

# **CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN**

## **Comptes sociaux**

**au 30 JUIN 2011**

- Bilan
- Compte de résultat
- Annexes

**COMPTES SOCIAUX**

**BILAN**

ACTIF en millions d'euros	Notes	2011 30 juin	2010 31 décembre
Caisse, Banques centrales			
Effets publics et assimilés			
Créances sur les établissements de crédit	2	18 346,9	15 558,2
Opérations avec la clientèle			
Obligations et autres titres à revenu fixe			
Actions et autres titres à revenu variable			
Participations et autres titres détenus à long terme		0,0	0,0
Parts dans les entreprises liées			
Opérations de crédit-bail et assimilées			
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Capital souscrit non versé			
Actions propres			
Autres actifs	3	0,0	0,5
Comptes de régularisation			0,0
<b>Total de l'actif</b>		<b>18 346,9</b>	<b>15 558,7</b>
<b>Hors-bilan</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Engagements reçus</b>			
<b>Engagements de financement</b>			
Engagements reçus d'établissements de crédit			
<b>Engagements de garantie</b>			
Engagements reçus d'établissements de crédit	11	27 573,9	25 562,4
<b>Engagements sur titres</b>			
Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise			
Autres engagements reçus			

## CREDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH

### BILAN

<b>PASSIF</b> en millions d'euros	Notes	2011 30 juin	2010 31 décembre
Banques centrales			
Dettes envers les établissements de crédit	5		
Opérations avec la clientèle			
Dettes représentées par un titre	6	18 104,6	15 316,2
Autres passifs	3		
Comptes de régularisation	4	0,8	0,7
Provisions		0,0	0,0
Dettes subordonnées	7	120,5	120,4
Fonds pour risques bancaires généraux			
Capitaux propres	8	121,0	121,4
- Capital souscrit		120,0	120,0
- Primes d'émission			
- Réserves		1,1	1,1
- Écart de réévaluation			
- Provisions réglementées			
- Report à nouveau		0,3	0,1
- Résultat de l'exercice		(0,4)	0,2
<b>Total du passif</b>		<b>18 346,9</b>	<b>15 558,7</b>

### Hors-bilan

#### Engagements donnés

##### Engagements de financement

Engagements en faveur d'établissements de crédit

Engagements en faveur de la clientèle

##### Engagements de garantie

Engagements d'ordre d'établissements de crédit

Engagements d'ordre de la clientèle

##### Engagements sur titres

Titres acquis avec faculté de reprise

Autres engagements donnés

COMPTE DE RESULTAT

en millions d'euros	Notes	2011 30 juin	2010 31 décembre
+ Intérêts et produits assimilés	12	249,8	436,6
+ Intérêts et charges assimilées	12	(249,4)	(435,3)
+ Revenus des titres à revenu variable			
+ Commissions (produits)			
+ Commissions (charges)			
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation			
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés			
+ Autres produits d'exploitation bancaire			
+ Autres charges d'exploitation bancaire			
<b>= Produit Net Bancaire</b>		<b>0,3</b>	<b>1,3</b>
+ Charges de personnel			
+ Autres charges administratives		(0,7)	(1,1)
+ Dotations aux amortissements			
<b>= Charges de fonctionnement</b>		<b>(0,7)</b>	<b>(1,1)</b>
<b>= Résultat Brut d'Exploitation</b>		<b>(0,4)</b>	<b>0,2</b>
+ Coût du risque			
<b>= Résultat d'Exploitation</b>		<b>(0,4)</b>	<b>0,2</b>
+/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés			
<b>= Résultat Courant</b>		<b>(0,4)</b>	<b>0,2</b>
+/- Résultat exceptionnel			
+ Impôts sur les bénéfices	13		
+/- Dotations/reprises de FRBG			
+/- Dotations/reprises aux provisions réglementées			
<b>= Résultat Net</b>		<b>(0,375)</b>	<b>0,2</b>

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

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

**Faits marquants de l'exercice**

Au cours du 1er semestre 2011, la société CMCIC COVERED BONDS a opté pour le statut de société de financement de l'habitat au sens des articles L.515-34 et suivant du Code monétaire et financier.  
Sa dénomination sociale est désormais CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH.

Au cours du 1er semestre 2011, la société CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH a procédé à sept émissions d'EMTN obligataires pour un total de 5,2 milliards d'euros. Compte tenu des lignes arrivées à échéance au cours de ce semestre, l'ensemble des émissions s'élèvent à 17,9 milliards d'euros.

La société CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH est une filiale à 99,97% de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel.

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

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

Le compte de résultat présente une information comparative au 31 décembre 2010 en l'absence d'une information disponible au 30 juin 2010.

**Crédits**

Les crédits sont inscrits au bilan pour leur valeur nominale.

