

FINAL TERMS
dated 26 June 2013

Banque Fédérative
Crédit Mutuel

BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL
Euro 45,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme

Series No: 128
Tranche No: 5

Issue of EUR 100,000,000 Floating Rate Notes due February 2016 (the "Notes") to be consolidated and form a single series with the EUR 300,000,000 Floating Rate Notes due February 2016 issued as Tranche 1 of Series 128 on 10 February 2006, the EUR 50,000,000 Floating Rate Notes due February 2016 as Tranche 2 of Series 128 on 14 March 2006, the EUR 150,000,000 Floating Rate Notes due February 2016 as Tranche 3 of Series 128 on 7 September 2006 and the EUR 50,000,000 Floating Rate Notes as Tranche 4 of Series 128 on 13 November 2006 (together, the "Original Notes") under the Programme

Issued by
Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Dealer
Nomura International plc

Any person making or intending to make an offer of the Notes may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or the Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Issuer nor the Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the "Conditions") set forth in the Base Prospectus dated 3 November 2005 (the "**Original Base Prospectus**") which was approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 29 May 2013 which received visa n°13-248 from the AMF on 29 May 2013 and the first supplement to the Base Prospectus dated 21 June 2013 which received visa no.13-291 from the AMF on 21 June 2013, which together (the "**Current Base Prospectus**") constitute a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive, save in respect of the Conditions which are extracted from the Original Base Prospectus and are incorporated by reference hereto. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Original Base Prospectus and the Current Base Prospectus. The Current Base Prospectus and the supplement referred to above are available for viewing at Banque Fédérative du Crédit Mutuel, 34 rue du Wacken, 67000 Strasbourg and www.bfcm.creditmutuel.fr, and copies may be obtained from, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (in its capacity as Fiscal Agent) at 33 rue Gasperich Howald-Hesperange, L-2085 Luxembourg and will be available on the AMF website (www.amf-france.org) and on the Luxembourg Stock Exchange website (www.bourse.lu).

1.	Issuer:	Banque Fédérative du Crédit Mutuel
2.	(i) Series Number:	128
	(ii) Tranche Number:	5
	(iii) Date on which the Notes become fungible:	The Notes will be consolidated, form a single series and be interchangeable for trading purposes with the Original Notes on the exchange date of the Temporary Global Note, as referred to in paragraph 24(ii) below which is expected to occur on or about 8 August 2013 (the “ Exchange Date ”).
3.	Specified Currency:	Euro (“ EUR ”)
4.	Aggregate Nominal Amount:	
	(i) Series:	EUR 650,000,000
	(ii) Tranche:	EUR 100,000,000
5.	Issue Price:	99.150862 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of this Tranche plus an amount equal to 0.05145 per cent. of such Aggregate Nominal Amount corresponding to accrued interest on such Aggregate Nominal Amount from, and including, the Interest Commencement Date to, but excluding, the Issue Date (49 days)
6.	(i) Specified Denominations:	EUR 50,000
	(ii) Calculation Amount:	Not Applicable
7.	(i) Issue Date:	28 June 2013
	(ii) Interest Commencement Date:	10 May 2013
8.	Maturity Date:	Specified Interest Payment falling on or nearest to 10 February 2016
9.	Interest Basis:	3 month EURIBOR + 0.175 per cent. Floating Rate (further particulars specified below)
10.	Redemption Basis:	Redemption at par
11.	Change of Interest Basis:	Not Applicable
12.	Put/Call Options:	Not Applicable
13.	(i) Status of the Notes:	Unsubordinated Notes
	(ii) Date Board approval for issuance of Notes obtained:	Decision of Mr Christian Klein dated 19 June 2013, acting pursuant to the resolution of the Board of Directors passed on 28 February 2013.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

14.	Fixed Rate Note Provisions	Not Applicable
15.	Floating Rate Note Provisions	Applicable

(i)	Interest Period(s)	Each successive period beginning on (and including) a Specified Interest Payment Date on and ending (but excluding) the next succeeding Specified Interest Payment Date
(ii)	Specified Interest Payment Dates:	Interest will be payable quarterly in arrear on 10 February, 10 May, 10 August and 10 November in each year, commencing on 10 August 2013 up to and including the Maturity Date subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention specified below
(iii)	First Interest Payment Date:	10 August 2013
(iv)	Interest Period Date:	Not Applicable
(v)	Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention
(vi)	Business Centre(s):	Not Applicable
(vii)	Manner in which the Rate(s) of Interest and Interest Amount are to be determined:	Screen Rate Determination
(viii)	Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and/or Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):	Not Applicable
(ix)	Screen Rate Determination:	
	– Reference Rate:	3 month EURIBOR
	– Interest Determination Date(s):	The second day on which the TARGET system is open prior to the start of each Interest Period
	– Relevant Screen Page	Reuters page EURIBOR01
(x)	ISDA Determination:	Not Applicable
(xi)	FBF Determination:	Not Applicable
(xii)	Margin(s):	+0.175 per cent. per annum
(xiii)	Minimum Rate of Interest:	Not Applicable
(xiv)	Maximum Rate of Interest:	Not Applicable
(xv)	Day Count Fraction:	Actual/360, adjusted
16.	Zero Coupon Note Provisions	Not Applicable
17.	Inflation Linked Interest Notes Provisions	Not Applicable
18.	CMS Linked Note Provisions	Not Applicable
PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION		
19.	Issuer Call Option	Not Applicable
20.	Noteholder Put Option	Not Applicable

