVM sont classés en activité « opérationnelle » et ne font donc pas l'objet d'un reclassement en trésorerie.

1.3.11 Avantages au personnel

Les avantages au personnel sont comptabilisés depuis le 1^{er} janvier 2012 selon la norme IAS 19R appliquée par anticipation. Les nouvelles dispositions se traduisent pour :

- les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies, par la constatation immédiate des écarts actuariels en gains ou pertes latents ou différés comptabilisés en capitaux propres, et des modifications de régime en résultat, l'application, aux actifs du régime, du taux d'actualisation de la dette et un renforcement des informations à présenter en annexe ;
- les avantages à court terme, par une nouvelle définition visant les avantages dont le règlement intégral est attendu dans les 12 mois qui suivent la clôture de l'exercice au cours duquel ils ont été rendus (et non plus « payables dans les 12 mois... »).

Les engagements sociaux font l'objet, le cas échéant, d'une provision comptabilisée dans le poste « Provisions ». Sa variation est comptabilisée dans le compte de résultat dans le poste « charges de personnel » à l'exception de la part résultant des écarts actuariels, qui est comptabilisée en gains ou pertes latents ou différés, comptabilisés en capitaux propres.

□ Avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies

Il s'agit des régimes de retraite, pré-retraite et retraite complémentaires dans lesquels le groupe conserve une obligation formelle ou implicite d'assurer les prestations promises au personnel.

Les engagements sont calculés selon la méthode des unités de crédit projetées, qui consiste à affecter les droits à prestations aux périodes de services en application de la formule contractuelle de calcul des prestations du régime, puis actualisés à partir d'hypothèses démographiques et financières telles que :

- le taux d'actualisation, déterminé par référence au taux à long terme des emprunts d'entreprises de première catégorie à la clôture de l'exercice
- le taux d'augmentation des salaires, évalué en fonction des tranches d'âge, des catégories Cadre/Non cadre et des caractéristiques régionales
- les taux d'inflation, estimés par comparaison entre les taux de l'OAT et de l'OAT inflaté pour les différentes maturités
- les taux de mobilité des salariés, déterminés par tranches d'âge, sur la base du ratio moyen sur 3 ans du nombre de démissions et licenciements rapporté au nombre de salariés présents à la clôture de l'exercice en CDI
- l'âge de départ en retraite : l'estimation est établie par individu sur la base de la date d'entrée réelle ou estimée dans la vie active et des hypothèses liées à la loi portant réforme des retraites, avec un plafonnement maximum à 67 ans
- la mortalité selon la table INSEE TF 00-02.

Les différences générées par les changements de ces hypothèses et par les différences entre les hypothèses antérieures et les réalisations constituent des écarts actuariels. Lorsque le régime dispose d'actifs, ceux-ci sont évalués à la juste valeur et impactent le résultat pour leur rendement attendu. L'écart entre le rendement réel et le rendement attendu constitue également un écart actuariel.

Les écarts actuariels sont constatés en gains ou pertes latents ou différés, comptabilisés en capitaux propres. Les réductions et liquidations de régime génèrent une variation de l'engagement qui est comptabilisée dans le compte de résultat de l'exercice.

Retraites complémentaires relevant des caisses de retraite

L'accord d'étape AFB en date du 13 septembre 1993 a modifié les régimes de retraite des établissements bancaires. Depuis le 1^{er} janvier 1994, les banques adhèrent aux régimes nationaux Arrco et Agirc. Les quatre caisses de retraite auxquelles adhèrent, selon les cas, les banques du groupe, ont été fusionnées. Elles assurent le paiement des différentes charges prévues dans l'accord d'étape, au moyen de leurs réserves complétées en cas de besoin par un surcroît de cotisations annuelles à la charge des banques concernées et dont le taux moyen sur les dix prochaines années est plafonné à 4% de la masse salariale. La caisse de retraite issue des fusions a été transformée en IGRS en 2009. Elle n'a pas d'insuffisance d'actifs.

Autres avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies

Les indemnités de fin de carrière et les compléments de retraite, y compris les régimes spéciaux, sont provisionnés. Ils sont évalués sur la base des droits acquis pour l'ensemble du personnel en activité, en fonction notamment du taux de rotation du personnel spécifique aux entités consolidées et du salaire futur estimé qu'aura le bénéficiaire lors de son départ à la retraite majoré le cas échéant des charges sociales. Les indemnités de fin de carrière des banques du groupe en France sont couvertes par une assurance à hauteur d'au moins 60% auprès des ACM Vie, société d'assurance du groupe Crédit Mutuel et consolidée par intégration globale.

❑ Avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies

Les entités du groupe cotisent à divers régimes de retraite gérés par des organismes indépendants du groupe, pour lesquels elles ne conservent aucune obligation de paiement supplémentaire formelle ou implicite, notamment s'il s'avère que les actifs du fonds ne sont pas suffisants pour faire face aux engagements. Ces régimes n'étant pas représentatifs d'engagement pour le groupe, ils ne font donc pas l'objet d'une provision. Les charges sont comptabilisées dans l'exercice au cours duquel la cotisation doit être payée.

❑ Avantages à long terme

Il s'agit des avantages à verser, autres que ceux postérieurs à l'emploi et indemnités de fin de contrat, dont le paiement est attendu à plus de douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lequel le personnel a rendu les services correspondants, comme par exemple les médailles du travail, le compte épargne temps... L'engagement du groupe au titre des autres avantages à long terme est chiffré selon la méthode des unités de crédits projetés. Cependant, les écarts actuariels sont immédiatement constatés en résultat de la période. Les engagements au titre des médailles du travail sont parfois couverts par des contrats d'assurances. Seule la partie non couverte de cet engagement fait l'objet d'une provision.

❑ Retraite supplémentaire des salariés

Les salariés des groupes de Crédit Mutuel CM11 et du groupe CIC bénéficient, en complément des régimes de retraite obligatoires, d'une couverture de retraite supplémentaire assurée par les ACM Vie SA.

Les salariés du groupe CM11 bénéficient de deux régimes supplémentaires, l'un à cotisations définies et l'autre à prestations définies. Les droits à cotisations définies sont acquis même en cas de départ de l'entreprise, contrairement aux droits issus du régime à prestations définies qui, conformément à la nouvelle réglementation, ne sont définitivement acquis que si on quitte l'entreprise pour prendre la retraite. Le total des engagements est de 773 millions d'euros au 31 décembre 2012, couvert par 742 millions d'euros de provisions techniques spéciales et 46 millions d'euros de provisions mathématiques des contrats à prestations définies inscrits au passif du bilan d'ACM VIE SA pour l'ensemble des participants.

Les salariés des groupes du groupe CIC, quant à eux, bénéficient, en complément des régimes de retraite obligatoires, d'une couverture de retraite supplémentaire à cotisations définies assurée par les ACM Vie SA. Le total des engagements est de 326 millions d'euros au 31 décembre 2012, couvert par 340 millions d'euros de provisions techniques spéciales inscrites au passif du bilan d'ACM VIE SA pour l'ensemble des participants.

❑ Indemnités de fin de contrat de travail

Ces indemnités résultent de l'avantage accordé par le groupe lors de la résiliation du contrat avant l'âge normal de départ en retraite ou suite à la décision du salarié de partir volontairement en échange d'une indemnité. Ces provisions font l'objet d'une actualisation dès lors que leur paiement est prévu dans un délai supérieur à douze mois après la date de clôture.

❑ Les avantages à court terme

Il s'agit des avantages dont le règlement est attendu dans les douze mois de la clôture de l'exercice autres que les indemnités de fin de contrat, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, certaines primes. Une charge est comptabilisée au titre de ces avantages à court terme sur l'exercice au cours duquel les services ayant donné droit à ces avantages ont été rendus à l'entreprise.

1.3.12 Activités d'assurance

Les principes comptables et les règles d'évaluation propres aux actifs et passifs générés par l'émission des contrats d'assurance, sont établis conformément à la norme IFRS 4. Elle s'applique également aux contrats de réassurance émis ou souscrits, et aux contrats financiers comportant une clause discrétionnaire de participation aux bénéfices.

Les autres actifs détenus et passifs émis par les sociétés d'assurance suivent les règles communes à tous les actifs et passifs du groupe.

□ Actifs

Les actifs financiers, immeubles de placement et immobilisations suivent les méthodes de comptabilisation décrites par ailleurs.

En revanche, les actifs financiers représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unités de compte sont présentés en « Actifs financiers à la juste valeur par résultat ».

□ Passifs

Les passifs d'assurance, représentatifs des engagements vis-à-vis des souscripteurs et bénéficiaires, figurent dans le poste « provisions techniques des contrats d'assurance ». Ils restent valorisés, comptabilisés et consolidés comme en normes françaises.

Les provisions techniques des contrats d'assurance-vie sont constituées principalement de provisions mathématiques, correspondant généralement aux valeurs de rachat des contrats. Les risques couverts sont principalement le décès, l'invalidité et l'incapacité de travail (pour l'assurance emprunteur).

Les provisions techniques des contrats en unité de compte sont évaluées, à la date de clôture, sur la base de la valeur de réalisation des actifs servant de supports à ces contrats.

Les provisions des contrats d'assurance non-vie correspondent aux primes non acquises (portion des primes émises relative aux exercices ultérieurs) et aux sinistres à payer.

Les contrats d'assurance, bénéficiant d'une clause de participation aux bénéfices discrétionnaires font l'objet d'une « comptabilité reflet ». La provision pour participation aux bénéfices différée en résultant représente la quote-part des plus et moins values des actifs, revenant aux assurés. Ces provisions pour participation aux bénéfices différée sont présentées au passif ou à l'actif, par entité juridique et sans compensation entre entités du périmètre. A l'actif, elles figurent dans un poste distinct.

A la date de clôture, un test de suffisance du passif comptabilisé sur ces contrats (nets des autres éléments d'actifs ou de passifs liés, tels que les frais d'acquisition reportés et les valeurs de portefeuille acquises) est réalisé : il est vérifié que le passif comptabilisé est suffisant pour couvrir les flux de trésorerie futurs estimés à cette date. Une insuffisance éventuelle des provisions techniques est constatée en résultat de la période (et serait reprise ultérieurement le cas échéant).

□ Compte de résultat

Les produits et charges comptabilisés au titre des contrats d'assurance émis par le Groupe sont présentés dans les postes « Produits des autres activités » et « Charges des autres activités ».

Les produits et charges relevant des activités pour compte propre des entités d'assurance sont comptabilisés dans les rubriques qui leur sont relatives.

1.3.13 Immobilisations

Les immobilisations inscrites au bilan comprennent les immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation ainsi que les immeubles de placement. Les immobilisations d'exploitation sont utilisées à des

fins de production de services ou administratives. Les immeubles de placement sont des biens immobiliers détenus pour en retirer des loyers et/ou pour valoriser le capital investi. Ils sont enregistrés de la même façon que les immeubles d'exploitation, selon la méthode du coût historique.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables et nécessaires à leur mise en état de marche en vue de leur utilisation. Les coûts d'emprunt encourus lors de la construction ou l'adaptation des biens immobiliers ne sont pas activés.

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées selon la méthode du coût historique, c'est-à-dire à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes éventuelles de valeur.

Lorsqu'une immobilisation est composée de plusieurs éléments pouvant faire l'objet de remplacement à intervalles réguliers, ayant des utilisations différentes ou procurant des avantages économiques selon un rythme différent, chaque élément est comptabilisé séparément dès l'origine et chacun des composants est amorti selon un plan d'amortissement qui lui est propre. L'approche par composants a été retenue pour les immeubles d'exploitation et de placement.

Le montant amortissable d'une immobilisation est déterminé après déduction de sa valeur résiduelle nette des coûts de sortie. La durée d'utilité des immobilisations étant généralement égale à la durée de vie économique attendue du bien, il n'est pas constaté de valeur résiduelle.

Les immobilisations sont amorties sur la durée d'utilité attendue du bien pour l'entreprise selon son propre rythme de consommation estimée des avantages économiques. Les immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité indéfinie ne sont pas amorties.

Les dotations aux amortissements concernant les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations / reprises sur amortissements et provisions des immobilisations d'exploitation » du compte de résultat.

Les dotations aux amortissements concernant les immeubles de placement sont comptabilisées sous la rubrique « Charges des autres activités » du compte de résultat

Les fourchettes de durées d'amortissement retenues sont :

Immobilisations corporelles :

- Terrain aménagements réseaux : 15-30 ans
- Constructions – gros œuvre structure : 20-80 ans (en fonction du type d'immeuble concerné)
- Constructions – équipements : 10-40 ans
- Agencements et installations : 5-15 ans
- Mobilier et matériel de bureau : 5-10 ans
- Matériel de sécurité : 3-10 ans
- Matériel roulant : 3-5 ans
- Matériel informatique : 3-5 ans

Immobilisations incorporelles :

- Logiciels acquis ou créés en interne : 1-10 ans
- Fonds de commerce acquis : 9-10 ans (si acquisition de portefeuille de contrats clientèle)

Les immobilisations amortissables font l'objet de tests de dépréciation lorsqu'à la date de clôture des indices de pertes de valeur sont identifiés. Les immobilisations non amortissables (comme les droits au bail) font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

S'il existe un tel indice de dépréciation, la valeur recouvrable de l'actif est comparée à sa valeur nette comptable. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en compte de résultat ; elle modifie la base amortissable de l'actif de manière prospective. La dépréciation est reprise en cas de modification de l'estimation de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de dépréciation. La valeur nette comptable après reprise de perte de valeur ne peut pas être supérieure à la valeur nette comptable qui aurait été calculée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Les dépréciations concernant les immobilisations d'exploitation sont comptabilisées sous la rubrique « Dotations / reprises sur amortissements et provisions pour dépréciation des immobilisations d'exploitation » du compte de résultat.

Les dépréciations concernant les immeubles de placement sont comptabilisées sous la rubrique « Charges des autres activités » (pour les dotations) et « Produits des autres activités » (pour les reprises) du compte de résultat.

Les plus et moins-values de cession des immobilisations d'exploitation sont enregistrées au compte de résultat sur la ligne « Gains ou pertes nets sur autres actifs ».

Les plus et moins-values de cession des immeubles de placement sont enregistrées au compte de résultat sur la ligne « Produits des autres activités » ou « Charges des autres activités ».

1.3.14 Impôts sur les résultats

Les impôts sur les résultats comprennent l'ensemble des impôts assis sur le résultat, exigibles ou différés.

Les impôts exigibles sur les résultats sont calculés selon les règles fiscales en vigueur.

□ Impôts différés

En application d'IAS 12, des impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre la valeur fiscale et la valeur comptable des éléments du bilan consolidé, à l'exception des écarts d'acquisition.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en utilisant les taux de l'impôt sur les sociétés connus et applicables au cours des exercices suivants.

Des actifs nets des passifs d'impôts différés sont constatés lorsque leur probabilité d'utilisation est élevée. Les impôts exigibles ou différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge, à l'exception de ceux afférents aux gains ou pertes latents ou différés comptabilisés en capitaux propres, pour lesquels l'impôt différé est imputé directement sur cette rubrique.

Les impôts différés actifs ou passifs sont compensés quand ils trouvent leur origine au sein d'une même entité ou groupe fiscal, relèvent de la même autorité fiscale, et lorsque existe un droit légal de compensation.

Les impôts différés ne font pas l'objet d'une actualisation.

1.3.15 Intérêts pris en charge par l'Etat de certains prêts

Dans le cadre de mesures d'aides au secteur agricole et rural, ainsi qu'à l'acquisition de logement, certaines entités du groupe accordent des prêts à taux réduits, fixés par l'Etat. Par conséquent, ces entités perçoivent de l'Etat une bonification égale au différentiel de taux qui existe entre le taux accordé à la clientèle et un taux de référence prédéfini. De ce fait, il n'est pas constaté de décote sur les prêts bénéficiant de ces bonifications.

Les modalités de ce mécanisme de compensation sont réexaminées périodiquement par l'Etat.

Les bonifications perçues de l'Etat sont enregistrées sous la rubrique « Intérêts et produits assimilés » et réparties sur la durée de vie des prêts correspondants, conformément à l'IAS 20.

1.3.16 Garanties financières et engagements de financement

Les garanties financières sont assimilées à un contrat d'assurance lorsqu'elles prévoient des paiements spécifiques à effectuer pour rembourser son titulaire d'une perte qu'il encourt en raison de la défaillance d'un débiteur spécifié à effectuer un paiement à l'échéance en vertu d'un instrument de dette.

Conformément à IFRS 4, ces garanties financières restent évaluées selon les normes françaises, soit en hors-bilan, dans l'attente d'un complément normatif qui devrait parfaire le dispositif actuel. Par conséquent, ces garanties font l'objet d'une provision au passif en cas de sortie de ressource probable.