**Actifs et passifs libellés en devises**

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

**Intérêts et commissions**

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

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

	30 juin 2011		31 décembre 2010	
	A vue	A terme	A vue	A terme
Comptes ordinaires		0,9		0,9
Prêts, valeurs reçues en pension (*)		18 095,0		15 395,0
Titres reçus en pension livrée				
Créances rattachées		251,0		162,3
Créances douteuses				
Dépréciations				
<b>Total</b>		<b>18 346,9</b>		<b>15 558,2</b>
<b>Total des créances sur les établissements de crédit</b>		<b>18 346,9</b>		<b>15 558,2</b>
dont prêts participatifs				
dont prêts subordonnés				

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

**NOTE 3 - Autres actifs et passifs**

	30 juin 2011		31 décembre 2010	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Primes sur options				
Comptes de règlement d'opérations sur titres				
Dettes représentatives des titres empruntés				
Impôts différés				
Débiteurs et créditeurs divers	0,0		0,5	
Créances et dettes rattachées				
Dépréciations				
<b>Total</b>	<b>0,0</b>		<b>0,5</b>	

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

## NOTE 4 - Comptes de régularisation

	30 juin 2011		31 décembre 2010	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Comptes d'encaissement				
Comptes d'ajustements devises et hors-bilan				
Autres comptes de régularisation		0,8		0,7
<b>Total</b>		<b>0,8</b>		<b>0,7</b>

## NOTE 5 - Dettes envers les établissements de crédit

	30 juin 2011		31 décembre 2010	
	A vue	A terme	A vue	A terme
Comptes ordinaires				
Comptes à terme				
Valeurs données en pension				
Titres donnés en pension livrée				
Dettes rattachées				
<b>Total</b>				
<b>Total des dettes envers les établissements de crédit</b>				

## NOTE 6 - Dettes représentées par un titre

	30 juin 2011	31 décembre 2010
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire & titres de créance négociables (*)		
Emprunts obligataires	17 855,0	15 155,0
Autres dettes représentées par un titre		
Dettes rattachées	249,6	161,2
<b>Total</b>	<b>18 104,6</b>	<b>15 316,2</b>

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

## NOTE 7 - Dettes subordonnées

	31 décembre 2010	Emissions	Remboursements	Autres variations	30 juin 2011
Dettes subordonnées	60,0				60,0
Emprunts participatifs					
Dettes subordonnées à durée indéterminée	60,0				60,0
Dettes rattachées	0,4			0,1	0,5
<b>Total</b>	<b>120,4</b>			<b>0,1</b>	<b>120,5</b>

Principales dettes subordonnées :

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

Tous les emprunts sont en euros.

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

## NOTE 8 - Capitaux propres et FRBG

	Capitaux Propres	Réserves (*)	Report à nouveau	Résultat exercice	Total	FRBG
<b>Solde au 1.1.2010</b>	120,0	1,1		0,4	121,5	
Résultat de l'exercice				0,2	0,2	
Affectation du résultat de l'exercice précédent			0,4	(0,4)		
Distribution de dividendes			(0,4)		(0,4)	
Augmentation de capital (*)						
Incidence des réévaluations						
Autres variations						
Incidence de la fusion						
<b>Solde au 31.12.2010</b>	120,0	1,1		0,2	121,3	
<b>Solde au 1.1.2011</b>	120,0	1,1		0,2	121,3	
Résultat de l'exercice				(0,4)	(0,4)	
Affectation du résultat de l'exercice précédent			0,2	(0,2)		
Distribution de dividendes						
Augmentation de capital (*)						
Incidence des réévaluations						
Autres variations			0,1		0,1	
Incidence de la fusion						
<b>Solde au 30.06.2011</b>	120,0	1,1	0,3	(0,4)	121,0	

Le capital est constitué au 30 juin 2011 de 12 000 000 actions d'une valeur nominale de 10 euros. La BFCM détient 99,97 % du capital de CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH au 30 juin 2011. A ce titre, elle est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés du Groupe CM10CIC ainsi qu'au niveau de la consolidation nationale du Crédit Mutuel.

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

	< 3 mois et à vue	> 3 mois < 1 an	> 1 an < 5 ans	> 5 ans	A durée indéterminée	Créances dettes rattachées	Total au 30 juin 2011
<b>ACTIFS</b>							
Créances sur les établissements de crédit	0,9	2 500,0	9 800,0	5 555,0	240,0	251,0	18 346,9
Créances sur la clientèle							
Obligations et autres titres à revenu fixe							
<b>PASSIFS</b>							
Dettes envers les établissements de crédit							
Comptes créditeurs de la clientèle							
Dettes représentées par un titre							
- Bons de caisse							
- Titres du marché interbancaire et TCN							
- Emprunts obligataires		2 500,0	9 800,0	5 555,0		249,6	18 104,6
- Autres							
Dettes subordonnées				60,0	60,0	0,5	120,5

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

La contrevaaleur en euros des actifs et passifs libellés en devises est au 30 juin 2011 de 0 M€.

## NOTE 11 - Engagements de garantie

Les prêts accordés par CREDIT MUTUEL-CIC HOME LOAN SFH à la BFCM sont garantis par des crédits à l'habitat éligibles en provenance du réseau des agences CM CIC, selon l'article 431-7 du Code Monétaire. Au 30 juin 2011, le montant de cette garantie s'élève à 27 573,9 M€ contre 25 562,4 M€ au 31 décembre 2010.

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

## NOTE 12 - Produits et charges sur intérêts

	30 juin 2011		31 décembre 2010	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Etablissements de crédit	249,8		436,6	0,6
Clientèle				
Crédit-bail et location simple				
Obligations et autres titres à revenu fixe		249,4		434,7
Autres				
<b>Total</b>	<b>249,8</b>	<b>249,4</b>	<b>436,6</b>	<b>435,3</b>
dont charges sur dettes subordonnées				

## NOTE 13 - Impôt sur les sociétés

	30 juin 2011	31 décembre 2010
Impôt courant - Montant au titre de l'exercice		
Impôt courant - Régularisation sur exercices antérieurs		
Impôt courant - Effet de l'intégration fiscale		
<b>Total</b>		
Sur activités courantes		
Sur éléments exceptionnels		
<b>Total</b>		

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