

### **4 % Anleihe**

24. Mai 2011

#### **Produktbeschreibung:**

Die Anleihe der Banque Fédérative du Crédit Mutuel hat eine Laufzeit bis zum 12. Oktober 2016. Während der Laufzeit ist die Höhe des Zinssatzes fixiert und beträgt 4 % p.a. Zur Fälligkeit wird die Anleihe zu 100 % des Nennwertes, vorbehaltlich einer ausreichenden Bonität der Emittentin, zurückgezahlt.

#### **Zinssätze:**

1. anteiliger Kupon, zahlbar am 12.10.2011 in Höhe von 4 % p.a. (11,51 € pro Anteil)
2. Kupon, zahlbar am 12.10.2012 in Höhe von 4 % p.a. (40,00 EUR pro Anteil)
3. Kupon, zahlbar am 12.10.2013 in Höhe von 4 % p.a. (40,00 EUR pro Anteil)
4. Kupon, zahlbar am 12.10.2014 in Höhe von 4 % p.a. (40,00 EUR pro Anteil)
5. Kupon, zahlbar am 12.10.2015 in Höhe von 4 % p.a. (40,00 EUR pro Anteil)
6. Kupon, zahlbar am 12.10.2016 in Höhe von 4 % p.a. (40,00 EUR pro Anteil)

#### **Angebotsbedingungen:**

**Emittentin:** Banque Fédérative du Crédit Mutuel, Frankreich

**Emissionsvolumen:** Bis zu EUR 100.000.000

**Verzinsung:** 4 % p.a.

**Nennbetrag:** EUR 1.000,00 je Anleihe

**Emissionspreis:** 100,00 % des Nominalbetrages

#### **Platzierungsprovision:**

Die TARGOBANK erhält eine Platzierungsprovision in Höhe von 0,80 % des Nennbetrages, also EUR 8,00 aus dem Nennwert von EUR 1.000,- pro Anteil, von der Emittentin.

**Zeichnungsfrist:** 27.05.2011 bis 27.06.2011 (bis 12 Uhr deutscher Zeit)

**Emissionstag/ Handelstag:** 29.06.2011

#### **Börsennotierung Euronext Paris S.A.:**

Sollten Investoren die Anteile vorzeitig verkaufen wollen, wird die TARGOBANK bei der Platzierung der Order an der relevanten Börse behilflich sein. TARGOBANK übernimmt keine Gewähr dafür, dass an der Börse jederzeit ein liquider Handel mit dieser Anleihe stattfindet. Die ausschließliche Notierung an der Euronext Paris S.A. kann also dazu führen, dass eine vorzeitige Veräußerung gar nicht oder nur eingeschränkt möglich ist. Da eine vorzeitige Veräußerung immer zum Kurswert erfolgen muss und dieser von einer Vielzahl kursbildender Faktoren abhängig ist, können durch eine vorzeitige Veräußerung finanzielle Verluste entstehen. Für die vorzeitige Veräußerung gelten die Konditionen gemäß dem jeweils gültigen Preis- und Leistungsverzeichnis.

**Fälligkeitstag:** 12. Oktober 2016

**Rang:** Die Anleihen und anfallenden Zinsen stellen eine direkte, allgemeine, unbedingte und nicht nachrangige Verbindlichkeit der Emittentin dar und sind gleichrangig mit allen anderen aktuellen und künftigen Verbindlichkeiten der Emittentin, ohne Bevorzugung untereinander und gleichwertig mit allen anderen aktuellen und künftigen Verbindlichkeiten der Emittentin.