En revanche, les contrats de garanties financières qui prévoient des paiements en réponse aux variations d'une variable financière (prix, notation ou indice de crédit, ...) ou d'une variable non financière, à condition que dans ce cas la variable ne soit pas spécifique à une des parties au contrat, entrent dans le champ d'application d'IAS 39. Ces garanties sont alors traitées comme des instruments dérivés.

Les engagements de financement qui ne sont pas considérés comme des instruments dérivés au sens de la norme IAS 39 ne figurent pas au bilan. Ils font toutefois l'objet de provisions conformément aux dispositions de la norme IAS 37.

1.3.17 Opérations en devises

Les actifs et passifs libellés dans une devise autre que la devise locale sont convertis au taux de change à la date d'arrêté.

□ Actifs ou passifs financiers monétaires

Les gains ou pertes de change provenant de ces conversions sont comptabilisés dans le compte de résultat sous la rubrique « gains ou pertes nets sur portefeuille à la JV par résultat ».

□ Actifs ou passifs financiers non monétaires

Les gains ou pertes de change provenant de ces conversions sont comptabilisés dans le compte de résultat sous la rubrique « gains ou pertes nets sur les instruments financiers en juste valeur par résultat » si l'élément est classé en juste valeur par résultat ou parmi les plus ou moins values latentes ou différées lorsqu'il s'agit d'actifs financiers disponibles à la vente.

Lorsque des titres en devises consolidés sont financés par un emprunt dans la même devise, celui-ci fait l'objet d'une couverture de flux futurs de trésorerie.

La différence sur le capital, les réserves et le report à nouveau est inscrite dans le compte de réserves de conversion dans les capitaux propres. Le compte de résultat est converti sur la base du cours moyen de l'exercice. Les différences de conversion en résultant sont inscrites directement dans le compte de réserve de conversion. Cette réserve de conversion est réintégrée en résultat en cas de cession ou de liquidation de tout ou partie de la participation dans l'entité étrangère.

1.3.18 Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées

Un actif non courant (ou groupe d'actifs) satisfait aux critères de définition des actifs destinés à être cédés s'il est disponible en vue d'être vendu et si sa vente est hautement probable et interviendra dans les douze mois.

Les actifs et passifs liés sont présentés sur deux lignes distinctes du bilan dans les rubriques « actifs non courants destinés à être cédés » et « dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés ». Ils sont comptabilisés au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des coûts de cession et ne sont plus amortis.

Lorsqu'une perte de valeur est constatée sur ce type d'actifs et de passifs, une dépréciation est enregistrée en résultat.

Des activités sont considérées comme abandonnées lorsqu'il s'agit d'activités destinées à être cédées, d'activités arrêtées, et de filiales qui ont été acquises uniquement dans la perspective d'être vendues. Elles sont présentées sur une ligne distincte du compte de résultat dans la rubrique « gains et pertes nets d'impôts sur activités abandonnées ».

1.3.19 Jugements et estimations utilisés dans l'élaboration des états financiers

La préparation des états financiers peut nécessiter la formulation d'hypothèses et la réalisation d'estimations qui se répercutent dans la détermination des produits et des charges, des actifs et passifs du bilan et dans l'annexe aux comptes.

Dans ce cas de figure, les gestionnaires, sur la base de leur jugement et de leur expérience, utilisent les informations disponibles à la date d'élaboration des états financiers pour procéder aux estimations nécessaires. C'est notamment le cas :

- des dépréciations des instruments de dette et des instruments de capitaux propres,
- de l'usage de modèles de calcul pour la valorisation d'instruments financiers non cotés sur un marché actif classés en « disponibles à la vente » ou en « juste valeur par résultat »,
- de l'appréciation du caractère actif des marchés,
- du calcul de la juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif classés en « prêts et créances » ou « détenus jusqu'à l'échéance » pour lesquels cette information doit être portée dans l'annexe des états financiers,
- des tests de dépréciation effectués sur les actifs incorporels,
- de la détermination des provisions dont les engagements au titre des régimes de retraite et autres avantages futurs sociaux.

Notes relatives aux postes des états financiers

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

NOTE 2 - Répartition du bilan et du compte de résultat par activité et par zone géographique

Les activités sont les suivantes :

- La banque de détail regroupe le réseau des caisses de Crédit Mutuel CM11, banques régionales du CIC, Targobank Allemagne, Targobank Espagne, Cofidis, Banco Popular Espanol, Banque Marocaine du Commerce Exterieur, Banque de Tunisie ainsi que toutes les activités spécialisées dont la commercialisation des produits est assurée par le réseau : crédit-bail mobilier et immobilier, affacturage, gestion collective, épargne salariale, immobilier.
 - L'activité d'assurance est constituée par le groupe des Assurances du Crédit Mutuel
 - Les activités de financement et de marché regroupent :
 - a) le financement des grandes entreprises et des clients institutionnels, les financements spécialisés, l'international et les succursales étrangères ;
 - b) les activités de marché au sens large, c'est-à-dire les activités sur taux, change et actions, qu'elles soient exercées pour le compte de la clientèle ou pour compte propre, y compris l'intermédiation boursière.
 - Les activités de banque privée regroupent les sociétés dont c'est la vocation principale, tant en France qu'à l'étranger.
 - Le capital-développement exercé pour compte propre et l'ingénierie financière constituent un pôle d'activité.
 - La structure holding rassemble les éléments non affectables à une autre activité (holding) ainsi que les structures de logistique : les holdings intermédiaires, l'immobilier d'exploitation logé dans des entités spécifiques et les entités informatiques.
- Les entités consolidées sont affectées en totalité à leur activité principale sur la base de leur contribution aux comptes consolidés. Seules deux entités font exception, le CIC et la BFCM en raison de leur présence dans plusieurs activités. Dans ce cas, les comptes sociaux font l'objet d'une répartition analytique. La répartition du bilan s'effectue de la même façon.

2a - Répartition du bilan par activité

| 31.12.2012 | banque de détail | assurance | financements et marchés | banque privée | capital développnt | logistique et holding | Total |
|--|---------------------|-----------|----------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|---------|
| ACTIF | | | | | | | |
| Caisses, Banques centrales, CCP - Actif | 2 963 | | 5 592 | 750 | | 1 106 | 10 411 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 529 | 14 179 | 27 446 | 142 | 1 784 | 249 | 44 329 |
| Instruments dérivés de couverture - Actif | 760 | | 158 | 4 | | 420 | 1 342 |
| Actifs financiers disponible à la vente | 919 | 50 231 | 16 956 | 3 385 | 19 | 554 | 72 064 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 26 601 | 225 | 14 895 | 2 573 | 6 | 9 624 | 53 924 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 247 329 | 283 | 14 196 | 7 529 | | 73 | 269 411 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 64 | 12 813 | 251 | 2 | | 588 | 13 718 |
| Participations dans les entreprises MEE | 1 269 | 308 | | | | 480 | 2 057 |
| PASSIF | | | | | | | |
| Banques centrales, CCP - Passif | | | | 343 | | | 343 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 537 | 4 920 | 25 886 | 196 | | | 31 539 |
| Instruments dérivés de couverture - Passif | 313 | | 1 977 | 399 | | 100 | 2 789 |
| Dettes envers les établissements de crédit | | | 28 885 | | | | 28 885 |
| Dettes envers la clientèle | 186 985 | 86 | 7 216 | 15 753 | | 6 463 | 216 503 |
| Dettes représentées par un titre | 33 143 | | 60 755 | 21 | | | 93 919 |
| 31.12.2011 | | | | | | | |
| <i>(retraité)</i> | banque de détail | assurance | financements et marchés | banque privée | capital développnt | logistique et holding | Total |
| ACTIF | | | | | | | |
| Caisses, Banques centrales, CCP - Actif | 2 253 | 0 | 1 490 | 985 | 0 | 1 579 | 6 307 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 130 | 12 523 | 23 201 | 150 | 1 804 | 255 | 38 063 |
| Instruments dérivés de couverture - Actif | 354 | 0 | 116 | 4 | 0 | 460 | 935 |
| Actifs financiers disponible à la vente | 815 | 45 254 | 21 650 | 3 755 | 8 | 473 | 71 956 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 23 601 | 13 | 11 961 | 2 946 | 9 | 73 | 38 603 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 240 030 | 251 | 16 441 | 7 124 | 0 | 59 | 263 906 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 64 | 10 276 | 362 | 6 | 0 | 5 413 | 16 121 |
| Participations dans les entreprises MEE | 779 | 398 | (0) | 1 | 0 | 881 | 2 058 |
| PASSIF | | | | | | | |
| Banques centrales, CCP - Passif | 0 | 0 | 0 | 282 | 0 | 0 | 282 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 87 | 1 972 | 28 817 | 133 | 0 | 0 | 31 009 |
| Instruments dérivés de couverture - Passif | 1 279 | 0 | 2 656 | 461 | 0 | (473) | 3 923 |
| Dettes envers les établissements de crédit | (0) | (0) | 36 422 | 0 | (0) | 0 | 36 422 |
| Dettes envers la clientèle | 170 563 | 84 | 6 045 | 14 609 | 0 | 8 786 | 200 086 |
| Dettes représentées par un titre | 33 280 | 0 | 53 911 | 36 | 0 | (0) | 87 227 |

2b - Répartition du compte de résultat par activité

| 31.12.2012 | banque de détail | assurance | financements et marchés | banque privée | capital développement | logistique et holding | inter activités | Total |
|------------------------------|---------------------|-----------|----------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|--------|
| Produit net bancaire | 8 782 | 1 412 | 927 | 463 | 100 | 370 | -593 | 11 462 |
| Frais généraux | -5 713 | -356 | -288 | -334 | -34 | -1 209 | 593 | -7 341 |
| Résultat brut d'exploitation | 3 070 | 1 056 | 639 | 129 | 66 | -839 | 0 | 4 121 |
| Coût du risque* | -878 | | -85 | -29 | | -90 | | -1 082 |
| Gains sur autres actifs | -81 | -41 | -1 | 6 | | -44 | | -160 |
| Résultat avant impôts | 2 111 | 1 015 | 554 | 107 | 66 | -972 | 0 | 2 880 |
| Impôt sur les sociétés | -750 | -412 | -193 | -27 | 2 | 323 | | -1 057 |
| Résultat net comptable | 1 361 | 603 | 361 | 79 | 67 | -649 | 0 | 1 823 |
| Minoritaires | | | | | | | | 201 |
| Résultat net part du groupe | | | | | | | | 1 622 |

| 31.12.2011 (retraité) | banque de détail | assurance | financements et marchés | banque privée | capital développement | logistique et holding | inter activités | Total |
|------------------------------------|---------------------|-----------|----------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|--------------|
| Produit net bancaire | 9 231 | 967 | 885 | 432 | 93 | 15 | -557 | 11 066 |
| Frais généraux | -5 469 | -351 | -256 | -317 | -34 | -1 061 | 557 | -6 931 |
| Résultat brut d'exploitation | 3 762 | 615 | 630 | 115 | 59 | -1 047 | 0 | 4 135 |
| Coût du risque | -879 | -44 | -149 | -43 | 0 | -342 | | -1 456 |
| Gains sur autres actifs | 63 | 44 | | 13 | 0 | -30 | | 89 |
| Résultat avant impôts | 2 946 | 615 | 481 | 86 | 59 | -1 419 | 0 | 2 768 |
| Impôt sur les sociétés | -940 | -194 | -181 | -18 | -2 | 409 | | -925 |
| Résultat net comptable | 2 006 | 421 | 300 | 68 | 57 | -1 010 | 0 | 1 843 |
| Minoritaires | | | | | | | | 182 |
| Résultat net part du groupe | | | | | | | | 1 660 |

* La cession au premier semestre 2012, des titres reçus en échange des titres émis par l'Etat grec et apportés à l'offre d'échange du plan de participation du secteur privé (PSI), a généré un impact négatif de 30 millions d'euros en coût du risque, dont -34 millions d'euros dans la holding et +4 millions d'euros dans les activités de marché.

2c - Répartition du bilan par zone géographique

| | 31.12.2012 | | | | 31.12.2011 (retraité) | | | |
|--|------------|-----------------------|-----------------|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------|---------|
| | France | Europe hors France | Autres pays* | Total | France | Europe hors France | Autres pays* | Total |
| ACTIF | | | | | | | | |
| Caisses, Banques centrales, CCP - Actif | 2 411 | 2 407 | 5 593 | 10 411 | 2 766 | 2 050 | 1 490 | 6 307 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 42 376 | 941 | 1 011 | 44 329 | 36 149 | 929 | 985 | 38 063 |
| Instruments dérivés de couverture - Actif | 1 329 | 4 | 9 | 1 342 | 927 | 6 | 2 | 935 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 66 479 | 4 905 | 680 | 72 064 | 66 207 | 4 931 | 818 | 71 956 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 49 359 | 3 191 | 1 375 | 53 924 | 33 080 | 3 387 | 2 136 | 38 603 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 243 935 | 22 290 | 3 186 | 269 411 | 238 611 | 21 966 | 3 329 | 263 906 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 13 716 | 2 | 0 | 13 718 | 16 115 | 6 | 0 | 16 121 |
| Participations dans les entreprises MEE | 797 | 710 | 550 | 2 057 | 812 | 690 | 556 | 2 058 |
| PASSIF | | | | | | | | |
| Banques centrales, CCP - Passif | 0 | 343 | 0 | 343 | 0 | 282 | 0 | 282 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 31 131 | 224 | 184 | 31 539 | 30 425 | 353 | 230 | 31 009 |
| Instruments dérivés de couverture - Passif | 2 342 | 401 | 45 | 2 789 | 3 414 | 466 | 43 | 3 923 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 14 538 | 7 657 | 6 691 | 28 885 | 19 550 | 9 757 | 7 115 | 36 422 |
| Dettes envers la clientèle | 190 891 | 24 910 | 703 | 216 503 | 176 428 | 23 029 | 629 | 200 086 |
| Dettes représentées par un titre | 89 473 | 510 | 3 937 | 93 919 | 86 276 | 464 | 488 | 87 227 |

* USA, Singapour, Tunisie et Maroc

2d - Répartition du compte de résultat par zone géographique

| | 31.12.2012 | | | | 31.12.2011 (retraité) | | | |
|------------------------------|------------|-----------------------|-----------------|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------|--------|
| | France | Europe hors France | Autres pays* | Total | France | Europe hors France | Autres pays* | Total |
| Produit net bancaire | 9 497 | 1 792 | 173 | 11 462 | 8 956 | 1 861 | 249 | 11 065 |
| Frais généraux | -6 003 | -1 266 | -72 | -7 341 | -5 621 | -1 241 | -68 | -6 931 |
| Résultat brut d'exploitation | 3 494 | 526 | 101 | 4 121 | 3 335 | 619 | 181 | 4 135 |
| Coût du risque | -676 | -360 | -46 | -1 081 | -1 024 | -429 | -3 | -1 456 |
| Gains sur autres actifs ** | -23 | -107 | -30 | -160 | 17 | 30 | 42 | 89 |
| Résultat avant impôts | 2 795 | 60 | 25 | 2 880 | 2 328 | 221 | 220 | 2 768 |
| Résultat net global | 1 813 | 17 | -8 | 1 823 | 1 544 | 160 | 141 | 1 844 |
| Résultat net part du Groupe | 1 658 | -34 | -2 | 1 622 | 1 415 | 114 | 131 | 1 660 |

* USA, Singapour, Tunisie et Maroc

** 21% du PNB (hors activités logistique et holding) a été réalisé à l'étranger en 2012

** y compris résultat net des entités mises en équivalence et les pertes de valeur sur écarts d'acquisition

NOTE 3 - Composition du périmètre de consolidation

Le groupe CM10-CIC est devenu CM11-CIC le 1er janvier 2012 avec l'adhésion à la Caisse fédérale de Crédit Mutuel de la Fédération du Crédit Mutuel Anjou. Conformément à l'avis de la Commission bancaire, la société mère du groupe est constituée par les sociétés incluses dans le périmètre de globalisation. Les entités qui la composent sont :

- la Fédération du Crédit Mutuel Centre Est Europe (FCMCEE),
- la Fédération du Crédit Mutuel du Sud-Est (FCMSE),
- la Fédération du Crédit Mutuel d'Ile-de-France (FCMIDF),
- la Fédération du Crédit Mutuel de Savoie-Mont Blanc (FCMSMB),
- la Fédération du Crédit Mutuel Midi-Atlantique (FCMMA),
- la Fédération du Crédit Mutuel Loire-Atlantique (FCMLACO),
- la Fédération du Crédit Mutuel Centre (FCMC),
- la Fédération du Crédit Mutuel Dauphiné-Vivarois (FCMDV),
- la Fédération du Crédit Mutuel Méditerranée (FCMM),
- la Fédération du Crédit Mutuel Normandie (FCMN),
- la Fédération du Crédit Mutuel Anjou (FCMA),
- la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel (CF de CM),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Sud-Est (CRCMSE),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Ile-de-France (CRCMIDF),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel de Savoie-Mont Blanc (CRCMSMB),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Midi-Atlantique (CRCMMA),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Loire-Atlantique (CRCMLACO),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Centre (CRCMC),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Dauphiné-Vivarois (CRCMDV),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Méditerranée (CRCMM),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Normandie (CRCMN),
- la Caisse Régionale du Crédit Mutuel Anjou (CRMA)
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Centre Est Europe,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Sud-Est,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Ile-de-France,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel de Savoie-Mont Blanc,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Midi-Atlantique,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Loire-Atlantique,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Centre,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Dauphiné-Vivarois,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Méditerranée,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Normandie,
- les Caisses de Crédit Mutuel adhérentes à la Fédération du Crédit Mutuel Anjou.