21.	Final Redemption Amount	EUR 50,000 per Note of EUR 50,000 Specified Denomination
22.	Inflation Linked Notes – Provisions relating to the Final Redemption Amount:	Not Applicable
23.	Early Redemption Amount	
	(i) Early Redemption Amount(s) of each Note payable on redemption for taxation reasons or on Event of Default:	Not Applicable
	(ii) Redemption for taxation reasons permitted on days other than Specified Interest Payment Dates:	Yes
	(iii) Unmatured Coupons to become void upon early redemption	Yes

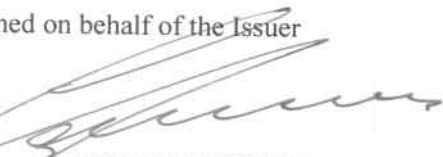
GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

24.	Form of Notes:	Bearer Notes:
	(i) New Global Note:	No
	(ii) Temporary or Permanent Global Note:	Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note
	(iii) Applicable TEFRA exemptions:	D Rules
25.	Financial Centre(s):	Not Applicable
26.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
27.	Details relating to Instalment Notes:	Not Applicable
28.	Redenomination provisions:	Not Applicable
29.	Consolidation provisions:	Not Applicable
30.	Purchase in accordance with Article L.213-1 A and D.213-1 A of the French <i>Code monétaire et financier</i> :	Not Applicable

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of the Issuer

By: 

 Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING APPLICATION

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of, the Luxembourg Stock Exchange with effect from 28 June 2013.
The Original Notes are already admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 400

2. RATINGS

- Ratings: The Notes to be issued are expected to be rated:
S&P: A
Moody's: Aa3
Fitch Ratings: A+

S&P, Moody's and Fitch Ratings are established in the European Union and registered under Regulation (EC) No 1060/2009 as amended by Regulation (EC) N°513/2011 (the "CRA Regulation").

As such, S&P, Moody's and Fitch Ratings are included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with the CRA Regulation.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in "Subscription and Sale" in the Current Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

4. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Current Base Prospectus.
- (ii) Estimated net proceeds: EUR 99,202,312
- (iii) Estimated total expenses: EUR 400

5. HISTORIC INTEREST RATES

Details of historic EURIBOR rates can be obtained from Reuters.

6. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	XS0947666995 until the Exchange Date, XS0243080065 thereafter
Common Code:	094766699 until the Exchange Date, 024308006 thereafter
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s):	Not Applicable
Delivery:	Delivery against payment
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Not Applicable. Nevertheless, to the extent that the Existing Notes are, and will continue to be, recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem, subject always to satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria, the Notes are expected to be so eligible upon exchange of the Temporary Global Note for interests in the Permanent Global Note as described in paragraph 4(ii) of Part A above.

7. DISTRIBUTION

(i) Method of distribution:	Non-syndicated
(ii) If syndicated, names, addresses and underwriting commitments of Managers:	Not Applicable
(iii) If non-syndicated, name and address of Dealer:	Nomura International plc 1 Angel Lane London EC4R 3AB
(iv) Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission:	Not Applicable
(v) US Selling Restrictions (Categories of potential investors to which the Notes are offered):	Reg. S Compliance Category 2 applies to the Notes; TEFRA D
(vi) Non-exempt offer:	Not Applicable

ANNEX –ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This summary relates to EUR 100,000,000 Floating Rate Notes due February 2016 (the “Notes”) described in the Final Terms to which this summary is attached. This summary includes information contained in the summary to the Base Prospectus dated 29 May 2013 which received visa n°13-248 from the AMF on 29 May 2013 (the “Base Prospectus”) related to the Notes together with the relevant information from the Final Terms. Words and expressions which are defined in the Base Prospectus and the Final Terms shall have the same meanings where used in the following summary.

