# PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

## SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

## CMP-BANQUE

Société anonyme au capital de 60 037 000 €.
Siège social : 55, rue des Francs Bourgeois, 75004 PARIS.
451 309 728 R.C.S. Paris.

*Documents comptables annuels*

**I. Bilan au 31 décembre 2010**
**(**en milliers d'euros**)**

| ACTIF | **2010** | **2009** |
|---|---|---|
| Caisse, Banques Centrales, C.C.P. | 716 | 959 |
| Effets Publics et Valeurs assimilées | 0 | 0 |
| Créances sur les Etablissements de crédit | 23 690 | 15 405 |
| Opérations avec la Clientèle | 407 393 | 409 138 |
| Obligations et Autres Titres à revenu fixe | 0 | 0 |
| Obligations et Autres Titres à revenu variable | 0 | 852 |
| Participations et Activité de portefeuille | 0 | 0 |
| Parts dans les Entreprises liées | 0 | 0 |
| Crédit-bail et Location avec Option d'Achat | 0 | 0 |
| Immobilisations incorporelles | 2 281 | 2 338 |
| Immobilisations corporelles | 1 417 | 1 362 |
| Capital souscrit non versé | 0 | 0 |
| Actions Propres | 0 | 0 |
| Autres Actifs | 301 | 414 |
| Comptes de régularisation | 811 | 1 583 |
| T O T A L | **436 609** | **432 051** |

| **HORS BILAN** | **2010** | **2009** |
|---|---|---|
| **Engagements donnés** | | |
| Engagements de financement donnés | 1 567 | 1 462 |
| Engagements de garantie donnés | 4 040 | 5 905 |
| **Engagements reçus** | | |
| Engagements de financement reçus | 0 | 40 000 |
| Engagements de garantie reçus | 221 163 | 180 710 |

| **PASSIF** | **2010** | **2009** |
|---|---|---|
| Banques Centrales, C.C.P. | 0 | 0 |
| Dettes envers les Etablissements de crédit | 330 916 | 308 896 |
| Opérations avec la Clientèle | 15 651 | 15 930 |
| Dettes représentées par un titre | 25 642 | 40 578 |
| Autres Passifs | 1 963 | 1 671 |
| Comptes de régularisation | 2 902 | 2 990 |

| | | |
|---|---|---|
| Provisions pour Risques et Charges | 501 | 425 |
| Dettes subordonnées | 0 | 0 |
| Fonds pour Risques Bancaires Généraux | 1 068 | 1 068 |
| Capitaux Propres hors F.R.B.G. | 57 966 | 60 493 |
| Capital souscrit | 60 037 | 60 037 |
| Primes d'émission | 0 | 0 |
| Réserves | 130 | 113 |
| Ecarts de réévaluation | 0 | 0 |
| Provisions réglementées et Subv. d'investissement | 0 | 0 |
| Report à nouveau (+ / -) | -2 561 | -339 |
| **Résultat de l'exercice (+ / -)** | **360** | **683** |
| T O T A L | **436 609** | **432 051** |

**II. Compte de résultat au 31 décembre 2010**
**(**en milliers d'euros**)**

| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | **2010** | **2009** |
|---|---|---|
| + Intérêts et Produits assimilés | 30 927 | 31 169 |
| - Intérêts et Charges assimilées | - 14 792 | -15 040 |
| + / - Produits sur opérations de crédit-bail & assimilés | 0 | 0 |
| + Revenus des titres à revenu variable | 0 | 0 |
| + Commissions (Produits) | 4 768 | 4 428 |
| - Commissions (Charges) | - 1 340 | -941 |
| + / - Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | 0 | 0 |
| + / - Gains ou pertes sur op. des portefeuilles de placement & assimilés | 41 | 418 |
| + Autres produits d'exploitation | 3 158 | 2 885 |
| - Autres charges d'exploitation | - 102 | -104 |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | **22 660** | **22 815** |
| - Charges générales d'exploitation | -18 320 | -17 923 |
| - Dotations aux amortissements & provisions s/immobilisations | -1 361 | -1 360 |
| **RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION** | **2 978** | **3 531** |
| + / - Coût du risque | -2 801 | -2 617 |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **177** | **914** |
| + / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés | 1 | 0 |
| **RESULTAT COURANT AVANT IMPOT** | **178** | **914** |
| + / - Résultat exceptionnel | 175 | -232 |
| - Impôt sur les bénéfices | 7 | 0 |
| + / - Dotations / Reprises de F.R.B.G. et provisions réglementées | 0 | 0 |
| **RESULTAT NET DE L'EXERCICE** | **360** | **683** |

**III. Annexe aux comptes annuels 2010**

1. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de CMP-Banque sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France et selon les dispositions applicables aux banques, telles que définies par le Comité de la Réglementation Bancaire et Financière, notamment le règlement n° 91-01 du 16 janvier 1991 modifié, relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels annuels des établissements de crédit.
Les opérations sont enregistrées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base, à savoir la continuité d'exploitation, la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, et l'indépendance des exercices . La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

1.1 Changements de méthodes comptables et d'estimation.

Le règlement CRC n° 2009 03 relatif au traitement comptable des commissions et frais liés à l'octroi ou à l'acquisition d'un concours s'applique depuis le 1er janvier 2010. Les commissions et coûts relevant du périmètre d'application du règlement font désormais l'objet d'un étalement sur la durée de vie effective du crédit. Pour l'application de ce règlement, CMP- Banque a opté pour la méthode linéaire d'étalement. Ce changement de méthode a eu un impact net de - 2 684 Keuros sur les capitaux propres de l'établissement au 1er janvier 2010.

1.2 Opérations avec la clientèle : traitement du risque de crédit
Les opérations avec la clientèle sont composées :
- à l'actif, des crédits à la clientèle présentés à leur valeur de capital restant dû et des comptes ordinaires débiteurs inscrits à leur valeur nominale, majorés le cas échéant des intérêts courus calculés à la date de clôture, et net des décotes et des dépréciations constituées au titre du risque de crédit.
- au passif, des encours de comptes créditeurs à vue et à terme, ainsi que des comptes d'épargne réglementée inscrits à leur valeur nominale et majorés, le cas échéant, des intérêts courus calculés à la date de clôture.
Pour le traitement du risque de crédit, CMP-Banque applique le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 2002-03 du 12 décembre 2002 modifié par le règlement CRC 2005-03 et par le règlement CRC 2007-06, ainsi que les différents communiqués et avis du Comité d'Urgence du CNC y afférent, à savoir :
- le communiqué du CNC du 21 novembre 2003 concernant le traitement comptable des crédits restructurés à des conditions hors marché;
- l'avis du Comité d'Urgence du CNC n°2003-G du 18 décembre 2003 portant sur les modalités de passage des encours douteux en encours douteux compromis figurant dans le règlement du CRC n°2002-03.