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|---|-------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * |
| A. Réseau bancaire | | | | | | |
| Banque du Crédit Mutuel Ile-de-France (BCMI) | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Banque Européenne du Crédit Mutuel (ex Banque de l'Economie du Commerce et de la Monétique) | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Caisse Agricole du Crédit Mutuel | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| CIC Est | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CIC Iberbanco | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| CIC Lyonnaise de Banque (LB) | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CIC Nord-Ouest | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CIC Ouest | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CIC Sud Ouest | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Crédit Industriel et Commercial (CIC) | 94 | 93 | IG | 94 | 93 | IG |
| Targobank AG & Co. KGaA | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targobank Espagne | 50 | 50 | IP | 50 | 49 | IP |
| B. Filiales du réseau bancaire | | | | | | |
| Banca Popolare di Milano | 7 | 7 | ME | 7 | 6 | ME |
| Bancas | 50 | 50 | IP | | | NC |
| Banco Popular Español (cf note 1b) | 4 | 4 | ME | 5 | 5 | ME |
| Banque de Tunisie | 20 | 20 | ME | 20 | 20 | ME |
| Banque du Groupe Casino | 50 | 50 | IP | 50 | 49 | IP |
| Banque Européenne du Crédit Mutuel Monaco | 100 | 99 | IG | | | NC |
| Banque Marocaine du Commerce Extérieur (BMCE) | 26 | 26 | ME | 25 | 24 | ME |
| Caisse Centrale du Crédit Mutuel | 53 | 53 | ME | 49 | 49 | ME |
| Cartes et crédits à la consommation (ex C2C) | 100 | 99 | IG | 100 | 42 | IG |
| CM-CIC Asset Management | 90 | 92 | IG | 89 | 90 | IG |
| CM-CIC Bail | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Epargne salariale | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Factor (ex Factocic) | 95 | 92 | IG | 96 | 91 | IG |
| CM-CIC Gestion | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Home Loan SFH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| CM-CIC Lavoilette Financement | | | FU | 100 | 89 | IG |
| CM-CIC Lease | 100 | 96 | IG | 100 | 96 | IG |
| CM-CIC Leasing Benelux | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Leasing GmbH | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Cofidis Argentine | 66 | 28 | IG | 66 | 28 | IG |
| Cofidis Belgique | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Cofidis France | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Cofidis Italie | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Cofidis République Tchèque | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Cofidis Slovaquie | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Creatis | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| FCT CM-CIC Home loans | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Monabanq | 100 | 42 | IG | 100 | 42 | IG |
| Saint-Pierre SNC | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| SCI La Tréflière | 100 | 100 | IG | 100 | 99 | IG |
| Sofim | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| SOFEMO - Société Fédérative Europ.de Monétique et de Financement | 100 | 97 | IG | 100 | 97 | IG |
| Targo Dienstleistungs GmbH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targo Finanzberatung GmbH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| C. Banques de financement et activités de marché | | | | | | |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | 99 | 99 | IG | 99 | 99 | IG |
| Cigogne Management | 100 | 96 | IG | 100 | 95 | IG |
| CM-CIC Securities | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Diversified Debt Securities SICAV - SIF | 100 | 93 | IG | 100 | 94 | IG |
| Divhold | 100 | 93 | IG | 100 | 94 | IG |
| Lafayette CLO 1 Ltd | 100 | 93 | IG | | | NC |
| Ventadour Investissement | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| D. Banque privée | | | | | | |
| Agefor SA Genève | 70 | 65 | IG | 70 | 65 | IG |
| Alternative gestion SA Genève | 45 | 58 | ME | 45 | 58 | ME |
| Banque de Luxembourg | 100 | 93 | IG | 100 | 94 | IG |
| Banque Pasche | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Banque Pasche (Liechtenstein) AG | 53 | 49 | IG | 53 | 49 | IG |
| Banque Pasche Monaco SAM | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Banque Transatlantique | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Banque Transatlantique Belgium | 100 | 92 | IG | 100 | 92 | IG |
| Banque Transatlantique Luxembourg | 100 | 93 | IG | 90 | 90 | IG |
| Banque Transatlantique Singapore Private Ltd | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Calypso Management Company | 70 | 65 | IG | 70 | 65 | IG |
| CIC Suisse | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Dubly-Douilhet | 63 | 58 | IG | 63 | 58 | IG |
| LRM Advisory SA | 70 | 65 | IG | 70 | 65 | IG |
| Pasche Bank & Trust Ltd Nassau | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Pasche Finance SA Fribourg | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Pasche Fund Management Ltd | | | NC | 100 | 93 | IG |
| Pasche International Holding Ltd | | | FU | 100 | 93 | IG |
| Pasche SA Montevideo | | | NC | 100 | 93 | IG |
| Serficom Brasil Gestao de Recursos Ltda | 50 | 47 | IG | 50 | 47 | IG |
| Serficom Family Office Inc | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Serficom Family Office Brasil Gestao de Recursos Ltda | 52 | 49 | IG | 52 | 48 | IG |
| Serficom Family Office SA | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Serficom Investment Consulting (Shanghai) | | | NC | 100 | 93 | IG |
| Serficom Maroc SARL | | | NC | 100 | 93 | IG |
| Transatlantique Gestion | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Valeroso Management Ltd | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| E. Capital développement | | | | | | |
| CM-CIC Capital Finance | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Capital Innovation | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM-CIC Conseil | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|---|-------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * |
| CM-CIC Investissement | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Sudinnova | 66 | 62 | IG | 66 | 61 | IG |
| F. Logistique et holding | | | | | | |
| Actimut | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| Adepi | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Carmen Holding Investissement | 84 | 83 | IG | 84 | 82 | IG |
| CIC Migrations | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CIC Participations | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Cicor | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Cicoval | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| CM Akquisitions | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| CM-CIC Services | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| CMCP - Crédit Mutuel Cartes de Paiement | 59 | 62 | IG | 59 | 61 | IG |
| Cofidis Participations | 51 | 42 | IG | 51 | 42 | IG |
| Est Bourgogne Rhone Alpes (EBRA) | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Efsa | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Euro-Information | 80 | 79 | IG | 79 | 78 | IG |
| Euro-Information Développement | 100 | 79 | IG | 100 | 78 | IG |
| EIP | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| EI Telecom (ex NRJ Mobile) | 95 | 75 | IG | 95 | 74 | IG |
| Euro Protection Services | | | FU | 100 | | IG |
| Euro Protection Surveillance | 100 | 84 | IG | 100 | 83 | IG |
| France Est | 100 | 97 | IG | 100 | 99 | IG |
| Gesteurop | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Gestunion 2 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Gestunion 3 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Gestunion 4 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Groupe Républicain Lorrain - GRLC | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Impex Finance | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| L'Est Républicain | 92 | 91 | IG | 92 | 90 | IG |
| Marsovalor | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Pargestion 2 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Pargestion 4 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Placinvest | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Société Civile de Gestion des Parts dans l'Alsace - SCGPA | 100 | 100 | IG | 100 | 99 | IG |
| Société Française d'Édition de Journaux et d'Imprimés Commerciaux "l'Alsace" - SFEJIC | 99 | 98 | IG | 99 | 97 | IG |
| Sofiholding 2 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Sofiholding 3 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Sofiholding 4 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Sofinaction | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Targo Akademie | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targo Deutschland GmbH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targo IT Consulting GmbH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targo Management AG | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Targo Realty Services GmbH | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Ufigestion 2 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Ugépar Service | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Valimar 2 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| Valimar 4 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| VTP 1 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| VTP 5 | 100 | 93 | IG | 100 | 93 | IG |
| G. Sociétés d'assurance | | | | | | |
| ACM GIE | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| ACM IARD | 96 | 83 | IG | 96 | 81 | IG |
| ACM Nord IARD | 49 | 42 | ME | 49 | 41 | ME |
| ACM RE | 100 | 86 | IG | | | NC |
| ACM Services | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| ACM Vie | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| ACM Vie, Société d'Assurance Mutuelle | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| Agrupació AMCI de Seguros y Reaseguros | 60 | 60 | IG | | | NC |
| Agrupació Bankpyme pensiones | 60 | 60 | IG | | | NC |
| Agrupació Serveis Administratius | 60 | 60 | IG | | | NC |
| AMSYR | 60 | 60 | IG | | | NC |
| AMDIF | 60 | 60 | IG | | | NC |
| Assistència Avançada Barcelona | 60 | 60 | IG | | | NC |
| Astree | 30 | 26 | ME | 30 | 25 | ME |
| Atlancourtage | | | FU | 100 | 84 | IG |
| Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) | 88 | 86 | IG | 86 | 84 | IG |
| ICM Life | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| Immobilière ACM | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| MTRL | 100 | 100 | IG | 100 | 100 | IG |
| Partners | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| Procourtage | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| RMA Watanya | 22 | 19 | ME | 22 | 18 | ME |
| Serenis Assurances | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| Serenis Vie | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| Royal Automobile Club de Catalogne | 49 | 42 | ME | 49 | 41 | ME |
| Voy Mediación | 90 | 76 | IG | 90 | 74 | IG |
| H. Autres sociétés | | | | | | |
| Affiches d'Alsace Lorraine | 100 | 88 | IG | 100 | 88 | IG |
| Agence Générale d'Informations régionales | 100 | 97 | IG | 100 | 95 | IG |
| Alsace Média Participation | 100 | 88 | IG | 100 | 88 | IG |
| Alsatic | | | FU | 80 | 70 | IG |
| Alsacienne de Portage des DNA | 100 | 88 | IG | 100 | 88 | IG |
| A. Télé | | | NC | 69 | 48 | IG |
| Cime & mag | | | FU | 100 | 97 | IG |
| CM-CIC Immobilier | 100 | 99 | IG | 99 | 99 | IG |
| Dernières Nouvelles d'Alsace | 99 | 88 | IG | 99 | 88 | IG |
| Dernières Nouvelles de Colmar | 100 | 88 | IG | 100 | 88 | IG |

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|--|-------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * | Pourcentage Contrôle | Pourcentage Intérêt | Méthode * |
| Distripub | 100 | 98 | IG | 100 | 97 | IG |
| Documents AP | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Est Bourgogne Médias | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Est imprimerie | 100 | 99 | IG | 100 | 95 | IG |
| Est Info TV (ex Société Alsacienne de Presse et d'Audiovisuelle) | | | NC | 60 | 53 | IG |
| Europe Régie | | | FU | 66 | 64 | IG |
| Foncière Massena | 100 | 86 | IG | 100 | 83 | IG |
| France Régie | 100 | 88 | IG | 100 | 88 | IG |
| GEIE Synergie | 100 | 42 | IG | | | NC |
| Groupe Progrès | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Groupe Républicain Lorrain Imprimeries - GRLI | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Immocity | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Imprimerie Michel | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Interprint | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Jean Bozzi Communication | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Journal de la Haute Marne | 50 | 45 | ME | 50 | 45 | ME |
| La Liberté de l'Est | 97 | 88 | IG | 96 | 91 | IG |
| La Tribune | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| L'Alsace | 100 | 98 | IG | 100 | 97 | IG |
| L'Alsace Magazines Editions - L'Ame | | | FU | 100 | 97 | IG |
| Le Dauphiné Libéré | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Le Républicain Lorrain | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Les Editions de l'échiquier | 100 | 98 | IG | 100 | 97 | IG |
| Lumedia | 50 | 50 | IP | 50 | 49 | IP |
| Massena Property | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| Massimob | 100 | 83 | IG | 100 | 81 | IG |
| Mediaportage | 100 | 98 | IG | 100 | 97 | IG |
| Presse Diffusion | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Promopresse | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Publicité Moderne | | | FU | 100 | 90 | IG |
| Publiprint Dauphiné | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Publiprint Province n°1 | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Républicain Lorrain - TV news | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Républicain Lorrain Communication | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Républicain Lorrain Voyages | | | FU | 100 | 99 | IG |
| Roto Offset Imprimerie | 100 | 98 | IG | 100 | 97 | IG |
| SCI ACM (ex SCI ADS) | 100 | 86 | IG | 100 | 84 | IG |
| SCI Alsace | 90 | 88 | IG | 90 | 88 | IG |
| SCI Ecriture | | | FU | 100 | 97 | IG |
| SCI Gutenberg | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| SCI Le Progrès Confluence | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| SCI Roseau d'or | | | FU | 100 | 97 | IG |
| SDV Plurimédia | 20 | 18 | ME | 20 | 18 | ME |
| Société d'édition de l'hebdomadaire du Louhannais et du Jura | 100 | 99 | IG | 100 | 99 | IG |
| Société d'édition des hebdomadaires et périodiques locaux | | | FU | 100 | 98 | IG |
| Sofiliest | | | FU | 100 | 95 | IG |
| Société de Presse Investissement (SPI) | 100 | 90 | IG | 100 | 89 | IG |
| Top Est 88 | | | FU | 100 | 46 | IG |

* Méthode :

IG = Intégration Globale

IP = Intégration Proportionnelle

ME = Mise en Equivalence

NC = Non Consolidée

FU = Fusionnée

Information sur les implantations et activités dans les Etats ou territoires non coopératifs figurant sur la liste fixée par l'arrêté du 14 avril 2012 : le groupe ne dispose pas d'implantation répondant aux critères définis par l'arrêté du 6 octobre 2009.