**Garantiegeber:** Für die Ansprüche aus der Anleihe wurden keine Garantien abgegeben

**Anwendbares Recht:** Die Anleihe wurde unter französischem Recht emittiert.

## 4 % Anleihe

24. Mai 2011

**Zinslaufbeginn:** 29.06.2011

### **Zinsen:**

Die Anleihen sind mit 4 % p.a. des Nominalbetrages verzinst, also EUR 40,00 pro Anleihe pro Jahr, die nachträglich am 12. Oktober jeden Jahres oder am darauffolgenden Bankarbeitstag zahlbar sind, wenn dieser Tag kein Bankarbeitstag ist. Erstmalig wird am 12.10.2011 ein anteiliger Kupon in Höhe von EUR 11,51 pro Anteil für einen Zinszeitraum von 105 Tagen gezahlt.

### **Bankarbeitstag:**

Bedeutet jeder Tag, an dem das internationale Zahlungsverkehrssystem TARGET (Trans-European and Real Time Gross Settlement Express Transfer System) oder jedes andere System, das dieses ersetzt, betrieben wird.

### **Rückzahlung:**

Die Emittentin wird die Anleihen nicht vor Fälligkeit zurückzahlen, kann aber die Papiere im Wege eines öffentlichen Übernahme- oder Tauschangebots auf dem Kapitalmarkt erwerben, wobei diese Transaktionen keinen Einfluss auf den Rückzahlungszeitplan der ausstehenden Anleihen haben.

Die Anleihen werden zum Emissionspreis am 12. Oktober 2016 oder, falls dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, am darauffolgenden Bankarbeitstag zurückgezahlt.

**Laufzeit:** bis zum 12.10.2016 (5 Jahre und 105 Tage)

## 4 % Anleihe

24. Mai 2011

### Market Making:

Die Emittentin wird voraussichtlich nicht kontinuierlich Geld- und Brief-Kurse stellen, so dass die vorzeitige Veräußerung der Anleihe unter Umständen gar nicht oder nur eingeschränkt möglich ist (siehe Punkt: Börsennotierung).

**Mindestzeichnung:** 1 Anleihe mit einem Nominalwert in Höhe von EUR 1.000,00

**Kleinste handelbare Einheit:** 1 Anleihe im Nennwert von 1.000,- EUR

**ISIN:** FR0011055631

**WKN:** A1G RVT

### Wirtschaftliche Betrachtung und Auszahlungsprofil:

Die Anleihe hat eine Laufzeit bis zum 12. Oktober 2016. Während der Laufzeit ist der Zinssatz fixiert. Bei Fälligkeit wird die Anleihe zu 100 % des Nennwertes zurückgezahlt. Die Rückzahlung, die ausschließlich zum Laufzeitende vorgesehen ist, ist keine Garantie von dritter Seite, sondern wird allein von der Emittentin zugesichert und ist somit von deren Zahlungsfähigkeit abhängig.

### Chancen:

Festgelegte Verzinsung in Höhe von 4 % p.a. für die gesamte Laufzeit der Anleihe.

Rückzahlung zum Nennwert zum Ende der Laufzeit der Anleihe. Die Rückzahlung der Anleihen zu ihrem Nennwert wird von der Emittentin zugesichert und ist somit von deren Zahlungsfähigkeit abhängig. Die Anleihe wird am 12. Oktober 2016 fällig.

### Risiken:

Anleger unterliegen bei der Anlage in die Anleihen insbesondere folgenden Risiken hinsichtlich der Emittentin und der Anleihen:

Steigende Zinsen können während der Produktlaufzeit den Wert der Anleihe negativ beeinflussen. Der Wert wird in einem solchen Szenario unter dem Nennwert liegen.

Bedingt durch zusätzliche Marktfaktoren kann der Preis der Anleihe deutlich unter dem Nennwert notieren.

Während der Produktlaufzeit besteht nur eine sehr eingeschränkte Liquidität der Anleihe. Sollten Anleger einen vorzeitigen Verkauf wünschen, kann dieser entweder gar nicht, oder aber nur zu einem erheblichen Preisabschlag realisiert werden.