1.2.1. Classification des encours de crédits à la clientèle
Les encours de crédit sont classés en encours sains, encours douteux et encours douteux compromis. Les créances restructurées du fait de la situation financière d'un débiteur et présentant des conditions hors marché sont isolées dans des comptes d'encours spécifiques. Les créances douteuses sont constituées de l'ensemble des encours dus par les débiteurs dont un engagement au moins, présente un risque de crédit avéré. Un risque est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, indépendamment de l'existence de garantie ou de caution.
Les créances douteuses compromises sont les créances pour lesquelles aucun reclassement en encours sain n'est prévisible. L'identification intervient à la déchéance du terme et dans le cas de créances à durée indéterminée, au plus tard un an après la classification en encours douteux, sauf si ces créances sont couvertes par des garanties jugées suffisantes.

1.2.2. Segmentation des encours
Compte tenu de la spécialisation de CMP-BANQUE dans la distribution de crédits de trésorerie aux particuliers, l'établissement procède à une segmentation de ces encours fondée sur la nature des prêts distribués.
Il n'est pas fait usage de systèmes de notation interne.

1.2.3. Déclassement des créances douteuses
Les règles d'identification des créances douteuses et restructurées au bilan et de déclassement en créances douteuses ont été précisées par des normes internes, notamment en ce qui concerne le traitement des créances restructurées sous moratoire partiel ou total.
En 2009, l'automatisation du déclassement des créances douteuses clients a amené CMP-Banque à redéfinir les différentes populations de créances restructurées compte tenu également de l'évolution récemment constatée des pratiques des Commissions de Surendettement.
Les définitions des créances restructurées sous moratoire partiel ou total sont les suivantes : le moratoire est total dès lors que le montant sous moratoire est équivalent à la créance restant due ; le moratoire est partiel lorsque le montant sous moratoire est inférieur à la créance restant due.
Règle générale de déclassement applicable pour les encours hors moratoire :
Le déclassement en encours douteux s'opère systématiquement lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins, pour les crédits de trésorerie et depuis six mois au moins pour les crédits à l'habitat. Il est effectué dès le premier impayé pour les créances restructurées.
Règles particulières de déclassement pour les moratoires totaux ou partiels
Les créances restructurées sous moratoire total, par définition sans impayé sont déclassées en encours douteux pour la totalité de l'encours restant dû.
Les créances restructurées sous moratoire partiel, ne présentant pas d'impayé, sont dorénavant déclassées en encours douteux pour la totalité de l'encours restant dû.
Jusqu'au 31.12.2010, les moratoires partiels étaient déclassés dans les conditions suivantes :
- les dossiers avec échéanciers de remboursement démarré : la base déclassée était constituée du montant de la dernière échéance.
- les dossiers avec échéanciers de remboursement non démarré : la base déclassée comprenait l'ensemble de l'encours, à l'exception des plans issus des commissions de surendettement assortis d'un différé de paiement d'une durée inférieure à 10 mois et dont le plan d'amortissement n'avait pas démarré.
Au 31.12.2010, afin d'homogénéiser le traitement des créances douteuses, CMP BANQUE a procédé à un reclassement des créances restructurées sous moratoire partiel, en déclassant en encours douteux la totalité des encours restant dus pour un total de 24,767 M€. Sur les bases de la méthode en vigueur jusqu'à cette date, les encours déclassés auraient représenté 14,394 M€.
Autres règles (contagion, retour en sains, intérêts de retard, passage en pertes)
En application du principe de contagion, l'ensemble des concours accordés à une même contrepartie ayant au moins un prêt déclaré douteux ou douteux compromis, est déclassé en encours douteux.
Les créances douteuses sont réinscrites en encours sain quand les règlements reprennent de façon régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine, et lorsque la contrepartie ne présente plus de risque de défaillance.
Les intérêts de retard sur créances douteuses sont intégralement dépréciés ; ces dépréciations sont enregistrées en neutralisation des intérêts au niveau du Produit Net Bancaire.
Lorsque les perspectives de recouvrement des créances sont définitivement compromises, l'établissement sort les encours concernés de ses actifs par la contrepartie d'un compte de perte.

1.2.4. Prise en compte des instruments de réduction des risques
CMP-BANQUE ne fait pas usage de dérivés de crédits ou de suretés financières.

1.2.5. Dépréciation des encours douteux et douteux compromis
La méthode de dépréciation appliquée par CMP-BANQUE distingue différents types d'encours :
- crédits de trésorerie douteux hors surendettement : application d'un taux statistique de dépréciation reflétant la probabilité de perte
L'approche consiste à calculer l'espérance mathématique de perte dès l'apparition d'un incident sur un dossier. Cette espérance dépend de la nature du crédit, de sa génération, de son avancement et de la gravité de son état.
- crédits de trésorerie douteux compromis hors surendettement : application d'un taux statistique de dépréciation avec un complément correspondant à l'impact de l'actualisation
Le taux statistique de dépréciation est fondé sur l'espérance mathématique de perte, calculée sur la base des montants recouvrés pour chaque créance après le transfert en contentieux.
- crédits de trésorerie restructurés : calcul d'une décote et dépréciation des prêts déclassés en douteux par application de taux statistiques de dépréciation reflétant la probabilité de perte

Au moment de la restructuration, les prêts restructurés font l'objet d'une décote d'un montant égal à l'écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux futurs attendus de capital et d'intérêts issus de la restructuration.
De plus, des dépréciations sur créances restructurées sont calculées indépendamment de la décote.
A compter du 31.12.2010, les taux de dépréciation sont déterminés à partir de calculs d'espérance mathématique de perte calculée sur la base des montants recouvrés pour chaque créance et sont calculés par catégorie de moratoire.
Les taux de dépréciation s'appliquent sur l'encours total des créances restructurées sans moratoire ou sous moratoire partiel, dès l'apparition du premier impayé, et des créances sous moratoire total.
Pour les moratoires partiels ne présentant pas d'impayé, les taux de dépréciation s'appliquent dans les conditions suivantes :
- dossiers avec échéanciers de remboursement démarrés : la base dépréciée est constituée du montant de la dernière échéance,
- dossiers avec échéanciers de remboursement non démarrés : la base dépréciée comprend l'ensemble de l'encours, à l'exception des plans issus des commissions de surendettement assortis d'un différé de paiement d'une durée inférieure à 10 mois et dont le plan d'amortissement n'a pas démarré, pour lequel CMP BANQUE considère que le risque de non-recouvrement n'est pas avéré.
Ces taux font l'objet d'une mise à jour trimestrielle. Il est tenu compte de l'effet d'actualisation sauf pour la catégorie des moratoires totaux pour laquelle l'impact lié à l'actualisation est estimé non significatif.
- crédits immobiliers, hypothécaires et OCH : détermination d'une dépréciation individuelle par dossier
Les crédits à l'habitat, hypothécaires et OCH (ouvertures de crédits hypothécaires) assortis ou non d'une garantie, sont analysés individuellement afin de déterminer le taux de dépréciation de chaque dossier.
- comptes ordinaires débiteurs : détermination d'une dépréciation individuelle par dossier
Les comptes ordinaires débiteurs contentieux sont dépréciés pour la totalité de la créance ; les comptes ordinaires déclassés en encours douteux sont analysés et le cas échéant dépréciés individuellement.