NOTE 4 - Caisse, Banques centrales

4a - Prêts et créances sur les établissements de crédit

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|---------------|---------------|
| Caisse, Banques centrales | | |
| Banques centrales | 9 468 | 5 431 |
| dont réserves obligatoires | 1 940 | 1 898 |
| Caisse | 943 | 875 |
| TOTAL | 10 411 | 6 307 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | | |
| Comptes réseau Crédit Mutuel (1) | 24 462 | 19 186 |
| Autres comptes ordinaires | 2 206 | 1 820 |
| Prêts | 19 696 | 7 105 |
| Autres créances | 2 691 | 4 451 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 2 344 | 3 672 |
| Pensions | 1 403 | 1 141 |
| Créances dépréciées sur base individuelle | 925 | 1 099 |
| Créances rattachées | 477 | 439 |
| Provisions pour dépréciation | -280 | -310 |
| TOTAL | 53 924 | 38 603 |

(1) concerne principalement les encours de reversement CDC (LEP, LDD, Livret bleu)

4b - Dettes envers les établissements de crédit

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|---------------|---------------|
| Banques centrales | 343 | 282 |
| Dettes envers les établissements de crédit | | |
| Autres comptes ordinaires | 1 302 | 1 477 |
| Emprunts | 25 076 | 27 597 |
| Autres dettes | 1 694 | 4 692 |
| Pensions | 656 | 2 573 |
| Dettes rattachées | 157 | 83 |
| TOTAL | 29 228 | 36 704 |

NOTE 5 - Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

5a - Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|--|---------------|-------------------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Transaction | Juste valeur sur option | Total | Transaction | Juste valeur sur option | Total |
| . Titres | 15 148 | 16 325 | 31 473 | 13 860 | 14 745 | 28 605 |
| - Effets publics | 1 644 | 1 | 1 645 | 1 409 | 24 | 1 433 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 13 186 | 2 986 | 16 173 | 11 977 | 3 172 | 15 149 |
| . Cotés | 13 186 | 2 937 | 16 123 | 11 977 | 3 083 | 15 060 |
| . Non cotés | 0 | 50 | 50 | 0 | 88 | 88 |
| - Actions et autres titres à revenu variable | 317 | 13 338 | 13 656 | 473 | 11 550 | 12 023 |
| . Cotés | 317 | 11 554 | 11 872 | 473 | 9 822 | 10 295 |
| . Non cotés | 0 | 1 784 | 1 784 | 0 | 1 728 | 1 728 |
| . Instruments dérivés de transaction | 2 544 | 0 | 2 544 | 2 359 | 0 | 2 359 |
| . Autres actifs financiers | | 10 311 | 10 311 | | 7 100 | 7 100 |
| dont pensions | | 10 311 | 10 311 | | 7 096 | 7 096 |
| TOTAL | 17 692 | 26 637 | 44 329 | 16 219 | 21 845 | 38 063 |

5b - Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 7 627 | 6 642 |
| Passifs financiers à la juste valeur sur option par résultat | 23 912 | 24 367 |
| TOTAL | 31 539 | 31 009 |

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------|--------------|
| . Vente à découvert de titres | 1 507 | 1 087 |
| - Effets publics | 0 | 0 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 048 | 641 |
| - Actions et autres titres à revenu variable | 458 | 447 |
| . Instruments dérivés de transaction | 5 611 | 4 752 |
| . Autres passifs financiers détenus à des fins de transaction | 509 | 802 |
| TOTAL | 7 627 | 6 642 |

Passifs financiers à la juste valeur sur option par résultat

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|------------------------------|------------------|-------------------------|----------|------------------|-------------------------|-----------|
| | Valeur Comptable | Montant dû à l'échéance | Ecart | Valeur Comptable | Montant dû à l'échéance | Ecart |
| . Titres émis | 24 | 24 | 0 | 60 | 60 | 0 |
| . Dettes interbancaires | 23 283 | 23 281 | 2 | 23 691 | 23 679 | 12 |
| . Dettes envers la clientèle | 604 | 604 | 0 | 615 | 615 | 0 |
| TOTAL | 23 912 | 23 909 | 3 | 24 367 | 24 354 | 13 |

5c - Hiérarchie de la Juste Valeur

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Actifs financiers | | | | |
| Disponibles à la vente | 70 652 | 514 | 896 | 72 062 |
| - Effets publics et valeurs assimilées - DALV | 11 912 | 32 | 0 | 11 944 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe - DALV | 50 787 | 425 | 465 | 51 677 |
| - Actions et autres titres à revenu variable - DALV | 6 253 | 0 | 159 | 6 412 |
| - Participations et ATDLT - DALV | 930 | 10 | 556 | 1 496 |
| - Parts entreprises liées - DALV | 487 | 47 | 0 | 534 |
| Transaction / JVO | 25 846 | 16 278 | 2 204 | 44 328 |
| - Effets publics et valeurs assimilées - Transaction | 1 557 | 86 | 1 | 1 644 |
| - Effets publics et valeurs assimilées - Juste valeur sur option | 1 | 0 | 0 | 1 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe - Transaction | 10 124 | 2 670 | 392 | 13 186 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe - Juste valeur sur option | 2 590 | 392 | 4 | 2 986 |
| - Actions et autres titres à revenu variable - Transaction | 307 | 0 | 10 | 317 |
| - Actions et autres titres à revenu variable - Juste valeur sur option | 11 228 | 417 | 1 693 | 13 338 |
| - Prêts et créances sur établissements de crédit - Juste valeur sur option | 0 | 5 802 | 0 | 5 802 |
| - Prêts et créances sur la clientèle - Juste valeur sur option | 0 | 4 510 | 0 | 4 510 |
| - Dérivés et autres actifs financiers - Transaction | 38 | 2 401 | 105 | 2 544 |
| Instruments dérivés de couverture | 0 | 1 317 | 25 | 1 342 |
| Total | 96 214 | 18 109 | 3 410 | 117 733 |

| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--|--------------|---------------|------------|---------------|
| Passifs financiers | | | | |
| Transaction / JVO | 2 082 | 29 351 | 105 | 31 538 |
| - Dettes envers les établissements de crédit - Juste valeur sur option | 0 | 23 283 | 0 | 23 283 |
| - Dettes envers la clientèle - Juste valeur sur option | 0 | 604 | 0 | 604 |
| - Dettes représentées par un titre - Juste valeur sur option | 0 | 24 | 0 | 24 |
| - Dettes subordonnées - Juste valeur sur option | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Dérivés et autres passifs financiers - Transaction | 2 082 | 5 440 | 105 | 7 627 |
| Instruments dérivés de couverture | 0 | 2 752 | 37 | 2 789 |
| Total | 2 082 | 32 103 | 142 | 34 327 |

Il existe trois niveaux de juste valeur des instruments financiers, conformément à ce qui a été défini par la norme IFRS 7 :

- niveau 1 : Utilisation du cours de bourse. Dans les activités de marché, concerne les titres de créance cotés par au moins quatre contributeurs et les dérivés cotés sur un marché organisé.
- niveau 2 : Utilisation de techniques de valorisation basées principalement à partir de données observables ; sont dans ce niveau, dans les activités de marché, les titres de créance cotés par deux ou trois contributeurs et les dérivés de gré à gré non présents dans le niveau 3.
- niveau 3 : Utilisation de techniques de valorisation basées principalement à partir de données non observables. Y figurent les actions non cotées, et dans les activités de marché, les titres de créance cotés par un seul contributeur et les dérivés utilisant principalement des paramètres non observables.

| Détail du niveau 3 | Ouverture | Achats | Ventes | Gains et pertes en résultat | Autres mouvements | Clôture |
|--|-----------|--------|--------|-----------------------------|-------------------|---------|
| - Actions et autres titres à revenu variable - Juste valeur sur option | 1 733 | 330 | -374 | 60 | -56 | 1 693 |

NOTE 6 - Couverture

6a - Instruments dérivés de couverture

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| . couverture de flux de trésorerie (Cash flow Hedge) | 4 | 46 | 5 | 44 |
| . couverture de juste valeur (variation enregistrée en résultat) | 1 338 | 2 743 | 929 | 3 879 |
| TOTAL | 1 342 | 2 789 | 935 | 3 923 |

La couverture en juste valeur est la couverture d'une exposition au changement de la juste valeur d'un instrument financier attribuable à un risque particulier. Les variations de juste valeur de la couverture ainsi que des éléments couverts, pour la partie attribuable au risque couvert, sont comptabilisées en résultat.

6b - Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux

| | Juste valeur 31.12.2012 | Juste valeur 31.12.2011 | Variation de juste valeur |
|--|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Juste valeur du risque de taux d'intérêt par portefeuilles | | | |
| . d'actifs financiers | 852 | 738 | 114 |
| . de passifs financiers | -3 451 | -2 813 | -638 |

6c - Analyse des instruments dérivés

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Notionnel | Actif | Passif | Notionnel | Actif | Passif |
| Instruments dérivés de transaction | | | | | | |
| <i>Instrument de taux</i> | | | | | | |
| Swaps | 285 289 | 1 740 | 4 529 | 360 202 | 1 362 | 3 952 |
| Autres contrats fermes | 14 796 | 4 | 2 | 8 394 | 4 | 1 |
| Options et instruments conditionnels | 23 088 | 92 | 266 | 32 039 | 117 | 121 |
| <i>Instrument de change</i> | | | | | | |
| Swaps | 81 679 | 20 | 71 | 84 374 | 41 | 77 |
| Autres contrats fermes | 10 881 | 401 | 391 | 17 422 | 172 | 116 |
| Options et instruments conditionnels | 16 193 | 53 | 52 | 17 493 | 195 | 195 |
| <i>Autres que taux et change</i> | | | | | | |
| Swaps | 13 553 | 75 | 138 | 16 567 | 374 | 242 |
| Autres contrats fermes | 1 744 | 0 | 0 | 1 951 | 0 | 0 |
| Options et instruments conditionnels | 4 550 | 158 | 162 | 788 | 95 | 48 |
| Sous-total | 451 773 | 2 544 | 5 611 | 539 229 | 2 359 | 4 752 |
| Instruments dérivés de couverture | | | | | | |
| <i>couverture de Fair Value Hedge</i> | | | | | | |
| Swaps | 65 885 | 1 338 | 2 743 | 74 351 | 929 | 3 879 |
| Autres contrats fermes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Options et instruments conditionnels | 4 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| <i>couverture de Cash Flow Hedge</i> | | | | | | |
| Swaps | 165 | 4 | 41 | 157 | 4 | 39 |
| Autres contrats fermes | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 4 |
| Options et instruments conditionnels | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Sous-total | 66 055 | 1 342 | 2 789 | 74 513 | 935 | 3 923 |
| TOTAL | 517 828 | 3 886 | 8 400 | 613 743 | 3 294 | 8 675 |

NOTE 7 - Actifs financiers disponibles à la vente

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|--|---------------|--------------------------|
| . Effets publics | 11 809 | 15 148 |
| . Obligations et autres titres à revenu fixe | 51 576 | 48 959 |
| - Cotés | 50 963 | 48 237 |
| - Non cotés | 613 | 723 |
| . Actions et autres titres à revenu variable | 6 450 | 5 531 |
| - Cotés | 6 176 | 5 349 |
| - Non cotés | 274 | 182 |
| . Titres immobilisés | 1 984 | 1 996 |
| - Titres de participations | 1 332 | 1 281 |
| - Autres titres détenus à long terme | 160 | 277 |
| - Parts dans les entreprises liées | 488 | 435 |
| - Titres prêtés | 4 | 3 |
| - Avances CC SCI douteuses | 0 | 0 |
| . Créances rattachées | 246 | 322 |
| TOTAL | 72 064 | 71 956 |
| <i>Dont plus/moins values latentes sur obligations et autres titres à revenus fixe et sur effets publics comptabilisées directement en capitaux propres</i> | -24 | -1 314 |
| <i>Dont plus/moins values latentes sur actions et autres titres à revenu variable et sur titres immobilisés comptabilisées directement en capitaux propres</i> | 636 | 385 |
| <i>Dont dépréciations des obligations et autres titres à revenu fixe</i> | -94 | -713 |
| <i>Dont dépréciations des actions et autres titres à revenu variable et des titres immobilisés</i> | -2 297 | -2 286 |

7a - Liste des principales participations non consolidées

| | | % détenu | Capitaux propres | Total bilan | PNB ou CA | Résultat |
|--|----------|----------|------------------|-------------|-----------|----------|
| Crédit logement | Non coté | < 10% | 1 463 | 9 881 | 207 | 89 |
| CRH (Caisse de refinancement de l'habitat) | Non coté | < 40% | 312 | 49 574 | 4 | 1 |
| Foncière des Régions | Coté | < 10% | 6 040 | 14 642 | 752 | 469 |
| Veolia Environnement | Coté | < 5% | 9 835 | 50 406 | 29 647 | -317 |

Les différents chiffres (hors pourcentage de détention) se rapportent à l'exercice 2011

7b - Exposition au risque souverain

Les titres émis par l'Etat grec ont été apportés à l'offre d'échange du plan de participation du secteur privé (PSI). Les titres reçus en échange ont été cédés sur la marché. Au 31 décembre 2012, il n'y a plus d'exposition sur l'Etat grec. Cette opération s'est traduite par une perte constatée en coût du risque de 30 millions d'euros.

Les Etats irlandais et portugais ont bénéficié d'un plan de soutien de l'Union Européenne et du FMI, la dégradation de leurs comptes publics ne leur permettant plus de lever les fonds nécessaires à leur financement, en raison de la défiance des marchés. A ce stade, le recouvrement prévisionnel de la dette de ces deux Etats ne paraît pas compromis et ne justifie donc pas la constatation d'une dépréciation.

Les évolutions entre le 31 décembre 2011 et le 31 décembre 2012 sont dues aux remboursements des titres arrivés à échéance, aux variations de valeur au cours de l'exercice et marginalement à quelques achats et ventes, sachant que pour les titres de transaction, les achats et des ventes peuvent être plus fréquents.

Pays bénéficiant d'un plan de soutien

| Expositions nettes* | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| | Portugal | Irlande | Portugal | Irlande |
| Actifs à la juste valeur par résultat | | | 50 | |
| Actifs disponibles à la vente | 63 | 101 | 104 | 99 |
| Actifs détenus jusqu'à l'échéance | | | | |
| TOTAL | 63 | 101 | 154 | 99 |

* Les montants des expositions nettes s'entendent après prise en compte de la participation aux bénéfices des assurés pour la partie assurance.

| Durée résiduelle contractuelle | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|-----------|
| | Portugal | Irlande | Portugal | Irlande |
| <1 an | | | 39 | |
| 1 à 3 ans | 13 | | 20 | |
| 3 à 5 ans | | | 29 | |
| 5 à 10 ans | 50 | 94 | 59 | 94 |
| Sup à 10 ans | | 7 | 7 | 5 |
| Total | 63 | 101 | 154 | 99 |

Autres expositions souveraines du portefeuille bancaire

| Expositions nettes | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|---------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Espagne | Italie | Espagne | Italie |
| Actifs à la juste valeur par résultat | 204 | 39 | 131 | 99 |
| Actifs disponibles à la vente | 54 | 3 472 | 130 | 4 396 |
| Actifs détenus jusqu'à l'échéance | | | | |
| TOTAL | 258 | 3 511 | 261 | 4 495 |

Activités de marchés en valeur de marché, autres métiers en valeur nominale. Les encours sont présentés nets de CDS.

| Durée résiduelle contractuelle | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | Espagne | Italie | Espagne | Italie |
| <1 an | 81 | 30 | 66 | 1 266 |
| 1 à 3 ans | 118 | 2 645 | 28 | 2 076 |
| 3 à 5 ans | 29 | 206 | 69 | 375 |
| 5 à 10 ans | 13 | 382 | 17 | 545 |
| Sup à 10 ans | 16 | 248 | 81 | 233 |
| Total | 258 | 3 511 | 261 | 4 495 |

NOTE 8 - Clientèle

8a - Prêts et créances sur la clientèle

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|----------------|
| Créances saines | 256 784 | 251 674 |
| . Créances commerciales | 4 774 | 5 158 |
| . Autres concours à la clientèle | 251 192 | 245 553 |
| - crédits à l'habitat | 140 748 | 137 216 |
| - autres concours et créances diverses dont pensions | 110 444 | 108 337 |
| . Créances rattachées | 572 | 592 |
| . Titres non cotés sur un marché actif | 245 | 371 |
| Créances d'assurance et réassurance | 180 | 167 |
| Créances dépréciées sur base individuelle | 11 061 | 11 154 |
| Créances brutes | 268 025 | 262 995 |
| Provisions individuelles | -6 685 | -6 896 |
| Provisions collectives | -577 | -526 |
| SOUS TOTAL I | 260 763 | 255 573 |
| Location financement (investissement net) | 8 778 | 8 475 |
| . Mobilier | 5 293 | 5 315 |
| . Immobilier | 3 112 | 2 979 |
| . Créances dépréciées sur base individuelle | 373 | 181 |
| Provisions pour dépréciation | -130 | -142 |
| SOUS TOTAL II | 8 648 | 8 333 |
| TOTAL | 269 411 | 263 906 |
| dont prêts participatifs | 12 | 10 |
| dont prêts subordonnés | 19 | 22 |

Opérations de location financement avec la clientèle

| | 31.12.2011 | Acquisition | Cession | Autres | 31.12.2012 |
|---|------------|-------------|---------|--------|------------|
| Valeur brute comptable | 8 475 | 1 715 | -1 385 | -27 | 8 778 |
| Dépréciations des loyers non recouvrables | -142 | -26 | 38 | 0 | -130 |
| Valeur nette comptable | 8 333 | 1 689 | -1 347 | -27 | 8 648 |

Ventilation par durée des loyers futurs minimaux à recevoir au titre de la location financement

| | < 1 an | > 1 an et < 5 ans | > 5 ans | Total |
|---------------------------------------|------------|-------------------|-----------|------------|
| Loyers futurs minimaux à recevoir | 2 698 | 4 704 | 1 831 | 9 233 |
| Valeurs actualisées des loyers futurs | 2 529 | 4 501 | 1 820 | 8 850 |
| Produits financiers non acquis | 169 | 203 | 11 | 383 |

8b - Dettes envers la clientèle

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|----------------|
| . Comptes d'épargne à régime spécial | 91 836 | 81 566 |
| - à vue | 65 611 | 56 408 |
| - à terme | 26 225 | 25 159 |
| . Dettes rattachées sur comptes d'épargne | 43 | 44 |
| Sous-total | 91 879 | 81 610 |
| . Comptes à vue | 63 430 | 59 368 |
| . Comptes et emprunts à terme | 60 147 | 58 211 |
| . Pensions | 202 | 151 |
| . Dettes rattachées | 760 | 662 |
| . Dettes d'assurance et de réassurance | 86 | 84 |
| Sous-total | 124 625 | 118 476 |
| TOTAL | 216 503 | 200 086 |

NOTE 9 - Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| . Titres | 13 730 | 16 195 |
| - Effets publics | 0 | 97 |
| - Obligations et autres titres à revenu fixe | 13 730 | 16 098 |
| . Cotés | 13 685 | 11 178 |
| . Non cotés | 45 | 4 920 |
| . Créances rattachées | 1 | 13 |
| TOTAL BRUT | 13 732 | 16 208 |
| dont actifs dépréciés | 25 | 121 |
| Provisions pour dépréciation | -14 | -87 |
| TOTAL NET | 13 718 | 16 121 |

NOTE 10 - Variation des dépréciations

| | 31.12.2011 | Dotation | Reprise | Autres | 31.12.2012 |
|--|----------------|---------------|--------------|------------|----------------|
| Prêts et créances Etablissements de crédit | -310 | -15 | 40 | 5 | -280 |
| Prêts et créances sur la clientèle | -7 564 | -1 522 | 1 725 | -30 | -7 392 |
| Titres en AFS "disponibles à la vente" | -2 999 | -120 | 727 | 1 | -2 391 |
| Titres en HTM "détenus jusqu'à l'échéance" | -87 | 0 | 74 | 0 | -14 |
| TOTAL | -10 960 | -1 658 | 2 565 | -24 | -10 077 |

Au 31/12/2012, les provisions sur les prêts et les créances à la clientèle s'élèvent à 7 392 M€ (contre 7 564 M€ fin 2011) dont 577 M€ de provisions collectives. S'agissant des provisions individuelles, elles se concentrent essentiellement sur les comptes ordinaires débiteurs à hauteur de 887 M€ (contre 929 M€ fin 2011) ainsi que les provisions sur les créances commerciales et autres concours (dont crédits à l'habitat) à hauteur de 5 773 M€ (contre 5 967 M€ fin 2011).