Zinszahlungen sowie die Rückzahlung der Anleihen zu ihrem Nennwert am Laufzeitende sind abhängig von der Bonität und Liquidität der Emittentin, d.h. es besteht ein Risiko des Geldverlusts wegen Zahlungsverzugs oder Zahlungsunfähigkeit der Emittentin.

Bei diesem Produkt handelt es sich um Kapitalanlagen, für welche keine gesetzlich vorgesehene Einlagensicherung (vergleichbar mit dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbands Deutscher Banken) besteht.

Der Anleger trägt das Risiko, bei stark steigendem Marktzins nur den Kupon in Höhe von 4 % p.a. zu erhalten.

Weitere Risiken können Sie dem Verkaufsprospekt, der kostenlos bei der TARGOBANK Filiale angefordert werden kann, entnehmen.

### **Zusatzinformationen:**

Eine Zusammenfassung der allgemeinen steuerlichen Behandlung bei einem in Deutschland steuerpflichtigen Anleger finden Sie im Verkaufsprospekt.

Interessierten Anlegern wird empfohlen, diese allgemeinen Informationen sorgfältig zu lesen und sich zusätzlich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung oder Ausübung bzw. Rückzahlung der Wertpapiere unter besonderer Beachtung ihrer persönlichen Verhältnisse individuell beraten zu lassen. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

### **Wichtige Hinweise der TARGOBANK:**

Diese Produktinformation ist eine Werbung, die reinen Informationszwecken dient. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Beratung, Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf einer Finanzanlage dar. Für die Anleihe existiert ein Verkaufsprospekt gemäß den gesetzlichen Vorgaben. Der Erwerb der Anleihen kann und sollte ausschließlich auf Basis sämtlicher im Verkaufsprospekt enthaltenen Informationen sowie der Würdigung sämtlicher im Verkaufsprospekt dargestellten Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in die Anleihen erfolgen. Der allein verbindliche Verkaufsprospekt ist kostenlos in Ihrer TARGOBANK Zweigstelle erhältlich.

Vor dem Erwerb sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Die Performance vergleichbarer Produkte in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf deren zukünftige Wertentwicklung zu. Soweit Prognosen abgegeben werden, könnten diese unter Umständen nicht oder nicht vollständig zutreffen. Der Wert der Anlage unterliegt den Schwankungen des Marktes, welche zum ganzen oder teilweisen Verlust des eingesetzten Kapitals führen können.

Die TARGOBANK führt keine steuerliche Beratung des Anlegers durch.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen wurden mit großer Sorgfalt zusammengestellt. Dennoch kann TARGOBANK eine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und sonstige Fehlerfreiheit nicht übernehmen.

Hinweise zur Emittentin des Produktes:

TARGOBANK arbeitet nur mit Emittenten zusammen, die die pünktliche Erfüllung ihrer Verpflichtungen auch für die Zukunft erwarten lassen.

### **Emittentin:**

Emittentin ist die Banque Fédérative du Crédit Mutuel ("BFCM"), eine société anonyme mit einem Board of Directors als Leitungsgremium. Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen des französischen Handelsgesetzbuches (Code de commerce pour les sociétés anonymes) und den Gesetzen, die für französische Kreditinstitute anzuwenden sind, im Wesentlichen kodifiziert im französischen Code monétaire et financier. Der Sitz der BFCM ist 34, rue du Wacken – 67000 Strassburg. Das Aktienkapital beträgt EUR 1.302.192.250 und ist in 26.043.845 Aktien der gleichen Gattung mit einem Nennwert von je EUR 50 eingeteilt.