1.2.6. Présentation dans le compte de résultat
La charge nette de l'exercice au titre des risques, hors dépréciations sur intérêts, figure au compte de résultat sous la rubrique « Coût du risque » ; elle est constituée par les dotations et par la part des créances irrécupérables non couvertes par des dépréciations, diminuées des reprises aux comptes de dépréciations. CMP-Banque enregistre les dépréciations correspondant, en valeur actualisée, à l'ensemble de ses pertes prévisionnelles au titre des encours douteux ou douteux compromis.
La décote des nouvelles créances restructurées est inscrite au résultat en coût du risque et au bilan en diminution de l'encours correspondant. En cas d'interruption du plan de surendettement (dénonciation du plan en cas de non-respect ou dépôt d'un nouveau plan de surendettement), une reprise de décote est effectuée en coût du risque.
L'amortissement de la décote du fait du passage du temps est comptabilisé dans la marge d'intérêt.

1.3 Opérations sur titres
Sont considérés comme titres de transaction, les interventions sur titres effectuées dès l'origine avec l'intention de les vendre au plus tard au terme d'une durée de détention de six mois. Au 31.12.2010, CMP-BANQUE ne détenait aucun actif entrant dans cette catégorie.
Sont considérés comme titres de placement, les titres (actions ou obligations) acquis en vue d'en tirer un revenu direct ou une plus-value. A la clôture de l'exercice, il est procédé à une évaluation des titres en cours au 31 décembre ; les moins-values sont constatées par voie de provision pour dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Au 31.12.2010, CMP-BANQUE ne détenait aucun actif entrant dans cette catégorie.
Sont considérés comme titres d'investissement, les titres à revenu fixe acquis avec l'intention de les détenir de façon durable et couverts par des contrats d'échange de taux d'intérêts. Au 31.12.2010, CMP-BANQUE ne détenait aucun actif entrant dans cette catégorie.
Sont considérés comme titres de participation, tous les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise. Au 31.12.2010, CMP-BANQUE ne détenait aucun actif entrant dans cette catégorie.

1.4 Opérations sur instruments financiers à terme et autres expositions de dérivés de crédit
Au 31 décembre 2010, CMP-BANQUE ne détient aucun instrument financier à terme et n'a aucune exposition directe ou indirecte sur des instruments de dérivés de crédit type CDO, CMBS ou autres expositions de type « subprime » telles que les RMBS. En outre, CMP-BANQUE n'est pas exposé aux opérations de dette à effet de levier.

1.5 Immobilisations & amortissements
L'établissement applique le règlement 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

1.6 Provisions pour risques et charges
Ce poste recouvre :
- les provisions destinées à couvrir des risques et des charges liés à des opérations bancaires, que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.
- les provisions destinées à couvrir des risques et des charges non directement liés à des opérations bancaires, nettement précisés quant à leur objet, et dont le montant et/ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise.

1.7 Engagements sociaux
Un régime de participation des salariés aux bénéfices a été institué conformément aux dispositions légales. La participation est liée aux résultats de la société ; elle existe en conséquence dans la mesure où les résultats de l'exercice permettent de dégager une réserve de participation positive. L'entreprise n'a pas formalisé d'accord avec les instances représentatives du personnel pour les plans de participation et d'intéressement.
La prise des congés se faisant du 1er janvier au 30 avril de l'année suivante, la dette représentative des congés restant à prendre au 31 décembre est comptabilisée en dettes de personnel.
Dans le cadre de l'accord sur la réduction du temps de travail, l'établissement autorise la création d'un compte épargne temps, qui permet aux salariés qui le souhaitent d'accumuler des jours de congés rémunérés ou de développer une épargne monétisée pour indemniser des congés spécifiques de fin de carrière, des congés pour convenance personnelle, un passage à temps partiel ou des congés légaux non rémunérés. Les comptes épargne-temps (CET) sont comptabilisés en dettes de personnel. Les droits acquis par le personnel au titre des indemnités de fin de carrière ont été valorisés à la clôture, compte tenu d'un taux de charges sociales et fiscales de 60 % ; ce passif est intégralement couvert par une provision.
Les pensions et retraites du personnel de CMP-BANQUE sont prises en charge par des organismes interprofessionnels auxquels sont versées périodiquement des cotisations. Celles-ci sont prises en charge dans l'exercice de leur appel.
CMP-BANQUE n'a pas d'engagement au titre de personnels en préretraite. CMP-BANQUE constitue des provisions pour licenciement sur la base des litiges prévisibles ou avérés à la date d'arrêté.
Les primes de médailles du travail ne font pas l'objet de provisions.

## 2. Changement de méthodes comptables et de présentation

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs postérieurs à la date d'arrêté du 31.12.2010.

3. Notes sur le bilan

A. Emplois de la Clientèle

*— Inventaire (montants nets de dépréciations) :*

| Nature des encours (en K€) | 31.12.2010 | | | 31.12.2009 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Encours bruts | Décote / Dépréciations | Encours nets | Encours bruts | Décote / Dépréciations | Encours nets |
| Crédits de trésorerie | 296 127 | | 296 127 | 307 609 | | 307 609 |
| Crédits de trésorerie - Créances restructurées | 13 365 | 1713 | 11 652 | 22 030 | 1 825 | 20 205 |
| Crédits à l'habitat | 7 342 | | 7 342 | 8 835 | | 8 835 |
| Crédits à l'habitat - Créances restructurées | 85 | 3 | 83 | 104 | 4 | 100 |
| Comptes ordinaires débiteurs (dont OCH*) | 46 346 | | 46 346 | 36 664 | | 36 664 |
| Valeurs non imputées | 1 834 | | 1 834 | 2 541 | | 2 541 |
| Créances douteuses | 87 792 | 45 716 | 42 076 | 78 749 | 47 454 | 31 295 |
| Créances rattachées | 1 933 | | 1 933 | 1 889 | | 1 889 |
| **T O T A L** | **454 825** | **47 432** | **407 393** | **458 421** | **49 283** | **409 139** |

** (OCH : Ouverture de crédit hypothécaire)*

Conformément au point 1.1, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction faisant l'objet d'un étalement au prorata du capital restant dû sont dorénavant retranchés des encours de crédit concernés.
Au 31.12.2010, les commissions reçues, à étaler sur les exercices futurs, viennent en diminution des comptes d'encours et s'élèvent à 4 108 Keuros.
Les coûts marginaux de transaction à étaler sur les exercices futurs viennent augmenter les comptes d'encours et s'élèvent à 1 235 Keuros.