NOTE 11 - Instruments financiers - Reclassements

En application des nouveaux textes comptables et dans le cas rare de contexte de marché totalement disloqué, le groupe a transféré au 1er juillet 2008, 18,8 milliards d'euros d'encours du portefeuille de trading vers le portefeuille AFS (16,1 milliards d'euros) et vers le portefeuille de Loans & Receivables (2,7 milliards d'euros) ; et 6,5 milliards du portefeuille AFS vers le portefeuille Loans & Receivables (5,9 milliards d'euros) et vers le portefeuille HTM (0,6 milliards d'euros). Aucun nouveau transfert n'a été effectué depuis cette date.

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | valeur comptable | juste valeur | valeur comptable | juste valeur |
| Portefeuille de Loans & Receivables | 2 929 | 2 910 | 4 539 | 4 235 |
| Portefeuille AFS | 5 489 | 5 492 | 7 413 | 7 414 |

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| Profits/(pertes) qui auraient été comptabilisés en résultat à la JV si les actifs n'avaient pas été reclassés | 635 | -184 |
| Gains/(pertes) latents qui auraient été constatés en capitaux propres si les actifs n'avaient pas été reclassés | -498 | 47 |
| Profits/(pertes) passés en résultat (PNB et coût du risque) liés aux actifs reclassés | 92 | -8 |

NOTE 12 - Note sur les expositions liées à la crise financière

Il est présenté ci-après les expositions liées à la crise financière.

Les portefeuilles ont été valorisés en prix de marché à partir de données externes venant des marchés organisés, des principaux brokers ou, lorsqu'aucun prix n'était disponible, à partir de titres comparables cotés sur le marché.

| Synthèse | Valeur comptable | Valeur comptable |
|---|------------------|------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| RMBS | 2 391 | 3 985 |
| CMBS | 333 | 366 |
| CLO | 943 | 1 543 |
| Autres ABS | 731 | 897 |
| CLO couverts par des CDS | 833 | 721 |
| Autres ABS couverts par des CDS | 25 | 28 |
| Lignes de liquidité des programmes ABCP | 351 | 351 |
| TOTAL | 5 606 | 7 890 |

Sauf mention contraire, les titres ne sont pas couverts par des CDS.

| Expositions au 31/12/2012 | RMBS | CMBS | CLO | Autres ABS | Total |
|--|--------------|------------|------------|------------|--------------|
| Trading | 921 | 269 | 15 | 505 | 1 710 |
| AFS | 478 | 64 | 29 | 75 | 646 |
| Loans | 992 | | 899 | 151 | 2 042 |
| TOTAL | 2 391 | 333 | 943 | 731 | 4 398 |
| France | 1 | 2 | | 519 | 522 |
| Espagne | 105 | | | 68 | 173 |
| Royaume Uni | 244 | | | 47 | 291 |
| Europe hors France, Espagne, Royaume Uni | 706 | 64 | 664 | 72 | 1 506 |
| USA | 1 232 | 267 | 279 | 25 | 1 803 |
| Autres | 103 | | | | 103 |
| TOTAL | 2 391 | 333 | 943 | 731 | 4 398 |
| US Agencies | 447 | | | | 447 |
| AAA | 546 | 259 | 383 | 462 | 1 650 |
| AA | 239 | | 488 | 53 | 780 |
| A | 188 | 10 | 47 | 150 | 395 |
| BBB | 66 | 64 | 12 | 19 | 161 |
| BB | 101 | | 14 | | 114 |
| Inférieur ou égal à B | 804 | | | 47 | 851 |
| Non noté | | | | | 0 |
| TOTAL | 2 391 | 333 | 943 | 731 | 4 398 |
| Origination 2005 et avant | 400 | 98 | | 28 | 526 |
| Origination 2006 | 508 | 60 | 180 | 45 | 793 |
| Origination 2007 | 746 | 175 | 418 | 60 | 1 399 |
| Origination depuis 2008 | 736 | 0 | 346 | 598 | 1 680 |
| TOTAL | 2 391 | 333 | 943 | 731 | 4 398 |

| Expositions au 31/12/2011 | RMBS | CMBS | CLO | Autres ABS | Total |
|--|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Trading | 1 173 | 353 | 26 | 366 | 1 918 |
| AFS | 966 | 13 | 192 | 227 | 1 399 |
| Loans | 1 845 | 0 | 1325 | 304 | 3 474 |
| TOTAL | 3 985 | 366 | 1 543 | 897 | 6 791 |
| France | 14 | 2 | 0 | 354 | 369 |
| Espagne | 305 | 0 | 20 | 206 | 531 |
| Royaume Uni | 413 | 30 | 0 | 52 | 496 |
| Europe hors France, Espagne, Royaume Uni | 1 306 | 0 | 694 | 144 | 2 144 |
| USA | 1 795 | 320 | 828 | 121 | 3 064 |
| Autres | 151 | 13 | 0 | 21 | 186 |
| TOTAL | 3 985 | 366 | 1 543 | 897 | 6 791 |
| US Agencies | 521 | 0 | 0 | 0 | 521 |
| AAA | 1 560 | 303 | 716 | 421 | 3 001 |
| AA | 187 | 30 | 737 | 107 | 1 062 |
| A | 242 | 23 | 51 | 98 | 413 |
| BBB | 145 | 2 | 26 | 121 | 294 |
| BB | 119 | 0 | 12 | 20 | 151 |
| Inférieur ou égal à B | 1211 | 8 | 0 | 131 | 1 350 |
| Non noté | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 3 985 | 366 | 1 543 | 897 | 6 791 |
| Origination 2005 et avant | 943 | 28 | 39 | 207 | 1 217 |
| Origination 2006 | 1153 | 119 | 595 | 112 | 1 979 |
| Origination 2007 | 1125 | 174 | 550 | 183 | 2 032 |
| Origination depuis 2008 | 764 | 45 | 358 | 396 | 1 563 |
| TOTAL | 3 985 | 366 | 1 543 | 897 | 6 791 |

NOTE 13 - Impôts

13a - Impôts courants

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------|------------|------------|
| Actif (par résultat) | 1 405 | 1 607 |
| Passif (par résultat) | 674 | 561 |

13b - Impôts différés

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Actif (par résultat) | 913 | 950 |
| Actif (par capitaux propres) | 249 | 805 |
| Passif (par résultat) | 518 | 645 |
| Passif (par capitaux propres) | 367 | 197 |

Répartition des impôts différés par grandes catégories

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--|--------------|------------|--------------|------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| . Différences temporaires sur : | | | | |
| - PV/MV différées sur titres disponibles à la vente | 249 | 367 | 805 | 197 |
| - dépréciations | 526 | | 572 | |
| - réserve latente de location financement | | 144 | | 136 |
| - résultats des sociétés transparentes | | 1 | | 4 |
| - réévaluation des instruments financiers | 845 | 100 | 909 | 161 |
| - charges à payer et produits à recevoir | 140 | 752 | 149 | 952 |
| - déficits fiscaux (1) (2) | 63 | | 123 | |
| - activité d'assurance | 28 | 174 | 31 | 192 |
| - autres décalages temporaires | 77 | 115 | 111 | 144 |
| . Compensation | -767 | -767 | -944 | -944 |
| Total des actifs et passifs d'impôts différés | 1 162 | 885 | 1 755 | 842 |

Les impôts différés sont calculés selon le principe du report variable. Pour les entités françaises, le taux de l'impôt différé est de 36,10% et correspond au taux normal d'impôt.

(1) Dont concernant les USA : 50 millions d'euros en 2012 et 122 millions d'euros en 2011.

(2) Les déficits fiscaux sont source d'actif d'impôts différés dans la mesure où leur probabilité de récupération est élevée.

NOTE 14 - Comptes de régularisation, actifs et passifs divers

14a - Comptes de régularisation et actifs divers

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| Comptes de régularisation actif | | |
| Valeurs reçues à l'encaissement | 318 | 604 |
| Comptes d'ajustement sur devises | 84 | 334 |
| Produits à recevoir | 464 | 513 |
| Comptes de régularisation divers | 2 774 | 1 911 |
| Sous-total | 3 639 | 3 362 |
| Autres actifs | | |
| Comptes de règlement sur opérations sur titres | 81 | 111 |
| Dépôts de garantie versés | 8 070 | 7 646 |
| Débiteurs divers | 6 884 | 5 760 |
| Stocks et assimilés | 31 | 42 |
| Autres emplois divers | 66 | 13 |
| Sous-total | 15 132 | 13 571 |
| Autres actifs d'assurance | | |
| Provisions techniques - Part des réassureurs | 269 | 255 |
| Autres | 83 | 84 |
| Sous-total | 352 | 339 |
| TOTAL | 19 124 | 17 272 |

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| Comptes de régularisation passif | | |
| Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement | 154 | 453 |
| Comptes d'ajustement sur devises | 6 | 349 |
| Charges à payer | 1 034 | 874 |
| Produits constatés d'avance | 1 568 | 1 623 |
| Comptes de régularisation divers | 8 602 | 2 514 |
| Sous-total | 11 364 | 5 814 |
| Autres passifs | | |
| Comptes de règlement sur opérations sur titres | 124 | 84 |
| Versements restant à effectuer sur titres | 125 | 53 |
| Créditeurs divers | 4 503 | 3 929 |
| Sous-total | 4 752 | 4 066 |
| Autres passifs d'assurance | | |
| Dépôts et cautionnements reçus | 168 | 150 |
| TOTAL | 16 284 | 10 030 |

NOTE 15 - Participation dans les entreprises mises en équivalence

Quote-part dans le résultat net des entreprises MEE

| | | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|--|----------|------------|---------------|----------------|------------|---------------|----------------|
| | | QP détenue | Valeur de MEE | QP de résultat | QP détenue | Valeur de MEE | QP de résultat |
| ACM Nord | Non coté | 49,00% | 22 | 6 | 49,00% | 19 | 3 |
| ASTREE Assurance | Cotée | 30,00% | 17 | 1 | 30,00% | 18 | -1 |
| Banca Popolare di Milano (1) | Cotée | 6,99% | 147 | -58 | 6,99% | 196 | -31 |
| Banco Popular Español (cf note 1b) | Cotée | 4,37% | 410 | -105 | 5,03% | 387 | 27 |
| Banque de Tunisie | Cotée | 20,00% | 52 | 6 | 20,00% | 52 | 6 |
| Banque Marocaine du Commerce Extérieur | Cotée | 26,21% | 923 | 16 | 24,64% | 831 | 21 |
| CCCM | Non coté | 52,54% | 214 | 6 | 49,46% | 192 | 4 |
| RMA Watanya (2) | Non coté | 22,02% | 209 | -25 | 22,02% | 298 | 16 |
| Royal Automobile Club de Catalogne | Non coté | 48,99% | 59 | 4 | 48,99% | 62 | -13 |
| Autres participations | Non coté | | 3 | 1 | | 3 | 0 |
| TOTAL | | | 2 057 | -149 | | 2 058 | 33 |

(1) Au 31 décembre 2012, le cours de l'action Banca Popolare di Milano à la Bourse de Milan est de 45 centimes. La valeur boursière de cette participation s'élève à 96 millions d'euros.

(2) L'écart d'acquisition de RMA de 87 millions d'euros a été déprécié à hauteur de 27 millions d'euros durant l'exercice 2012.

Données financières publiées par les principales entreprises MEE

| | Total bilan | PNB ou CA | Résultat net |
|--|-------------|-----------|--------------|
| ACM Nord | 149 | 134 | 8 |
| ASTREE Assurance (1) (2) | 321 | 101 | 13 |
| Banca Popolare di Milano (1) | 51 931 | 1 352 | -621 |
| Banco Popular Español | 157 618 | 3 778 | -2 461 |
| Banque de Tunisie (1) (2) | 3 388 | 153 | 58 |
| Banque Marocaine du Commerce Extérieur (1) (3) | 207 988 | 8 140 | 1 508 |
| CCCM | 5 722 | 26 | 13 |
| RMA Watanya (1) (3) | 239 588 | 3 973 | -297 |
| Royal Automobile Club de Catalogne | 177 | 123 | 8 |

(1) Montants 2011 (2) en millions Dinar Tunisien (3) en millions Dirham Marocain

Banca Popolare di Milano S.C.a.r.l. (BPM):

L'investissement dans BPM est consolidé par mise en équivalence compte tenu de la position d'influence notable du CIC qui conserve son mandat au conseil en qualité de partenaire stratégique, et qui participe également au comité exécutif ainsi qu'au comité financier. Sa valorisation dans les comptes doit ressortir de ce fait à la quote-part dans l'actif net comptable IFRS, sans cependant pouvoir excéder la valeur d'utilité. Celle-ci a été déterminée en appliquant la méthode « dividend discounted method (DDM) » qui consiste à actualiser les résultats distribuables futurs sur une longue période, eux même obtenus à partir des résultats nets comptables provisionnés diminués du montant mis en réserve pour respecter les contraintes réglementaires du ratio de solvabilité.

Les résultats provisionnés utilisés sont ceux présentés dans le business plan du 24 juillet 2012. Il s'agit de l'information disponible la plus récente. Le taux d'actualisation utilisé est construit à partir du taux d'intérêt sans risque à long terme auquel est ajoutée une prime fonction de la volatilité de l'action BPM. Il en résulte une valeur d'utilité de 62 centimes d'euro pour une action BPM. Une analyse de sensibilité aux principaux paramètres retenus dans le modèle, notamment au taux d'actualisation fait ressortir qu'une variation de 100 bp à la hausse du taux entraînerait une diminution de la valeur d'utilité de 12%.

Sur la base de cette valorisation, la valeur d'équivalence intégrée dans les comptes ressort à 147 millions d'euros après dépréciation. Pour mémoire, le cours de l'action BPM à la bourse de Milan était de 45 centimes à la clôture du 31 décembre et de 51 centimes à l'ouverture du 26 février 2013. La valeur boursière de la participation du groupe dans BPM était de 102 millions d'euros au 31 décembre 2012 et de 115 millions au 26 février 2013. Au 30 septembre 2012, selon les états financiers consolidés IFRS, le total de bilan était de 52 439 millions d'euros, ses capitaux propres s'élevaient à 4 270 millions d'euros dont le résultat des neuf premiers mois de 2012 de (106) millions d'euros.

Au cours de l'exercice, le groupe a constaté en résultat, outre sa quote-part dans le résultat de la période de BPM de (8) millions d'euros et la dépréciation induite par la valeur d'utilité pour un montant négatif de 49 millions d'euros dans la ligne « résultat des entités consolidées par mise en équivalence ».

Banco Popular Español (BPE):

L'investissement dans BPE est consolidé par mise en équivalence compte tenu des liens d'influence notable entre le Groupe et BPE : représentation du Crédit Mutuel - CIC au Conseil d'administration de BPE, existences d'une co-entreprise bancaire entre les deux groupes et de multiples accords commerciaux croisés sur les marchés franco-espagnols des entreprises et des particuliers.