Am Eigenkapital der BFCM hält die Caisse Fédérale de Crédit Mutuel 94,56 %. Die restlichen Anteile werden hauptsächlich von Caisses Fédérales des Fédérations de Normandie, Loire Atlantique et Centre Ouest, Anjou, Midi Atlantique, Laval, Centre, Sud-Est, Ile de France, Savoie Mont Blanc und den Caisses locales de Crédit Mutuel gehalten, welche Mitglieder in den drei zuvor genannten Föderationen und den Föderationen Zentral-Osteuropas sind. Seit dem 1. Januar 2011 ist CM5-CIC in der Größe geändert und wurde zu CM10-CIC. Die neuen Föderationsmitglieder sind: Caisse Fédérale de Crédit Mutuel de Loire-Atlantique et du Centre-Ouest, Caisse Fédérale de Crédit Mutuel de Normandie, Caisse Fédérale de Crédit Mutuel du Centre und Caisse Inter-fédérale du Crédit Mutuel Sud Europe Méditerranée.

Die Banque Fédérative du Crédit Mutuel wird von der CM10-CIC Group gehalten. Die „Fédérations - Caisses locales - CFCMCEE“ bilden das auf Gegenseitigkeit beruhende Kernstück der Unternehmensgruppe, das die Banque Fédérative du Crédit Mutuel kontrolliert. Letztere organisiert ihre Geschäftstätigkeit in den folgenden Geschäftsfeldern und Aktivitäten:

- Als einziger Akteur auf dem Kapitalmarkt innerhalb der CMCEE-CIC Gruppe verwaltet sie das Vermögen der Caisses locales, welches von CFCMCEE überantwortet wurde, und sorgt für die erforderliche Refinanzierung. Andere Crédit Mutuel-Gruppen übernehmen auch ihre Bargeschäfte. Diese Aktivität erstreckt sich auch auf bestimmte Tochtergesellschaften der Unternehmensgruppe. Der Trading Floor von BFCM ist deutlich auf Zins-, Wechselkurs- und Derivatprodukte im Freiverkehr spezialisiert. In dieser Eigenschaft ist BFCM auch für die Beschaffung langfristiger Ressourcen der Gruppe verantwortlich.
- Außer ihrer Rolle als Cash Center verwaltet BFCM auch die „Aktiva/Verbindlichkeiten“-Bilanz indem sie die Zins- und Wechselkursrisiken auf dem Markt beobachtet und absichert und den Konzerngesellschaften Finanzmittel zur Verfügung stellt.
- BFCM ist für die Verwaltung der finanziellen Beziehungen mit Großunternehmen und den kommunalen Behörden verantwortlich. Als Partner der größten französischen Unternehmensgruppe beinhalten ihre Aufgaben das Eingreifen in die Verarbeitung des Cash Flows ihrer Kunden, Darlehensgewährung und Finanzierungstransaktionen.

- Schlussendlich fungiert BFCM auch als Holding-Gesellschaft, die sämtliche Konzernbeteiligungen der Unternehmensgruppe zusammenbringt und entwickelt. Finanzunternehmen spielen hierin eine überwiegende Rolle, wobei der Teilkonzern insbesondere aus der Crédit Industriel et Commercial (CIC) und ihren regionalen Banken, der Banque de l'Économie du Commerce et de la Monétique (BECM) und zahlreichen anderen Leasing- und Verleihgesellschaften besteht.
- Versicherungsaktivitäten werden in einer Zwischenholding zusammengefasst, die von der Banque Fédérative (Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) kontrolliert wird, die wiederum große Teile an ACM IARD S.A., ACM Vie S.A., ACM Vie S.A.M, Assurances du Sud S.A., SERENIS Vie, ICM Life, ICM Ré, S.A. Partners Assurances, Procourtage, ACM Services S.A. und Euro Protection Services hält.

Für die Emittentin existiert ein Rating, welches in Internet unter <http://www.bfcm.creditmutuel.fr> nachgelesen werden kann. Unter den nachfolgenden Internetadressen ist zusätzlich der vollständige Verkaufsprospekt abrufbar:

<http://www.amf-france.org>

[http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/pdf/Prospectus\\_VISAAMF\\_11\\_178.pdf](http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/pdf/Prospectus_VISAAMF_11_178.pdf)

### **Kontakt:**

Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.

34, rue du Wacken – 67000 Strassburg

Hotline +33 3 88 14 67 00