*— Répartition des encours douteux et douteux compromis :*

| Encours douteux et douteux compromis (en K€) | 31.12.2010 | | | 31.12.2009 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Encours bruts | Décote / Dépréciations | Encours nets | Encours bruts | Décote / Dépréciations | Encours nets |
| *Encours douteux* | *39 131* | *16 525* | *22 606* | *36 605* | *20 943* | *15 662* |
| . Crédits de trésorerie | 8 914 | 2 958 | 5 956 | 10 067 | 3 273 | 6 794 |
| . Crédits restructurés | 29 005 | 13 568 | 15 438 | 24 648 | 17 670 | 6 978 |
| . Crédits hypothécaires et à l'habitat | 617 | - | 617 | 1 332 | 0 | 1 332 |
| . Comptes ordinaires et OCH | 16 | - | 16 | 60 | - | 60 |
| . Encours déclassés - Principe de contagion | 580 | - | 580 | 498 | - | 498 |
| *Encours douteux compromis* | *37 651* | *18 180* | *19 471* | *31 231* | *15 598* | *15 635* |
| . Crédits de trésorerie | 33 133 | 17 327 | 15 806 | 28 031 | 14 650 | 13 382 |
| . Crédits hypothécaires et à l'habitat | 2 099 | 427 | 1 672 | 1 482 | 431 | 1 051 |
| . Comptes ordinaires et OCH | 2 419 | 426 | 1 993 | 1 718 | 517 | 1 202 |
| *Intérêts de retard* | *11 010* | *11 010* | - | *10 913* | *10 913* | - |
| **TOTAL** | **87 792** | **45 716** | **42 076** | **78 749** | **47 453** | **31 295** |

Au 31.12.2010, afin d'homogénéiser le traitement des créances douteuses, CMP BANQUE a procédé à un reclassement des créances restructurées sous moratoire partiel, en déclassant en encours douteux la totalité des encours restant dus pour un total de 24,767 M€. Sur les bases de la méthode en vigueur jusqu'à cette date, les encours déclassés auraient représenté 14,394 M€. Compte tenu de l'application de cette présentation, le taux de dépréciation moyen (provisions / encours douteux global – incluant les intérêts de retard dépréciés à 100 %) s'établit à 49,43% à fin décembre 2010 ; il était de 51,41 % à fin 2009. Hors créances douteuses dépréciées individuellement, bénéficiant d'une garantie, et créances douteuses déclassées par contagion, le taux moyen de dépréciation s'établit à 52,77 % au 31.12.2010 contre 54,21 % au 31.12.2009.

*- Répartition des crédits selon la durée restant à courir :*

| Durée restant à courir | D <= 1 m. | 1 m. < D <= 3 m. | 3 m. < D <= 6 m. | 6 m. < D <= 1 an | 1 an < D <= 5 ans | D > 5 ans |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Crédits dont la durée initiale est : | | | | | | |
| <= 1 an | 1 955 | 2 | 2 | 1 | 0 | 0 |
| > 1 an | 5 551 | 11 202 | 16 587 | 32 164 | 147 077 | 100 663 |

B. Opérations sur titres

| 31.12.2010 (en K€) | Valeur brute | Dépréciations | Valeur nette | Plus-value Latente |
|---|---|---|---|---|
| *Titres de placement* | | | | |
| OPCVM / FCP | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **T O T A L** | **0** | **0** | **0** | 0 |

| 31.12.2009 (en K€) | Valeur brute | Dépréciations | Valeur nette | Plus-value Latente |
|---|---|---|---|---|
| *Titres de placement* | | | | |
| OPCVM / FCP | 874 | -22 | 852 | 79 |
| **T O T A L** | **874** | **-22** | **852** | |

CMP BANQUE a soldé son portefeuille de titres de placement courant 2010.

C. Titres de participation

CMP BANQUE ne détient aucune participation dans le capital d'autres sociétés.

D. Immobilisations

| Nature des immobilisations (En K€) | Valeur brute 31.12.2009 | Acquisitions de l'exercice | Transferts & cessions de l'ex. | Valeur brute 31.12.2010 |
|---|---|---|---|---|
| Immobilisations incorporelles | 6 229 | 719 | 0 | 6 948 |
| Immobilisations corporelles | 8 145 | 505 | 135 | 8 515 |
| Immobilisations hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations en location | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations en cours corporelles | 7 | 404 | 412 | 0 |
| Immobilisations en cours incorporelles | 404 | 815 | 671 | 548 |
| T O T A L | **14 785** | **2 443** | **1 218** | **16 011** |

Les immobilisations figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Les immobilisations incorporelles sont essentiellement constituées de logiciels.

E. Amortissements

| Nature des immobilisations (En K€) | Valeur brute 31.12.2009 | Cessions de l'exercice | Amort. / Prov. de l'exercice | Valeur brute 31.12.2010 |
|---|---|---|---|---|
| Immobilisations incorporelles | 4 295 | 0 | 919 | 5 214 |
| Immobilisations corporelles | 6 791 | 135 | 443 | 7 099 |
| Immobilisations hors exploitation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations en location | 0 | 0 | 0 | 0 |
| T O T A L | **11 086** | **135** | **1 362** | **12 313** |

Les immobilisations sont amorties linéairement en fonction de leur durée estimée d'utilisation.
Les méthodes d'amortissement et les durées de vie estimées sont les suivantes :

| Droit au bail | Non amorti | |
|---|---|---|
| Frais de développement et d'acquisition des logiciels | Linéaire | 1 et 3 ans |
| Frais de développement et d'acquisition du progiciel bancaire | Linéaire | 5 ans |
| Matériel informatique | Linéaire | 3 ans |

| | | |
|---|---|---|
| Matériel et mobilier de bureau | Linéaire | 3 et 5 ans |
| Agencements et installations | Linéaire | 5 et 10 ans |