La valeur au bilan de la participation dans BPE représente la quote-part du Groupe dans l'actif net de BPE en normes IFRS, dans la limite de sa valeur recouvrable basée sur la valeur d'utilité de la participation. Cette dernière est déterminée à partir des flux provisionnés futurs actualisés distribuables aux actionnaires, compte tenu des contraintes réglementaires de capitalisation propres aux établissements de crédit. Les résultats provisionnés utilisés sont les prévisions publiques du management de BPE communiquées en octobre 2012, révisées postérieurement au « stress test » de Place mené par Oliver Wyman sur les banques espagnoles. Le taux d'actualisation des flux résulte du taux d'intérêt à long terme de la dette de l'Etat espagnol auquel s'ajoute une prime de risque de BPE fonction de la sensibilité du cours de son action au risque de marché, déterminée par référence à l'indice Ibox 35 de la Bourse de Madrid.

La valeur d'utilité ainsi déterminée aboutit à une valeur de 1,25 € par action BPE, supérieure à la valeur de mise en équivalence totale de 410 millions dans les comptes du Groupe au 31 décembre. Une analyse de sensibilité aux principaux paramètres retenus dans le modèle, notamment au taux d'actualisation, fait ressortir qu'une variation de 100bp à la hausse du taux entraînerait une diminution de la valeur d'utilité de 7,8%. De même, une réduction de 5% des résultats provisionnés du plan d'affaires de la BPE affecterait la valeur d'utilité de -4,8%. Ces deux derniers cas de figure ne remettraient cependant pas en cause la valeur de mise en équivalence inscrite dans les comptes consolidés du Groupe.

Pour mémoire, le cours de clôture à la Bourse de Madrid était de 0,586€ par action BPE au 31 décembre 2012 et de 0,66€ au 15 février 2013. La valeur boursière du portefeuille d'actions BPE du Groupe était de 216 millions au 31 décembre 2012 et de 243 millions au 15 février 2013.

NOTE 16 - Immeubles de placement

| | 31.12.2011 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 31.12.2012 |
|-------------------------------|------------|--------------|------------|-------------------|--------------|
| Coût historique | 1 121 | 419 | -78 | 0 | 1 463 |
| Amortissement et dépréciation | -212 | -24 | 3 | 0 | -234 |
| Montant net | 909 | 395 | -75 | 0 | 1 229 |

La juste valeur des immeubles comptabilisés au coût amorti est de 1 621 Meuros au 31.12.2012

NOTE 17 - Immobilisations corporelles et incorporelles

17a - Immobilisations corporelles

| | 31.12.2011 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 31.12.2012 |
|---|---------------|--------------|-------------|-------------------|---------------|
| Coût historique | | | | | |
| Terrains d'exploitation | 449 | 4 | -6 | 14 | 461 |
| Constructions d'exploitation | 4 120 | 185 | -53 | 30 | 4 282 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 298 | 243 | -156 | -2 | 2 383 |
| TOTAL | 6 866 | 432 | -215 | 42 | 7 126 |
| Amortissement et dépréciation | | | | | |
| Terrains d'exploitation | -3 | 0 | 0 | 2 | -1 |
| Constructions d'exploitation | -2 188 | -209 | 41 | -22 | -2 379 |
| Autres immobilisations corporelles | -1 734 | -177 | 94 | -8 | -1 825 |
| TOTAL | -3 926 | -387 | 135 | -28 | -4 205 |
| TOTAL - Montant net | 2 940 | 45 | -79 | 14 | 2 921 |
| <i>Dont immeubles loués en location financement</i> | | | | | |
| Terrains d'exploitation | 6 | | | | 6 |
| Constructions d'exploitation | 76 | | | 3 | 79 |
| Total | 82 | 0 | 0 | 3 | 85 |

17 b - Immobilisations incorporelles

| | 31.12.2011 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 31.12.2012 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------|-------------------|--------------|
| Coût historique | | | | | |
| . Immobilisations générées en interne | 15 | 1 | -1 | 0 | 15 |
| . Immobilisations acquises | 1 670 | 95 | -26 | 87 | 1 826 |
| - logiciels | 476 | 10 | -16 | 1 | 472 |
| - autres | 1 194 | 84 | -10 | 86 | 1 353 |
| TOTAL | 1 685 | 96 | -27 | 87 | 1 841 |
| Amortissement et dépréciation | | | | | |
| . Immobilisations acquises | -682 | -140 | 20 | 5 | -797 |
| - logiciels | -248 | -63 | 15 | 0 | -296 |
| - autres | -433 | -78 | 5 | 6 | -501 |
| TOTAL | -682 | -140 | 20 | 5 | -797 |
| Montant net | 1 004 | -45 | -7 | 92 | 1 044 |

NOTE 18 - Ecart d'acquisition

| | 31.12.2011 | Augmentation | Diminution (1) | Autres variations | 31.12.2012 |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|--------------|
| Ecart d'acquisition brut | 4 480 | 12 | -74 | -3 | 4 415 |
| Dépréciations | -182 | | 0 | 0 | -182 |
| Ecart d'acquisition net | 4 298 | 12 | -74 | -3 | 4 233 |

(1) Ajustement écart d'évaluation

| Filiales | Valeur de l'EA au 31.12.2011 | Augmentation | Diminution | Variation dépréciation | Autres variations | Valeur de l'EA au 31.12.2012 |
|--|------------------------------|--------------|------------|------------------------|-------------------|------------------------------|
| Targobank Allemagne | 2763 | | | | | 2 763 |
| Crédit Industriel et Commercial (CIC) | 497 | | | | | 497 |
| Cofidis Participations | 378 | | | | | 378 |
| Targobank Espagne (ex Banco Popular Hipotecario) | 183 | | | | | 183 |
| EI Telecom | 78 | | | | | 78 |
| CIC Private Banking - Banque Pasche | 52 | | | | 3 | 55 |
| Banque Casino | 27 | | -1 | | | 26 |
| CM-CIC Investissement | 21 | | | | | 21 |
| Monabanq | 17 | | | | | 17 |
| CIC Iberbanco | 15 | | | | | 15 |
| Banque de Luxembourg | 13 | | | | | 13 |
| Banque Transatlantique | 6 | | | | | 6 |
| Transatlantique Gestion | 5 | | | | | 5 |
| Autres | 242 | 12 | -73 | | -5 | 175 |
| TOTAL | 4 298 | 12 | -74 | 0 | -2 | 4 233 |

Les unités génératrices de trésorerie auxquelles les écarts d'acquisition sont affectés font l'objet de tests annuels qui visent à s'assurer de leur valeur recouvrable. Une perte de valeur est constatée par dépréciation de l'écart d'acquisition lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur comptable.

La valeur recouvrable est déterminée selon deux types de méthodes :

- La juste valeur nette des coûts de vente, qui est basée sur l'observation des multiples de valorisation sur des transactions comparables ou des paramètres de marché retenus par les analystes sur des entités aux activités similaires ;

- La valeur d'utilité, qui repose sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus.

Pour la détermination de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie reposent sur les plans d'affaire déterminés par la Direction sur une durée maximum de cinq ans, puis sur la projection d'un flux à l'infini en fonction d'un taux de croissance à long terme. Ce dernier est fixé à 2% pour l'ensemble de l'Europe, ce qui est une hypothèse mesurée comparativement au taux d'inflation observé sur très longue période.

Le taux d'actualisation des flux de trésorerie correspond au coût du capital, lequel est déterminé à partir d'un taux sans risque à long terme auquel s'ajoute une prime de risque. La prime de risque est déterminée par observation de la sensibilité du cours par rapport au marché dans le cas d'un actif coté, ou par estimation d'analyste sur les actifs non cotés.

Les principaux facteurs de sensibilité du test de valeur recouvrable reposant sur la valeur d'utilité sont le taux d'actualisation et les niveaux anticipés des flux futurs. Lorsque la valeur d'utilité a été mise en œuvre comme test de dépréciation, les paramètres et leur sensibilité ont été les suivants :

| | Targobank Allemagne | Targobank Espagne | Cofidis | RMA Watanya |
|--|------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| | Banque de réseau | Banque de réseau | Crédit à la consommation | Assurance (Maroc) |
| Coût du capital | 9,00% | 10,50% | 9,30% | 11,00% |
| Effet de la variation de 100 points de base à la hausse du coût du capital | -631 | -31 | -248 | -4 |
| Effet de la baisse de 10% des flux futurs | -492 | -33 | -200 | -6 |

L'écart d'acquisition sur RMA Watanya a été déprécié de 27 millions en 2012 ; concernant les autres écarts, l'impact en résultat de la valorisation des écarts d'acquisition serait limité à 33 millions avec les plus mauvaises des hypothèses considérées.

NOTE 19 - Dettes représentées par un titre

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Bons de caisse | 763 | 744 |
| TMI & TCN | 49 483 | 46 601 |
| Emprunts obligataires | 42 447 | 38 755 |
| Dettes rattachées | 1 227 | 1 128 |
| TOTAL | 93 919 | 87 227 |

NOTE 20 - Provisions techniques des contrats d'assurance

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|---------------|---------------|
| Vie | 64 199 | 57 542 |
| Non vie | 2 142 | 2 084 |
| Unités de compte | 6 164 | 6 135 |
| Autres | 207 | 199 |
| TOTAL | 72 712 | 65 960 |
| <i>Dont participation aux bénéfices différée passive</i> | <i>5 990</i> | <i>1 838</i> |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques | 269 | 255 |
| TOTAL - Provisions techniques nettes | 72 443 | 65 705 |

NOTE 21 - Provisions

| | 31.12.2011 (retraité) | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice (provision utilisée) | Reprises de l'exercice (provision non utilisée) | Autres variations | 31.12.2012 |
|---|--------------------------|----------------------------|---|--|----------------------|--------------|
| Provisions pour risques | 395 | 91 | -64 | -106 | 28 | 344 |
| Sur engagements par signature | 139 | 45 | -3 | -55 | 18 | 144 |
| Sur engagements de financement et de garantie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sur risques pays | 18 | 0 | 0 | 0 | -2 | 16 |
| Provision pour impôt | 65 | 19 | -23 | -19 | 8 | 50 |
| Provisions pour litiges | 147 | 15 | -33 | -29 | 6 | 106 |
| Provision pour risques sur créances diverses | 26 | 12 | -5 | -3 | -2 | 28 |
| Autres provisions | 748 | 143 | -87 | -67 | 5 | 742 |
| Provision pour épargne logement | 105 | 0 | -18 | -23 | 1 | 65 |
| Provisions pour éventualités diverses | 365 | 92 | -62 | -16 | 2 | 381 |
| Autres provisions | 278 | 51 | -7 | -28 | 2 | 296 |
| Provisions pour engagements de retraite | 657 | 122 | -31 | -7 | 176 | 916 |
| Engagements de retraite à prestations définies et assimilés hors caisses de retraite | | | | | | |
| Indemnités de fin de carrière | 460 | 66 | -11 | -1 | 156 | 670 |
| Compléments de retraite | 103 | 33 | -20 | -1 | 2 | 117 |
| Primes liées aux médailles du travail (autres avantages à long terme) | 82 | 22 | 0 | -3 | 2 | 103 |
| sous-total comptabilisé | 645 | 121 | -31 | -5 | 160 | 890 |
| Retraites complémentaires à prestations définies assurées par les caisses de retraite du groupe | | | | | | |
| Provision de l'insuffisance de réserve des caisses de retraite (1) | 11 | 1 | 0 | -1 | 14 | 26 |
| sous-total comptabilisé | 11 | 1 | 0 | -1 | 14 | 26 |
| TOTAL | 1 800 | 356 | -183 | -180 | 208 | 2 002 |

| Hypothèses retenues | 2 012 | 2 011 |
|--|--------------|--------------|
| Taux d'actualisation (2) | 2,9% | 4,7% |
| Augmentation annuelle des salaires (3) | Minimum 1.5% | Minimum 1.8% |

(1) Les provisions concernant les insuffisances des caisses de retraite concernent uniquement les entités situées à l'étranger.

(2) Le taux d'actualisation retenu est le taux de rendement des obligations long terme émises par des entreprises de premier rang, estimé à partir de l'indice IBORXX.

(3) L'augmentation annuelle des salaires est l'estimation de l'inflation future cumulée à la hausse des salaires. Depuis 2010, elle est également fonction de l'âge du salarié.

Evolution de la provision relative aux indemnités de fin de carrière

| | 31.12.2011 retraité | Effet de l'actualisation | Produits financiers | Coût des services rendus | Autres dont coût des services passés | Variation des écarts actuariels | Paiement aux bénéficiaires | Cotisations au régime | Transfert Mobilité | Autres | 31.12.2012 |
|--|------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------|------------|
| Engagements | 772 | 37 | | 32 | 21 | 151 | -32 | | 26 | -7 | 999 |
| Contrat d'assurance hors groupe et actifs gérés en externe | 312 | | 14 | | 0 | 8 | | -5 | | | 329 |
| Provisions | 460 | 37 | -14 | 32 | 21 | 143 | -32 | 5 | 26 | -7 | 670 |

| | 31.12.2010 | Effet de l'actualisation | Produits financiers | Coût des services rendus | Autres dont coût des services passés | Variation des écarts actuariels | Paiement aux bénéficiaires | Cotisations au régime | Transfert Mobilité | Autres | 31.12.2011 retraité |
|--|------------|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------|------------------------|
| Engagements | 395 | 13 | | 28 | 4 | 16 | -31 | | | 348 | 772 |
| Contrat d'assurance hors groupe et actifs gérés en externe | 2 | | | | | | | | | 310 | 312 |
| Provisions | 393 | 13 | | 28 | 4 | 16 | -31 | | | 37 | 460 |

Une variation de plus / moins 50 points de base dues taux d'actualisation conduirait respectivement à une baisse de 56 M€ / une augmentation de l'engagement de 63 M€. La durée des engagements (hors entités étrangères) est de 17 ans.

Variation de la juste valeur des actifs du régime

| en KC | JV des actifs 31/12/2011 | effet de l'actualisation | écart actuariel | rendement des actifs du régime | cotisations des participants au régime | cotisations de l'employeur | paiement aux bénéficiaires | effet des variations de change | autres | JV des actifs 31/12/2012 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------|-----------------------------|
| Juste valeur des actifs du régime | 579 780 | 11 265 | 24 389 | 14 024 | -4 417 | 113 159 | -20 011 | | | 718 189 |

Détails de la juste valeurs des actifs du régime

| Détails de la juste valeur des actifs du régime | 31.12.2012 | | | | 31.12.2011 | | | |
|---|---------------------|---------------------------------------|------------|--------|---------------------|---------------------------------------|------------|--------|
| | Titres de dettes | Instruments de capitaux propres | Immobilier | Autres | Titres de dettes | Instruments de capitaux propres | Immobilier | Autres |
| Actifs cotés sur un marché actif | 77% | 19% | 0% | 4% | 74% | 22% | 0% | 4% |
| Actifs non cotés sur un marché actif | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Total | 77% | 19% | 1% | 4% | 74% | 22% | 0% | 4% |

Provisions pour risques sur engagements au titre de l'épargne-logement

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Encours des plans d'épargne logement | | |
| Ancienneté inférieure à 10 ans | 10 732 | 13 766 |
| Ancienneté supérieure à 10 ans | 8 423 | 4 441 |
| Total | 19 155 | 18 207 |
| Encours de comptes d'épargne logement | 3 027 | 2 952 |
| Total des comptes et plans d'épargne logement | 22 181 | 21 159 |
| Prêts d'épargne-logement | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Encours de prêts d'épargne-logement source de provisions pour risques inscrits à l'actif du bilan | 794 | 823 |

| | 31.12.2011 | Dotations ou reprises nettes | Autres variations | 31.12.2012 |
|---|------------|---------------------------------|----------------------|------------|
| Provisions d'épargne logement | | | | |
| Sur comptes d'épargne-logement | 48 | (25) | 1 | 24 |
| Sur plans d'épargne-logement | 34 | (16) | 0 | 18 |
| Sur prêts d'épargne-logement | 23 | (1) | 1 | 23 |
| Total | 105 | (42) | 2 | 65 |
| Analyse par ancienneté des provisions sur les plans d'épargne logement | | | | |
| Ancienneté inférieure à 10 ans | 12 | (5) | 0 | 7 |
| Ancienneté supérieure à 10 ans | 22 | (11) | 0 | 11 |
| Total | 34 | (16) | 0 | 18 |

Les comptes épargne logement (CEL) et les plans épargne logement (PEL) sont des produits réglementés français accessibles à la clientèle de personnes physiques. Ces produits associent une phase d'épargne rémunérée ouvrant des droits à un prêt immobilier dans une seconde phase. Ils génèrent des engagements de deux ordres pour l'établissement distributeur :

- un engagement de rémunération future de l'épargne à un taux fixe (uniquement sur les PEL, le taux de rémunération des CEL étant assimilable à un taux variable, périodiquement révisé en fonction d'une formule d'indexation)

- un engagement d'accord de prêt aux clients qui le demandent, à des conditions prédéterminées (PEL et CEL).