F. Comptes de régularisation et divers actifs

| **AUTRES ACTIFS (en K€)** | **Valeurs à l'actif** | | **Valeurs à l'actif** | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2010** | | **31.12.2009** | |
| Titres de développement industriel (TDI) | | 0 | | 0 |
| Dépôts & cautionnements versés | | 229 | | 235 |
| Débiteurs divers | | 72 | | 179 |
| Créances rattachées | | 0 | | 0 |
| T O T A L | | **301** | | **414** |

| **COMPTES DE REGULARISATION (en K€)** | **Valeurs à l'actif** | | **Valeurs à l'actif** | |
|---|---|---|---|---|
| | **31.12.2010** | | **31.12.2009** | |
| Comptes de règlements relatifs aux op. s/titres | | 0 | | 0 |
| Comptes d'encaissement | | 13 | | 10 |
| Charges constatées d'avance | | 61 | | 78 |
| Produits à recevoir | | 735 | | 1 487 |
| *dont créances aves les entreprises liées* | *100* | | *136* | |
| Autres comptes de régularisation | | 1 | | 8 |
| *dont créances aves les entreprises liées* | *1* | | *1* | |
| T O T A L | | **810** | | **1 583** |

G. Dettes envers les Etablissements de crédit

*- Inventaire :*

| **Nature des comptes (en K€)** | **Valeur au passif 31.12.2010** | **Valeur au passif 31.12.2009** |
|---|---|---|
| Comptes ordinaires créditeurs | 8 | 0 |
| Comptes ordinaires créditeurs - *Part avec les entreprises liées* | 602 | 3 524 |
| Emprunts à terme | 100 000 | 125 000 |
| Emprunts à terme - *Part avec les entreprises liées* | 225 000 | 175 000 |
| Autres sommes dues | 204 | 278 |
| Dettes rattachées | 2 404 | 2 658 |
| Dettes rattachées - *Part avec les entreprises liées* | 2 698 | 2 435 |
| T O T A L | **330 916** | **308 895** |

*- Répartition des ressources selon la durée restant à courir :*

| **Durée restant à courir** | **D <= 1 m.** | **1 m. < D <= 3 m.** | **3 m. < D <= 6 m.** | **6 m. < D <= 1 an** | **1 an < D <= 5 ans** | **D > 5 ans** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts à terme | 5 000 | 10 000 | 10 000 | 10 000 | 216 875 | 73 125 |

H. Comptes créditeurs de la clientèle et autres dépôts de la clientèle

*- Inventaire :*

| **Nature des comptes (en K€)** | **Valeur au passif 31.12.2010** | **Valeur au passif 31.12.2009** |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| Comptes ordinaires créditeurs | 7 734 | 7 333 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 2 937 | 2 862 |
| Comptes à terme | 388 | 448 |
| Autres sommes dues | 4 539 | 5 223 |
| Dettes rattachées | 53 | 65 |
| T O T A L | **15 651** | **15 931** |

*- Répartition des ressources selon la durée restant à courir :*

| **Durée restant à courir** | **D <= 1 m.** | **1 m. < D <= 3 m.** | **3 m. < D <= 6 m.** | **6 m. < D <= 1 an** | **1 an < D <= 5 ans** | **D > 5 ans** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Comptes créditeurs à terme | 150 | 0 | 82 | 0 | 156 | 0 |

I. Titres du marché interbancaire et Créances négociables

| **Nature des comptes (en K€)** | **31.12.2010** | **31.12.2009** |
|---|---|---|
| B.O.N. émis | - | - |
| C.D.N. émis | 0 | 9 986 |
| B.M.T.N. émis | 25 000 | 30 000 |
| Titres donnés en pension livrée | - | - |
| Bons de Caisse | - | - |
| ***Sous-Total*** | *25 000* | *39 986* |
| Surcote/Décote sur C.D.N. | - | - |
| Dettes rattachées | 642 | 592 |
| T O T A L | **25 642** | **40 578** |

*- Répartition des ressources selon la durée restant à courir :*

| **Durée restant à courir :** | **D <= 1m.** | **1 m. < D <= 3 m.** | **3 m. < D <= 6 m.** | **6 m. < D <= 1 an** | **1 an < D <= 5 ans** | **D > 5 ans** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| T.C.N. émis | 10 000 | 0 | 15 000 | 0 | 0 | 0 |

J. Comptes de régularisation et autres passifs

| **CREDITEURS DIVERS** **(En K€)** | | **Montants 31.12.2010** | | **Montants 31.12.2009** | |
|---|---|---|---|---|---|
| Dépôts de garantie & cautionnement perçus | | | 5 | | 5 |
| Charges à payer fournisseurs | | | 652 | | 495 |
| Créditeurs divers fiscaux | | | 9 | | 0 |
| Créditeurs divers sociaux | | | 898 | | 763 |
| Autres créditeurs divers | | | 398 | | 407 |
| T O T A L | | | **1 963** | | **1 670** |

| **COMPTES DE REGULARISATION** **(En K€)** | | **Montants 31.12.2010** | | **Montants 31.12.2009** | |
|---|---|---|---|---|---|
| Compte de liaison inter-agences | | | - | | - |
| Comptes d'encaissement | | | 0 | | 538 |
| Produits perçus d'avance | | | 371 | | 340 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| *dont intérêts bonifiés* | | *280* | | *254* | |
| *dont fonds de roulmt dispositifs « Loca »* | | *91* | | *86* | |
| Charges à payer | | | 1 223 | | 1 071 |
| *dont dettes avec les entreprises liées* | | *325* | | *354* | |
| Autres comptes de régularisation | | | 1 308 | | 1 042 |
| T O T A L | | | **2 902** | | **2 991** |

K. Provisions pour risques et charges

| Nature des provisions (En K€) | Valeur nette 31.12.2009 | Dotations 2010 | Reprises 2010 | Valeur nette 31.12.2010 |
|---|---|---|---|---|
| Provisions pour litiges | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour licenciements | 117 | 60 | 16 | 161 |
| Provisions pour indemnités de fin de carrière | 309 | 52 | 21 | 341 |
| T O T A L | **425** | **113** | **37** | **501** |

L. Capitaux propres et Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)

| (En K€) | 31.12.2009 | Changement de méthode comptable | Affectation du résultat 2009 | 31.12.2010 |
|---|---|---|---|---|
| Capital | 60 037 | | | 60 037 |
| Réserve légale | 112 | | 17 | 129 |
| Réserves | 0 | | | 0 |
| Ecarts de réévaluation | 0 | | | 0 |
| Report à nouveau | -339 | -2 684 | 461 | -2 561 |
| Résultat | 683 | | -683 | 0 |
| T O T A L | **60 492** | **-2 684** | **-205** | **57 604** |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | | | | |
| *Dont : Affectation en capitaux propres* | | | *478* | |
| *Dont : Distribution de dividendes* | | | *205* | |

Le capital de CMP-BANQUE est constitué de 6 003 700 actions de 10 euros ; il est détenu à hauteur de 99,9 % par le CREDIT MUNICIPAL DE PARIS. Les comptes de CMP-BANQUE sont consolidés par le CREDIT MUNICIPAL DE PARIS. Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est inchangé au 31 décembre 2010 et s'établit à 1 068 Keuros. Conformément aux articles 17 du règlement CRC 2009-03 modifié et 314-1 du règlement CRC 99-03, l'effet de la mise en oeuvre du règlement CRC 2009-03, relatif à la comptabilisation des commissions reçues et des coûts marginaux de transaction à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition de concours, a été calculé à l'ouverture et imputé en report à nouveau sur le bilan d'ouverture.

**4. Note sur le hors bilan**

A. Engagements donnés et reçus

| *En Keuros* | 31.12.2010 | 31.12.2009 | Nature |
|---|---|---|---|
| Engagements donnés | | | |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | - | - | Ligne de trésorerie en faveur d 'EC Partie non utilisée |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | 1 568 | 1 462 | Crédits confirmés en attente de déblocage Partie non utilisée des OCH et autorisations de découverts |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle | 4 040 | 5 905 | Contrats LOCAPARIS / LOCACDC / LOCADIE (Garanties d'impayés de loyers) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Engagements reçus | | | |
| Engagements de financement reçus | | | |
| d'établissements de crédit | - | 40 000 | Lignes de trésorerie accordées par EC |
| Engagements de garantie reçus | | | |
| de la clientèle | 221 163 | 180 710 | Cautions et hypothèques |
| TOTAL | **226 770** | **228 077** | |

5. Notes sur le compte de résultat

A. Produit Net Bancaire

| **(En K€)** | **31.12.2010** | | **31.12.2009** | |
|---|---|---|---|---|
| + Produits des opé. de tréso. et interbancaires | | 93 | | 229 |
| + Produits des opérations sur titres | | 0 | | 0 |
| + Produits des opérations avec la clientèle | | 35 463 | | 35 198 |
| *. Intérêts* | *30 834* | | *30 940* | |
| *. Commissions* | *4 629* | | *4 258* | |
| + Produits des opérations de hors bilan | | 0 | | 0 |
| + Autres produits d'exploitation bancaire | | 2 792 | | 2 406 |
| - Charges sur opé. de tréso. et interbancaires | | -13 945 | | -12 723 |
| - Charges sur opérations financières | | -1 013 | | -2 302 |
| - Charges sur opérations avec la clientèle | | -67 | | -164 |
| *. Intérêts* | *-63* | | *-116* | |
| *. Commissions* | *-4* | | *-48* | |
| - Charges sur opérations de hors bilan | | -61 | | -53 |
| - Autres charges d'exploitation bancaire | | -1 106 | | -792 |
| + Solde en bénéfice s/opérations financières | | 102 | | 471 |
| - Solde en perte s/opérations financières | | | | |
| + Autres produits d'exploitation | | 73 | | 17 |
| - Autres charges d'exploitation | | -102 | | -104 |
| **PRODUIT NET BANCAIRE** | | **22 227** | | **22 183** |
| *Charges refacturées intra-groupe* | | *432* | | *632* |
| PNB AVEC CHARGES REFACTUREES | | **22 660** | | **22 815** |

Dans le cadre de l'application du règlement CRC 2002-03 modifié, CMP-BANQUE a opté pour le classement des reprises de décote en marge d'intérêt ( 2 718 K€ au 31.12.10). Avec la mise en oeuvre du règlement 2009-03, CMP-BANQUE procède dorénavant à l'étalement sur la durée de vie du crédit des commissions reçues et des coûts marginaux de transaction versés au moment de l'acquisition. Conformément aux articles 14 et 15 du CRC 2009-03, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction faisant l'objet d'un étalement sont présentés en produit net bancaire.
Après application du règlement CRC 2009-03, le total des commissions de crédits reçues étalées, comptabilisées dans l'exercice s'élève à 1,906 M€, dont 1,710 M€ au titre des encours de crédits arrêtés au 31 décembre 2009 et 0,196 M€ pour la production 2010. Hors mise en oeuvre de la nouvelle méthode, le total des commissions reçues en 2010 comptabilisées sans étalement, aurait atteint 1,784 M€. Après application du règlement CRC 2009-03, le total des coûts marginaux de transaction étalés, comptabilisés dans l'exercice s'élève à 0,623 M€, dont 0,595 M€ au titre des encours de crédits arrêtés au 31 décembre 2009 et 0,028 M€ pour la production 2010. Hors mise en oeuvre de la nouvelle méthode, le total des coûts marginaux de transaction au titre de l'exercice 2010, comptabilisés sans étalement, aurait atteint 0,311 M€.

B. Charges générales d'exploitation

| **(En K€)** | **31.12.2010** | | **31.12.2009** | |
|---|---|---|---|---|
| - Charges de personnel | | 10 384 | | 10 259 |
| *. Rémunération du personnel* | *6 267* | | *6 241* | |
| *. Charges sociales* | *3 092* | | *3 036* | |
| *. Charges fiscales* | *779* | | *766* | |
| *. Frais de formation* | *182* | | *217* | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| *. Congés payés / CET* | *-11* | | *36* | |
| *. Provisions pour indemnités de fin de carrière* | *31* | | *53* | |
| *. Provisions pour licenciements* | *44* | | *-91* | |
| - Impôts et taxes | | 441 | | 362 |
| - Services extérieurs | | 1 227 | | 1 256 |
| *. Location* | *1 094* | | *1 196* | |
| *. Transports et déplacements* | *133* | | *60* | |
| - Autres Services extérieurs | | 4 531 | | 4 424 |
| *. Entretien / Réparations / Fournitures* | *1 042* | | *1 101* | |
| *. Honoraires extérieurs* | *2 337* | | *2 107* | |
| *. Autres services extérieurs* | *1 152* | | *1 216* | |
| - Charges refacturées intra-groupe (CMP) | | 857 | | 725 |
| - Loyer versé à CMP | | 881 | | 897 |
| TOTAL | | **18 320** | | **17 923** |

C. Coefficient d'exploitation

| **(En K€)** | **31.12.2010** | **31.12.2009** |
|---|---|---|
| Produit Net Bancaire | 22 660 | 22 815 |
| Charges générales d'exploitation | 18 320 | 17 923 |
| Dotations aux amortissements | 1 361 | 1 360 |
| ***Coefficient d'exploitation*** | ***86,86%*** | ***84,52%*** |