Ces engagements ont été estimés sur la base de statistiques comportementales des clients et de données de marché.

Une provision est constituée au passif du bilan afin de couvrir les charges futures liées aux conditions potentiellement défavorables de ces produits, par rapport aux taux d'intérêt offerts à la clientèle des particuliers pour des produits similaires, mais non réglementés en terme de rémunération. Cette approche est menée par génération homogène en terme de conditions réglementées de PEL. Les impacts sur le résultat sont inscrits parmi les intérêts versés à la clientèle.

La baisse des provisions pour risques observée cet exercice est principalement due à la diminution des scénarios de taux futurs anticipés (déterminés par un modèle de taux de type Cox-Ingersoll-Ross).

NOTE 22 - Dettes subordonnées

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|--------------|--------------|
| Dettes subordonnées | 4 795 | 4 947 |
| Emprunts participatifs | 29 | 39 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | 1 461 | 1 463 |
| Autres dettes | 1 | 19 |
| Dettes rattachées | 89 | 96 |
| TOTAL | 6 375 | 6 563 |

Principales dettes subordonnées

| en M€ | Type | Date Emission | Montant Emission | Montant fin d'exercice (1) | Taux | Echéance |
|------------------------------------|--------------|------------------|---------------------|-------------------------------|------|-------------|
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 19.07.2001 | 700 M€ | 595 M€ | 6,50 | 19.07.2013 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 30.09.2003 | 800 M€ | 791 M€ | 5,00 | 30.09.2015 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 18.12.2007 | 300 M€ | 300 M€ | 5,10 | 18.12.2015 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 16.06.2008 | 300 M€ | 300 M€ | 5,50 | 16.06.2016 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 16.12.2008 | 500 M€ | 500 M€ | 6,10 | 16.12.2016 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 06.12.2011 | 1000 M€ | 1000 M€ | 5,30 | 06.12.2018 |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSR | 22.10.2010 | 1000 M€ | 917 M€ | 4,00 | 22.10.2020 |
| CIC | Participatif | 28.05.1985 | 137 M€ | 13 M€ | (2) | (3) |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSS | 15.12.2004 | 750 M€ | 749 M€ | (4) | indéterminé |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSS | 25.02.2005 | 250 M€ | 250 M€ | (5) | indéterminé |
| Banque Fédérative du Crédit Mutuel | TSS | 28.04.2005 | 404 M€ | 390 M€ | (6) | indéterminé |

(1) Montants nets d'intra-groupe.

(2) Minimum 85% (TAM+TMO)/2 Maximum 130% (TAM+TMO)/2.

(3) Non amortissable, mais remboursable au gré de l'emprunteur à compter du 28.05.1997 à 130% du nominal revalorisé de 1,5% par an pour les années ultérieures.

(4) CMS 10 ans ISDA CIC + 10 points de base.

(5) CMS 10 ans ISDA + 10 points de base.

(6) Taux fixe 4,471 jusqu'au 28/10/2015, puis EURIBOR 3M + 185 points de base.

NOTE 23 - Capitaux propres

23a - Capitaux propres part du groupe (hors gains ou pertes latents ou différés)

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|--|---------------|--------------------------|
| . Capital et réserves liées au capital | | |
| - Capital | 5 808 | 5 596 |
| - Prime d'émission, apport, fusion, scission, conversion | 0 | 0 |
| . Réserves consolidées | 19 627 | 17 951 |
| - Réserves réglementées | 7 | 7 |
| - Autres réserves (dont effets liés à la première application) | 19 514 | 17 906 |
| - Report à nouveau | 106 | 38 |
| . Résultat de l'exercice | 1 622 | 1 660 |
| TOTAL | 27 057 | 25 207 |

Les Caisses de Crédit Mutuel ont un capital social constitué :

- de parts A incessibles,
- de parts B négociables,
- de parts P à intérêts prioritaires.

Les parts B ne peuvent être souscrites que par les sociétaires détenant au minimum une part A. Les statuts des caisses locales limitent la souscription de parts B par un même sociétaire à 50 000 euros (à l'exception du réinvestissement du dividende versé en parts B). Conformément à la loi du 10 septembre 1947, le capital ne peut être inférieur, suite à des retraits d'apports, au quart du montant le plus élevé atteint par le capital par le passé.

Le régime de rachat des parts B diffère selon qu'elles aient été souscrites avant ou après le 31 décembre 1988 :

- les parts souscrites jusqu'au 31 décembre 1988 peuvent être remboursées sur demande du sociétaire pour le 1er janvier de chaque année. Ce remboursement, qui s'effectue sous réserve du respect des dispositions réglementant la diminution du capital, est subordonné à un préavis minimal de 3 mois,
- les parts souscrites à compter du 1er janvier 1989 peuvent être remboursées sur demande du sociétaire en observant un préavis de 5 ans, sauf en cas de mariage, de décès ou de chômage. Ces opérations sont également soumises au respect des dispositions réglementant la diminution du capital.

La caisse peut, sur décision du conseil d'administration et en accord avec le conseil de surveillance, dans les mêmes conditions, rembourser tout ou partie des parts de cette catégorie.

Les parts P à intérêts prioritaires sont émises d'une part, par la caisse régionale du Crédit Mutuel de Normandie, et d'autre part par la caisse de crédit mutuel - Cautionnement Mutuel de l'Habitat-, société de caution mutuelle de crédits qui a émis depuis 1999 des parts sociales à intérêts prioritaires dont la souscription est réservée aux distributeurs de crédits cautionnés hors groupe CM11.

Au 31 décembre 2012, le capital des Caisses de Crédit Mutuel se répartit comme suit :

- 177,5 millions d'euros au titre des parts A, contre 175,8 millions d'euros au 31 décembre 2011,
- 5 595,0 millions d'euros au titre des parts B et assimilées, contre 5 372,9 millions d'euros au 31 décembre 2011,
- 35,2 millions d'euros au titre des parts P, contre 47,4 millions d'euros au 31 décembre 2011.

23b - Gains ou pertes latents ou différés

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|--|------------|--------------------------|
| Gains ou pertes latents ou différés* liés aux : | | |
| . Actifs disponibles à la vente | | |
| - actions | 641 | 397 |
| - obligations | -24 | -1 257 |
| . Dérivés de couverture (CFH) | -99 | -105 |
| . Ecarts actuariels | -169 | -68 |
| . Ecarts de conversion | 30 | 28 |
| . Quote-part des gains ou pertes latents ou différés sur entreprises MEE | -53 | -36 |
| TOTAL | 326 | -1 040 |
| dont part du groupe | 269 | -990 |
| dont part des intérêts minoritaires | 57 | -50 |

* soldes net d'IS.

23c - Recyclage de gains et pertes directement comptabilisés en capitaux propres

| | Variations 2012 | Variations 2011 (retraité) |
|--|--------------------|-------------------------------|
| Ecarts de conversion | | |
| Reclassement vers le résultat | 0 | 0 |
| Autres mouvements | 2 | -5 |
| Sous-total | 2 | -5 |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | | |
| Reclassement vers le résultat | 4 | 143 |
| Autres mouvements | 1 472 | -908 |
| Sous-total | 1 476 | -766 |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | | |
| Reclassement vers le résultat | 0 | 0 |
| Autres mouvements | 6 | -16 |
| Sous-total | 6 | -16 |
| Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies | -101 | -16 |
| Quote-part des gains ou pertes latents ou différés sur entreprises MEE | -17 | -18 |
| TOTAL | 1 366 | -821 |

23d - Impôt relatif à chaque composante de gains et pertes directement comptabilisés en capitaux propres

| | Variations 2012 | | | Variations 2011 (retraité) | | |
|--|-----------------|------------|--------------|----------------------------|------------|--------------|
| | Valeur brute | Impôt | Valeur nette | Valeur brute | Impôt | Valeur nette |
| Ecarts de conversion | 2 | | 2 | -5 | | -5 |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | 1 364 | 112 | 1476 | -1 129 | 363 | -766 |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | 0 | 6 | 6 | -19 | 2 | -16 |
| Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies | -140 | 39 | -101 | -24 | 8 | -16 |
| Quote-part des gains ou pertes latents ou différés sur entreprises MEE | -17 | | -17 | -18 | 0 | -18 |
| Total des variations des gains et pertes comptabilisées directement en capitaux propres | 1 209 | 157 | 1 366 | -1 194 | 374 | -821 |

NOTE 24 - Engagements donnés et reçus

| Engagements donnés | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|---------------|---------------|
| Engagements de financement | | |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit | 1 620 | 1 626 |
| Engagements en faveur de la clientèle | 47 882 | 52 107 |
| Engagements de garantie | | |
| Engagements d'ordre d'établissements de crédit | 1 323 | 2 265 |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 13 800 | 13 677 |
| Engagements sur titres | | |
| Autres engagements donnés | 255 | 440 |
| Engagements donnés de l'activité d'assurance | 218 | 316 |
| Engagements reçus | | |
| Engagements de financement | | |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 24 313 | 20 665 |
| Engagements reçus de la clientèle | 4 | 0 |
| Engagements de garantie | | |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 29 132 | 30 925 |
| Engagements reçus de la clientèle | 7 327 | 7 487 |
| Engagements sur titres | | |
| Autres engagements reçus | 115 | 31 |
| Engagements reçus de l'activité d'assurance | 5 611 | 6 751 |
| Actifs donnés en garantie de passif | | |
| Titres prêtés | | |
| Titres prêtés | 4 | 5 |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché | 8 070 | 7 646 |
| Titres et valeurs donnés en pension | 24 726 | 26 758 |
| Total | 32 800 | 34 409 |

Pour son activité de refinancement, le Groupe procède à la mise en pension de titres de dettes et/ou de capitaux propres. Elle se traduit par le transfert de la propriété de titres que le bénéficiaire peut à son tour prêter. Les coupons ou dividendes bénéficient à l'emprunteur. Ces opérations sont soumises à appels de marge et le Groupe est exposé à la non-restitution des titres.

Au 31.12.2012, la juste valeur des actifs donnés en pension s'élève à 24 322 millions d'euros.

NOTE 25 - Intérêts et produits/charges assimilés

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Produits | Charges | Produits | Charges |
| . Etablissements de crédit & banques centrales | 1 111 | -1 448 | 1 350 | -1 324 |
| . Clientèle | 13 513 | -6 611 | 13 760 | -5 855 |
| - dont location financement et location simple | 2 679 | -2 360 | 2 681 | -2 361 |
| . Instruments dérivés de couverture | 2 886 | -3 499 | 1 885 | -2 229 |
| . Actifs financiers disponibles à la vente | 735 | | 773 | |
| . Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 389 | | 192 | |
| . Dettes représentées par un titre | | -2 094 | | -2 184 |
| . Dettes subordonnées | | -47 | | -68 |
| TOTAL | 18 634 | -13 700 | 17 960 | -11 660 |

NOTE 26 - Commissions

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | Produits | Charges | Produits | Charges |
| Etablissements de crédit | 17 | -3 | 14 | -4 |
| Clientèle | 1 130 | -18 | 1 174 | -17 |
| Titres | 685 | -47 | 739 | -53 |
| dont activités gérées pour compte de tiers | 474 | | 489 | |
| Instruments dérivés | 3 | -5 | 4 | -13 |
| Change | 17 | -2 | 19 | -3 |
| Engagements de financement et de garantie | 43 | -3 | 46 | -5 |
| Prestations de services | 1 605 | -796 | 1 656 | -856 |
| TOTAL | 3 500 | -874 | 3 653 | -951 |

NOTE 27 - Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| Instruments de transaction | 667 | 35 |
| Instruments à la juste valeur sur option (1) | 181 | -124 |
| Inefficacité des couvertures | 8 | -42 |
| . Sur couverture de flux de trésorerie (CFH) | 0 | 0 |
| . Sur couverture de juste valeur (FVH) | 7 | -42 |
| . Variations de juste valeur des éléments couverts | -840 | 405 |
| . Variations de juste valeur des éléments de couverture | 848 | -447 |
| Résultat de change | 43 | 61 |
| Total des variations de juste valeur | 898 | -70 |

(1) dont 93 millions d'euros provenant de l'activité Capital Développement

NOTE 28 - Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente

| | 31.12.2012 | | | |
|--|------------|-----------------|--------------|------------|
| | Dividendes | PV/MV réalisées | Dépréciation | Total |
| . Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe | | 89 | 0 | 89 |
| . Actions et autres titres à revenu variable | 7 | 15 | 20 | 42 |
| . Titres immobilisés | 69 | 43 | 11 | 124 |
| . Autres | 0 | -3 | 0 | -4 |
| TOTAL | 76 | 144 | 31 | 251 |

| | 31.12.2011 (retraité) | | | |
|--|-----------------------|-----------------|--------------|-----------|
| | Dividendes | PV/MV réalisées | Dépréciation | Total |
| . Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe | | 16 | 0 | 16 |
| . Actions et autres titres à revenu variable | 9 | 16 | -40 | -15 |
| . Titres immobilisés | 66 | 116 | -103 | 79 |
| . Autres | 0 | -82 | 0 | -82 |
| TOTAL | 75 | 67 | -143 | -1 |

NOTE 29 - Produits et charges des autres activités

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|---|---------------|--------------------------|
| Produits des autres activités | | |
| . Contrats d'assurance | 10 832 | 9 336 |
| . Immeubles de placement : | | |
| - reprises de provisions/amortissements | 1 | 1 |
| - plus values de cession | 0 | 1 |
| . Charges refacturées | 73 | 69 |
| . Autres produits | 1 628 | 1 588 |
| Sous-total | 12 534 | 10 994 |
| Charges des autres activités | | |
| . Contrats d'assurance | -8 838 | -7 852 |
| . Immeubles de placement : | | |
| - dotations aux provisions/amortissements (selon traitement retenu) | -24 | -22 |
| - moins values de cession | -24 | -21 |
| . Autres charges | -1 | -1 |
| . Autres charges | -919 | -986 |
| Sous-total | -9 781 | -8 860 |
| Total net des autres produits et charges | 2 753 | 2 134 |

Produits nets des activités d'assurance

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|--------------|--------------|
| Primes acquises | 7 871 | 7 869 |
| Charges des prestations | -6 200 | -6 018 |
| Variations des provisions | -2 638 | -1 854 |
| Autres charges et produits techniques et non techniques | 53 | 69 |
| Produits nets des placements | 2 907 | 1 418 |
| Total | 1 994 | 1 485 |

NOTE 30 - Frais généraux

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|----------------------|---------------|--------------------------|
| Charges de personnel | -4 368 | -4 007 |
| Autres charges | -2 973 | -2 924 |
| TOTAL | -7 341 | -6 931 |

30 a - Charges de personnel

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|---|---------------|--------------------------|
| Salaires et traitements | -2 744 | -2 578 |
| Charges sociales | -1 115 | -982 |
| Avantages du personnel à court terme | -4 | -7 |
| Intéressement et participation des salariés | -209 | -171 |
| Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations | -290 | -266 |
| Autres | -6 | -3 |
| TOTAL | -4 368 | -4 007 |

Effectifs

| Effectifs moyens | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Techniciens de la banque | 39 830 | 39 825 |
| Cadres | 22 299 | 21 320 |
| TOTAL | 62 129 | 61 145 |
| Ventilation par pays | | |
| France | 51 142 | 50 711 |
| Etranger | 10 987 | 10 434 |
| TOTAL | 62 129 | 61 145 |

Les effectifs des sociétés Targobank Espagne et Banque Casino, consolidées par Intégration Proportionnelle, ont été repris à hauteur de la quote-part du Groupe, soit respectivement 284 et 92 personnes.

| Effectifs inscrits* | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------|---------------|---------------|
| | 65 863 | 65 174 |

*Les effectifs inscrits correspondent à la totalité des effectifs de fin de période des entités sous contrôle du Groupe, par différence avec les effectifs moyens en équivalent temps plein (dits ETP), limités au périmètre de la consolidation financière par intégration globale ou proportionnelle.