D. Coût du risque

| | | **31.12.2010** | **31.12.2009** |
|---|---|---|---|
| **DEPRECIATIONS CLIENTELE** | | **-593** | **+ 346** |
| | **Total dotations** | **- 16 800** | **- 6 305** |
| | Dotations aux dépréciations s/créances clientèle | *- 14 535* | *- 3 251* |
| | . Crédits de trésorerie | - 14 481 | - 3 251 |
| | . Crédits immobiliers | - 38 | + 0 |
| | . Comptes débiteurs et OCH | - 16 | + 0 |
| | Pertes couvertes par dépréciations s/créances clientèle | *- 1 554* | *- 2 225* |
| | . Crédits de trésorerie | - 1 488 | - 2 143 |
| | . Crédits immobiliers | + 0 | - 8 |
| | . Comptes débiteurs & OCH | - 65 | - 74 |
| | Pertes non couvertes par dépréciations s/créances clientèle | *- 711* | *- 829* |
| | **Total reprises** | **+16 206** | **+ 6 651** |
| | Reprises sur dépréciations s/créances clientèle | *+ 15 943* | *+ 6 651* |
| | . Crédits de trésorerie | + 15 798 | + 6 513 |
| | . Crédits immobiliers | + 40 | + 39 |
| | . Comptes débiteurs & OCH | + 107 | + 99 |
| | Récupérations sur créances amorties cédées | *+ 263* | *+ 0* |
| **Décote des créances restructurées** | | **-2 180** | **- 2 960** |
| | Dotation en coût du risque (dossiers entrants) | -3 057 | - 3 189 |
| | Reprise en coût du risque (dossiers sortants) | + 878 | + 229 |
| **Provisions d'exploitation** | | **- 29** | **- 4** |
| | Dotations aux comptes de provisions d'exploitation - Tiers | - 0 | + 0 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Pertes – Exploitation | - 29 | - 4 |
| | Reprises s/provisions d'exploitation utilisées | + 0 | + 0 |
| | Dotations pour risques & charges | + 0 | + 0 |
| TOTAL COUT DU RISQUE | | **- 2 801** | **- 2 617** |

La mise en oeuvre de l'automatisation du déclassement et de la dépréciation des créances douteuses depuis fin 2009, permet la comptabilisation détaillée des flux correspondants, dossier par dossier. CMP BANQUE a réalisé en 2010 une transaction de cession d'un stock de créances totalement amorties. Cette opération a généré un produit de 263 K€ comptabilisé en « récupérations sur créances amorties ».

E. Résultat exceptionnel

| RESULTAT EXCEPTIONNEL<br>**(En K€)** | **Montants 31.12.2010** | **Montants 31.12.2009** |
|---|---|---|
| Affaire litigieuse - Dédommagement versé | 0 | -257 |
| Reprise de provisions sur affaire litigieuse | 0 | 200 |
| Dotation de provision sur litige fournisseur | 0 | -175 |
| Reprise de provision sur litige fournisseur | 175 | 0 |
| T O T A L | **175** | **-232** |

A la suite de la rupture d'un contrat de prestations de services, CMP-BANQUE avait été amené à constituer une provision de 175 K€, comptabilisée en charges exceptionnelles au 31 décembre 2009 correspondant à la pénalité de sortie anticipée dudit contrat. L'évolution favorable de l'affaire en 2010 autorise la reprise de la provision de 175 K€, comptabilisée au 31 décembre 2010 en produits exceptionnels.

F. Synthèse des dépréciations & provisions

| **(En K€)** | **Provisions Dépréciations 31.12.2009** | **Dotations 2010** | | **Reprises 2010** | | **Provisions Dépréciations 31.12.2010** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Etablissements de Crédit | 0 | | 0 | | 0 | 0 |
| Clients | 42 433 | | 16 009 | | 17 321 | 41 121 |
| Titres de placement | 22 | | 0 | | 22 | 0 |
| Titres de participation | 0 | | 0 | | 0 | 0 |
| Actif immobilisé | 0 | | 0 | | 0 | 0 |
| Débiteurs divers | 0 | | 0 | | 0 | 0 |
| Risques & Charges | 425 | | 113 | | 37 | 500 |
| *dont : op. enregistrées en résultat d'exploitation* | | *113* | | *37* | | |
| *dont : op. enregistrées en résultat exceptionnel* | | *0* | | *0* | | |
| T O T A L | **42 880** | | **16 122** | | **17 380** | **41 622** |

G. Régime fiscal

CMP-BANQUE fait partie d'un périmètre d'intégration fiscale dont la société mère est le CREDIT MUNICIPAL DE PARIS. Une convention d'intégration fiscale a été établie entre les deux entités, et stipule que CMP-BANQUE verse, à titre de contribution au paiement de l'impôt des sociétés du groupe, une somme égale à l'impôt dont elle serait redevable si elle était imposable séparément. Les montants calculés au titre de l'impôt société par CMP-BANQUE sont dus à la société mère.
CMP-BANQUE présente un déficit fiscal au 31 décembre 2010.
Le montant cumulé des déficits à reporter sur les exercices futurs s'élève à 351 K€ après imputation du résultat fiscal 2010

6. Autres informations

A. Effectifs

L'effectif en équivalent temps plein au 31 décembre 2010 (hors apprentis) est de 159 personnes et se décompose comme suit : cadres : 68 personnes ; non cadres : 91 personnes.

B. Droit Individuel a la Formation (DIF)

Le nombre total d'heures de formation acquises au titre du droit individuel à la formation (DIF) au 31 décembre 2010 s'élève à 14 825 heures.

C. Rémunérations

Au 31 décembre 2010, le montant net imposable total des rémunérations des 10 personnes les mieux rémunérées de CMP BANQUE s'élève à 756 K€.

D. Jetons de présence

Le montant des jetons de présence distribués aux administrateurs au titre de l'exercice 2010 s'élève à 38,3 K€.

E. Proposition d'affectation des résultats

Il sera proposé d'affecter le résultat de l'exercice 2010 en report à nouveau.

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

Exercice clos le 31 décembre 2010

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010 sur :

— le contrôle des comptes annuels de la société CMP-Banque SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

— la justification de nos appréciations,

— les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

Opinion sur les comptes annuels

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.1 de l'annexe relative au changement de méthode comptable portant sur l'application du règlement CRC n° 2009-03 relatif au traitement comptable des commissions et frais liés à l'octroi ou à l'acquisition d'un concours.

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 :

Changement de méthode comptable :

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous nous sommes assurés du bien-fondé du changement de méthode comptable mentionné ci-dessus et de la présentation qui en a été faite.

Règles et principes comptables :

La note 1.2.3 de l'annexe aux états financiers expose les différentes méthodes de déclassement des créances douteuses et restructurées et précise les modifications liées aux nouvelles définitions de gestion ayant entraîné des reclassements d'encours. Nous nous sommes assurés de la justification de ces nouvelles définitions, de leur adéquation aux évolutions économiques constatées et de leur correcte transcription dans le système d'information pour le calcul de la valeur d'inventaire des encours de crédit.

Estimations comptables :

Comme indiqué dans la note 1.2.5 de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des dépréciations et des provisions afin de couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit et de contrepartie, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture à l'actif par des dépréciations déterminées sur base individuelle. Nous avons par ailleurs revu les nouvelles modalités de détermination des provisions sur base de portefeuille et d'identification des encours douteux.

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

Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 22 avril 2011

| | |
|---|---|
| KPMG Audit | Deloitte & Associés |
| *Département de KPMG S.A.* | Brigitte Drême |
| Valéry Foussé | Associée |
| Associé | |

**V. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées**

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.
Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du Code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.
Nous avons mis en oeuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale
En application de l'article L. 225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

*Conventions de prêts avec le Crédit Municipal de Paris*
Nature et objet : Votre conseil d'administration du 12 mai 2010 a autorisé une convention de prêt avec le Crédit Municipal de Paris portant sur 40 000 000 euros, la maison mère ayant pu bénéficier d'une offre de refinancement auprès de la BCME destinée à assurer le refinancement de sa filiale.
Modalités : Les modalités d'octroi de prêt du Crédit Municipal de Paris à CMP-Banque sont fixées dans des conditions strictement similaires à celles contractées entre le Crédit Municipal de Paris et la BCME.
Les charges financières de ce prêt au titre de l'exercice écoulé s'élèvent à 639 634 euros.

Nature et objet : Votre conseil d'administration du 16 septembre 2010 a autorisé une convention de prêt avec le Crédit Municipal de Paris portant sur 20 000 000 euros, la maison mère ayant pu bénéficier d'une offre de refinancement sur 6 ans par une émission d'un bon à moyen terme négociable, au taux fixe de 2,92 % avec la Landesbank Saar destinée à assurer le refinancement de sa filiale.
Modalités : Les modalités du prêt accordé par le CMP à CMP-Banque sont adossées à celles supportées par le CMP au titre du BMTN émis le 11 août 2010.
Les charges financières de ce prêt au titre de l'exercice écoulé s'élèvent à 233 600 euros.

Conventions déjà approuvées par l'assemblée générale
En application de l'article R. 225-30 du Code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

*Convention-cadre de mission avec le Crédit Municipal de Paris*
Nature et objet : Cette convention-cadre a pour objet de régler les modalités de fonctionnement du groupement de moyens constitué entre le Crédit Municipal de Paris et CMP-Banque pour les missions assurées par chacune des entités pour le compte du groupement.
Modalités : Au titre de cette convention : les services dont le fonctionnement est assuré par CMP-Banque pour le compte du Crédit Municipal de Paris ont représenté un produit de 432 369 euros sur l'exercice ; les services dont le fonctionnement est assuré par le Crédit Municipal de Paris pour le compte de CMP-Banque ont représenté une charge de 856 647 euros sur l'exercice.

*Conventions d'occupation précaire du domaine public du Crédit Municipal de Paris*
Nature et objet : Les conventions d'occupation précaire du domaine public du Crédit Municipal de Paris ont été renouvelées en date du 14 octobre 2010 pour une durée de 3 ans, aux conditions suivantes : Paris : 3 301,80 mètres carrés, dont 2 104 mètres carrées à un prix de 337,31 euros du mètre carré par an pour les surfaces de bureaux et 1 197,80 mètres carrés à un prix de 108,81 euros du mètre carré par an pour la zone destinée aux archives ; Corbeil : 201 mètres carrés à un prix de 165,389 euros du mètre carré par an.
Modalités : Au titre de cette convention, la redevance a la charge de CMP-Banque payée au Crédit Municipal de Paris s'est élevée à 880 535 euros pour l'exercice 2010.

*Convention d'intégration fiscale avec le Crédit Municipal de Paris*
Nature et objet : Une convention d'intégration fiscale a été signée le 20 février 2008 avec la société-mère, le Crédit Municipal de Paris, et reconduite pour une nouvelle période de cinq exercices à compter de 2008, suite au renouvellement par la société-mère de son option pour l'intégration fiscale et par la filiale de son accord pour appartenir au groupe intégré.
Cette convention met à la charge de la filiale le montant des impôts que celle-ci aurait dû supporter si elle n'avait pas été membre du groupe. Les économies d'impôt réalisées par le groupe intégré grâce aux déficits de la filiale sont conservées par la société mère et considérées comme un gain immédiat de l'exercice ; sur l'exercice où la filiale redeviendra bénéficiaire, la société mère supportera une charge d'impôt. En cas de sortie de la filiale du groupe intégré, la convention prévoit une indemnisation par la société mère si la filiale a subi des surcoûts du fait de son appartenance au groupe fiscal.
Modalités : En 2010, compte tenu du résultat fiscal, votre société n'a pas enregistré de charge d'impôt sur les sociétés au titre de cette convention.

*Convention de partenariat entre la banque et l'association pour le droit à l'initiative économique (ADIE)*
Nature et objet : Une convention a été conclue avec l'association pour le droit à l'initiative économique (ADIE) prévoyant la mise à disposition de fonds faisant l'objet de micro-crédit en faveur de chômeurs et Rmistes souhaitant créer, reprendre ou développer leur entreprise en Ile-de-France. La ligne a été accordée à hauteur de 500 000 euros en deux tirages maximum de 250 000 euros chacun à échéance du 31 décembre 2010 et du 30 juin 2011, au taux calculé sur la base du taux de swap 2 ans contre Euribor 6 mois, majoré de 0,15 %.
Modalités : Au 31 décembre 2010, l'encours net restant dû au titre des deux lignes accordées à l'association ADIE s'élève à 31 385,88 euros, ayant généré un produit financier sur l'exercice de 1 746,52 euros.

Paris La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 22 avril 2011

| | |
|---|---|
| KPMG Audit | Deloitte & Associés |
| *Département de KPMG S.A.* | Brigitte Drême |
| Valéry Foussé | |
| Associé | Associée |

**VI. Rapport de gestion**

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de CMP-Banque 55, rue des Francs-Bourgeois, 75004 PARIS.

***1103641***