30 b - Autres charges d'exploitation

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|---|---------------|--------------------------|
| Impôts et taxes | -311 | -288 |
| Services extérieurs | -2 083 | -2 066 |
| Autres charges diverses (transports, déplacements, ...) | -75 | -65 |
| TOTAL | -2 469 | -2 419 |

30 c - Dotations et reprises sur amortissements et provisions des immobilisations corporelles et incorporelles

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Amortissements : | | |
| - immobilisations corporelles | -397 | -391 |
| - immobilisations incorporelles | -107 | -113 |
| Dépréciations : | | |
| - immobilisations corporelles | 0 | 0 |
| - immobilisations incorporelles | 0 | -1 |
| TOTAL | -504 | -505 |

NOTE 31 - Coût du risque

| 31.12.2012 | Dotations | Reprises | Créances irrécouvrables couvertes | Créances irrécouvrables non couvertes | Recouvrement sur créances apurées | TOTAL |
|--------------------------|---------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Etablissements de crédit | -15 | 38 | -3 | 0 | 0 | 20 |
| Clientèle | -1 480 | 1 434 | -710 | -396 | 131 | -1 020 |
| . Location financement | -5 | 8 | -5 | -3 | 1 | -4 |
| . Autres - clientèle | -1 475 | 1 426 | -705 | -393 | 131 | -1 016 |
| Sous total | -1 495 | 1 472 | -712 | -396 | 131 | -1 000 |
| HTM - DJM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AFS - DALV (1) | -10 | 408 | -473 | -44 | 31 | -89 |
| Autres | -57 | 67 | 0 | -2 | 0 | 8 |
| TOTAL | -1 563 | 1 947 | -1 185 | -442 | 162 | -1 081 |

(1) dont -30 millions d'euros provenant de la cession des titres souverains grecs. Cf. note 7b

| 31.12.2011 | Dotations | Reprises | Créances irrécouvrables couvertes | Créances irrécouvrables non couvertes | Recouvrement sur créances apurées | TOTAL |
|--------------------------|---------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Etablissements de crédit | -3 | 51 | 0 | 0 | 0 | 48 |
| Clientèle | -1 615 | 1 616 | -754 | -371 | 112 | -1 012 |
| . Location financement | -10 | 6 | -3 | -6 | 0 | -13 |
| . Autres - clientèle | -1 605 | 1 609 | -751 | -365 | 111 | -999 |
| Sous total | -1 618 | 1 667 | -754 | -371 | 112 | -964 |
| HTM - DJM | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| AFS - DALV (1) | -464 | 1 | -40 | -50 | 44 | -509 |
| Autres | -52 | 73 | -2 | 0 | 0 | 19 |
| TOTAL | -2 135 | 1 741 | -796 | -421 | 156 | -1 456 |

(1) dont -451 millions de dotations concernant des titres de dette souveraine grecque.

NOTE 32 - Gains ou pertes sur autres actifs

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 16 | 66 |
| . MV de cession | -16 | -12 |
| . PV de cession | 32 | 78 |
| PV/MV sur titres consolidés cédés | 0 | 0 |
| TOTAL | 16 | 66 |

NOTE 33 - Variations de valeur des écarts d'acquisition

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
| Dépréciation des écarts d'acquisition (1) | -27 | -9 |
| Ecart d'acquisition négatif passé en résultat | 0 | 0 |
| TOTAL | -27 | -9 |

(1) L'écart d'acquisition de RMA de 87 millions d'euros a été déprécié à hauteur de 27 millions d'euros durant l'exercice 2012.

NOTE 34 - Impôts sur les bénéfices

Décomposition de la charge d'impôt

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|---|---------------|--------------------------|
| Charge d'impôt exigible | -1 047 | -854 |
| Charge d'impôt différé | -14 | -89 |
| Ajustements au titre des exercices antérieurs | 4 | 18 |
| TOTAL | -1 057 | -925 |

Rapprochement entre la charge d'impôt comptabilisée et la charge d'impôt théorique

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 (retraité) |
|---|---------------|--------------------------|
| Résultat taxable | 3 029 | 2 712 |
| Taux d'impôt théorique | 36,10% | 36,10% |
| Charge d'impôt théorique | -1 093 | -979 |
| Impact des régimes spécifiques des SCR et SICOMI | 25 | 18 |
| Impact de la variation des taux d'impôt différé | 0 | 30 |
| Impact du taux réduit sur les plus values à long terme | 44 | 48 |
| Impact des taux d'imposition spécifiques des entités étrangères | 4 | 7 |
| Autres | -36 | -49 |
| Charge d'impôt | -1 057 | -925 |
| Taux d'impôt effectif | 34,91% | 34,12% |

NOTE 35 - Juste valeur des instruments financiers comptabilisés au coût amorti

Les justes valeurs présentées sont une estimation à partir des paramètres observables au 31 décembre 2012. Elles sont issues d'un calcul d'actualisation des flux futurs estimés à partir d'une courbe de taux sans risque à laquelle est ajouté pour les calculs des éléments d'actif un spread de crédit calculé globalement pour le groupe CM11-CIC et revu chaque année.

Les instruments financiers présentés dans cette information sont les prêts et emprunts. Ils ne reprennent pas les éléments non-monétaires (actions), les comptes de fournisseurs et les comptes d'autres actifs, des autres passifs et les comptes de régularisation. Les instruments non financiers ne sont pas concernés par cette information.

La juste valeur des instruments financiers exigibles à vue et des contrats d'épargne réglementée de la clientèle est la valeur exigible par le client, c'est à dire sa valeur comptable.

Certaines entités du groupe peuvent également appliquer des hypothèses : la valeur de marché est la valeur comptable pour les contrats dont les conditions se réfèrent à un taux variable, ou dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an.

Nous attirons l'attention sur le fait que, hormis les actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, les instruments financiers comptabilisés au coût amorti ne sont pas cessibles ou ne font pas, dans la pratique, l'objet de cession avant leur échéance. De ce fait, les plus values ou les moins values ne seront pas constatées.

Si toutefois, les instruments financiers comptabilisés au coût amorti devaient faire l'objet d'une cession, le prix de cette cession pourrait différer significativement de la juste valeur calculée au 31 décembre 2012.

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | valeur au bilan | valeur de marché | valeur au bilan | valeur de marché |
| Actifs | | | | |
| Prêts et créances sur établissements de crédit | 53 924 | 51 164 | 38 603 | 36 909 |
| Prêts et créances à la clientèle | 269 411 | 275 877 | 263 906 | 265 489 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 13 718 | 14 636 | 16 121 | 16 239 |
| Passifs | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 28 885 | 28 988 | 36 422 | 36 169 |
| Dettes envers la clientèle | 216 503 | 212 283 | 200 086 | 197 287 |
| Dettes représentées par un titre | 93 919 | 96 800 | 87 227 | 88 487 |
| Dettes subordonnées | 6 375 | 6 722 | 6 563 | 7 249 |

NOTE 36 - Encours des opérations réalisées avec les parties liées

Eléments de bilan relatifs aux opérations réalisées avec les parties liées

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 (retraité) | | |
|--|---|---|--|---|---|--|
| | Entreprises consolidées par mise en équivalence | Entreprises consolidées par intégration proportionnelle | Autres établissements adhérents à la Confédération Nationale | Entreprises consolidées par mise en équivalence | Entreprises consolidées par intégration proportionnelle | Autres établissements adhérents à la Confédération Nationale |
| Actif | | | | | | |
| Prêts, avances et titres | | | | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 2 007 | 271 | 4 737 | 2 566 | 160 | 4 009 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 0 | 0 | 36 | 0 | 0 | 44 |
| Titres | 12 | 0 | 354 | 27 | 0 | 501 |
| Actifs divers | 6 | 2 | 35 | 0 | 4 | 17 |
| TOTAL | 2 025 | 272 | 5 162 | 2 593 | 163 | 4 571 |
| Passif | | | | | | |
| Dépôts | | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3 786 | 3 | 867 | 3 745 | 0 | 2 615 |
| Dettes envers la clientèle | 0 | 4 | 2 103 | 0 | 0 | 38 |
| Dettes représentées par un titre | 115 | 0 | 1 102 | 139 | 0 | 864 |
| Passifs divers | 0 | 0 | 207 | 0 | 0 | 174 |
| TOTAL | 3 901 | 6 | 4 279 | 3 885 | 0 | 3 691 |
| Engagements de financement et de garantie | | | | | | |
| Engagements de financement donnés | 0 | 76 | 0 | 0 | 102 | 0 |
| Engagements de garantie donnés | 0 | 21 | 60 | 1 108 | 0 | 54 |
| Engagements de financement reçus | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements de garantie reçus | 0 | 0 | 282 | 0 | 0 | 226 |

Eléments de résultat relatifs aux opérations réalisées avec les parties liées

| | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
|----------------------------|---|---|--|---|---|--|
| | Entreprises consolidées par mise en équivalence | Entreprises consolidées par intégration proportionnelle | Autres établissements adhérents à la Confédération Nationale | Entreprises consolidées par mise en équivalence | Entreprises consolidées par intégration proportionnelle | Autres établissements adhérents à la Confédération Nationale |
| Intérêts reçus | 23 | 1 | 89 | 64 | 0 | 107 |
| Intérêts versés | -37 | 0 | -55 | -62 | 0 | -75 |
| Commissions reçues | 0 | 1 | 11 | 0 | 0 | 24 |
| Commissions versées | 0 | 0 | -6 | 0 | 0 | -11 |
| Autres produits et charges | 26 | 5 | -29 | 17 | 4 | -121 |
| Frais généraux | 0 | 7 | -15 | 0 | 1 | -25 |
| TOTAL | 11 | 13 | -5 | 19 | 4 | -100 |

Les "Autres établissements adhérents à la Confédération Nationale" correspondent aux autres fédérations régionales du Crédit Mutuel non affiliées au groupe CM11-CIC. Pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle, Banque Casino, Bancas et Targobank Espagne, les montants comprennent la part non-éliminée des intercos en consolidation.

Relations avec les principaux dirigeants du Groupe

Les rémunérations perçues par les dirigeants du Groupe comportent une part relative à leurs activités au sein du Crédit Mutuel et du CIC. Elles peuvent se composer d'une partie fixe et d'une partie variable. Ces rémunérations sont fixées par les organes délibérants à partir des propositions des comités de rémunérations des Conseils d'administration concernés. Les dirigeants du Groupe peuvent également bénéficier des dispositifs de prévoyance collective et de retraite complémentaire institués pour tous les salariés du groupe.

Aucun titre de capital ou donnant accès au capital ou donnant le droit d'acquérir des titres du capital des entités sous contrôle du Groupe ne leur a été attribué. De plus, ils ne perçoivent pas de jetons de présence en raison des mandats qu'ils exercent, que ce soit dans les sociétés du Groupe ou dans des sociétés autres mais en raison de leurs fonctions dans le Groupe.

Les dirigeants du Groupe peuvent par ailleurs détenir des avoirs ou des emprunts dans les livres des banques du Groupe, aux conditions offertes à l'ensemble du personnel.

| Rémunérations versées globalement aux principaux dirigeants en milliers d'euros | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------------|------------------------|
| | rémunérations globales | rémunérations globales |
| Mandataires Sociaux - Comité de Direction - Membres du Conseil touchant une rémunération | 5 267 | 5 334 |

Le conseil d'administration du CIC du 19 mai 2011 a décidé d'une indemnité de cessation de mandat de PDG de M. Lucas, versée sous condition de performance, représentant une année d'indemnité de mandataire social, soit un engagement estimé à 770 000 euros (charges sociales incluses) actuellement.

Le conseil d'administration de la BFCM du 8 mai 2011 a décidé d'une indemnité de cessation de mandat de DG délégué de M. Fradin, versée sous condition de performance, représentant une année d'indemnité de mandataire social, soit un engagement estimé de 1.120.000 euros (charges sociales incluses) actuellement. Pour son mandat social, M. Fradin bénéficie également d'un régime de retraite supplémentaire dont les conditions sont identiques à celles des salariés de la BFCM et dont les cotisations versées à la société d'assurance couvrant l'intégralité de cet engagement se sont élevées à 17.604 euros en 2012.

NOTE 37 - Evènements postérieurs à la clôture des comptes et autres informations

Les comptes consolidés du groupe CM11-CIC clos au 31 décembre 2012 ont été arrêtés par le conseil d'administration du 1er mars 2013.

NOTE 38 - Exposition aux risques

Les informations relatives à l'exposition aux risques demandées par IFRS 7 sont présentées dans le chapitre 4 sur les risques du rapport de gestion.

NOTE 39 - Honoraires des commissaires aux comptes

| En milliers d'euros HT | ERNST & YOUNG | | | | KPMG AUDIT | | | |
|--|---------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | Montant | | % | | Montant | | % | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Audit | | | | | | | | |
| comptes | | | | | | | | |
| - BFCM | 178 | 151 | 5% | 5% | 226 | 242 | 3% | 4% |
| - Filiales intégrées globalement | 2 731 | 2 775 | 80% | 86% | 4 469 | 4 418 | 63% | 78% |
| mission du commissaire aux comptes (1) | | | | | | | | |
| - BFCM | 45 | | 1% | 0% | 35 | 19 | 0% | 0% |
| - Filiales intégrées globalement | 389 | 211 | 11% | 7% | 398 | 327 | 6% | 6% |
| Sous-total | 3 343 | 3 137 | 98% | 98% | 5 127 | 5 006 | 72% | 89% |
| intégrées globalement | | | | | | | | |
| - Juridique, fiscal et social | | | 0% | 0% | 19 | | 0% | 0% |
| - Autres | 73 | 74 | 2% | 2% | 1 948 | 630 | 27% | 11% |
| Sous-total | 73 | 74 | 2% | 2% | 1 967 | 630 | 28% | 11% |
| Total | 3 416 | 3 211 | 100% | 100% | 7 094 | 5 636 | 100% | 100% |

(1) Concernant les autres diligences directement liées à la mission de commissaires aux comptes, il s'agit principalement des diligences effectuées à la demande d'autorité de surveillance visant à s'assurer de la conformité de l'organisation et des procédures aux exigences réglementaires.

Le montant total des honoraires d'audit versés aux Commissaires aux comptes n'appartenant pas au réseau de l'un de ceux certifiant les comptes consolidés et individuels de la BFCM, mentionnés dans le tableau ci-dessus, s'élève à 8 648 milliers d'euros au titre de l'exercice 2012.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés du CM11-CIC

KPMG Audit

Département de KPMG S.A.
1, cours de Valmy
92923 Paris-La Défense Cedex

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

Groupe CM11-CIC

Exercice clos le 31 décembre 2012

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Mesdames et 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 consolidés du Groupe CM11-CIC, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés 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 consolidés

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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes 1.1 et 21 de l'annexe aux comptes consolidés qui décrivent l'application par anticipation au 1^{er} janvier 2012 de la norme révisée IAS 19 et son impact sur les comptes au 31 décembre 2012.

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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Votre groupe utilise des modèles internes et des méthodologies pour la valorisation des instruments financiers qui ne sont pas traités sur des marchés actifs, ainsi que pour la constitution de certaines provisions tels que décrits dans les notes 1.3 et 12 de l'annexe. Nous avons examiné le dispositif de contrôle de ces modèles et méthodologies, des paramètres utilisés et du recensement des instruments financiers auxquels ils s'appliquent.
- Votre groupe comptabilise des dépréciations sur des actifs disponibles à la vente lorsqu'il existe une indication objective de baisse prolongée ou importante de la valeur de ces actifs (notes 1.3 et 7 de l'annexe). Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif à l'identification d'indices de perte de valeur, la valorisation des lignes les plus significatives, ainsi que les estimations ayant conduit, le cas échéant, à la couverture des pertes de valeur par des dépréciations.
- Votre groupe a procédé à des tests de dépréciation de valeur des écarts d'acquisition et des participations détenues, qui ont conduit, le cas échéant, à la constatation de dépréciations au titre de cet exercice (notes 1.3 et 18 de l'annexe). Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests, les principales hypothèses et paramètres utilisés, ainsi que les estimations qui en résultent et ayant conduit, le cas échéant, à des dépréciations.
- Votre groupe comptabilise des dépréciations pour couvrir les risques de crédit et de contrepartie inhérents à ses activités (notes 1.3, 8a, 10, 21 et 31 de l'annexe). Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit et de contrepartie, aux méthodologies de dépréciation, et à la couverture des pertes de valeur par des dépréciations individuelles et collectives.
- Votre groupe a procédé à une correction d'erreur dans les comptes consolidés comme indiqué dans les notes 1.1 et 15 de l'annexe. La participation dans Banco Popular Español (BPE) est désormais comptabilisée selon la méthode de mise en équivalence. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de cette comptabilisation, les principales hypothèses et paramètres utilisés, ainsi que les estimations qui en résultent. Nous avons également vérifié le correct retraitement des comptes de l'exercice 2011 et l'information donnée à ce titre dans la note 15 de l'annexe.
- Votre groupe constitue des provisions pour couvrir les engagements sociaux (notes 1.3 et 21 de l'annexe). Nous avons examiné la méthodologie d'évaluation de ces engagements, ainsi que les principales hypothèses et les modalités de calcul retenues. Concernant l'application par anticipation de la norme IAS 19 révisée, nous avons vérifié le correct retraitement des capitaux propres au 1^{er} janvier 2012 et l'information donnée au titre de l'incidence sur l'exercice 2011 dans la note 1.1 de l'annexe.

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

III. Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris-La Défense, le 19 avril 2013

Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Jean-François Dandé

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Durand