Summaries are made up of disclosure requirements known as “Elements” the communication of which is required by Annex XXII of the Regulation EC No 809/2004 of 29 April 2004 as amended by Commission Delegated Regulation (EU) No 486/2012 of 30 March 2012 and Commission Delegated Regulation (EU) No 862/2016 of 4 June 2012. These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding such Element. In this case a short description of the Element is included in the summary and marked as “Not Applicable”.

Section A - Introduction and warnings		
A.1	General disclaimer regarding the summary	This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration by any investor of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and any supplement from time to time. Where a claim relating to information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State of the EEA where the claim is brought, be required, to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Information regarding consent by the Issuer to the use of the Prospectus	Not Applicable. There is no Non-Exempt offer.

Section B – Issuer		
B.1	The legal and commercial name of the Issuer	Banque Fédérative du Crédit Mutuel (“ BFCM ” or the “ Issuer ”)
B.2	The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation	The Issuer is organized under the laws of France and registered in France as a limited liability company (<i>société anonyme</i>) governed by a Board of Directors (<i>Conseil d'administration</i>) and subject to legal and regulatory provisions applicable to limited liability companies and any specific laws governing the Issuer and its by-laws. The Issuer was granted approval as a bank by the Committee of credit institutions and investment companies (<i>Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement</i>) of the Banque de France on 1 st January 1984. The Issuer is registered at the Strasbourg Trade Registry (<i>Registre du commerce et des sociétés de Strasbourg</i>) under reference number 355 801 929. As at the date of this Base Prospectus, the share capital of the Issuer stood at €1,326,630,650 divided into 26,532,613 shares. Its registered and principal office is located at 34 rue du Wacken, 67000 Strasbourg, France.
B.4b	Description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates	The development of structural issues in Europe and France leave little room for manoeuvre. Except unpredictable events namely linked to several different country’s parliamentary elections, 2013 should look like 2012. The Group’s activity will be closely linked to these uncertainties on the economic outlook.
B.5	A description of the Issuer’s Group and the Issuer’s position within the Group	<p>BFCM is a subsidiary of the Caisse Fédérale de Crédit Mutuel controlled by the 11 “Federations” of the Crédit Mutuel: “Centre Est Europe, Sud-Est, Ile de France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Loire-Atlantique et Centre Ouest, Normandie, Méditerranéen, Dauphiné-Vivarais, and Anjou”. The above entities form the CM11 (the “CM11 Group”). Crédit Industriel et Commercial (“CIC”) is the holding company of the CIC group (the “CIC Group”), a commercial banking network of five mainly regional banks active throughout France and with international branches in New York, London and Singapore. The consolidated CM11 Group, CIC Group and BFCM (which includes BFCM’s main subsidiaries, such as, among others, CIC, Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), TARGOBANK and Cofidis) form the “CM11-CIC Group”.</p> <p>The total network of the CM11-CIC Group is composed of 4,474 sales points, 23.8 million customers and 65,800 employees.</p> <p>As a holding company, BFCM plays two principal roles in the CM11-CIC Group. First, BFCM is the central financing arm of the CM11-CIC Group, acting as the principal issuer of debt securities in international markets. Second, BFCM coordinates and develops the business activities of the CM11-CIC Group undertaken through its minority and majority holdings in financial establishments, insurance, real estate and service companies.</p> <p>BFCM holds, directly or indirectly, a 93 per cent. shareholding in CIC.</p> <p>The financial resources of BFCM come from the liquidity entrusted by the “Caisse Fédérale de Crédit Mutuel” and from the deposits of the other credit institutions, as well as the funds raised on capital markets and the</p>

Section B – Issuer

		<p>money markets.</p> <p>The treasury function of BFCM is reflected mainly by the refinancing activity provided to the “Caisse Fédérale de Crédit Mutuel”, to back the credits distributed by the local bank “Caisse de Crédit Mutuel” and the specific uses amounted to €37.3 billion.</p> <p>BFCM’s refinancing activity also extends to the “Banque Européenne du Crédit Mutuel” (formerly “Banque de l’Economie du Commerce et de la Monétique”) and to CIC Group and Cofidis entities. The volume of refinancing provided to these entities was €66.3 billion in 2012.</p> <p>BFCM is also engaged in securities services and arranges hedging transactions on interest rates and exchange for its clients.</p> <p>BFCM manages payment flows and provides a full range of financial solutions on behalf of CM11-CIC Group entities within the Paris net settlement system of the Eurobanking Association.</p>																																	
B.9	Profit forecast or estimate	Not Applicable																																	
B.10	Qualifications in the auditors’ report	The statutory auditors’ reports on the consolidated financial statements of the Group and on the company financial statements of the Issuer for the year ended 31 December 2011 and 31 December 2012 do not contain qualifications. The statutory auditors’ report on the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2012 contains an observation.																																	
B.12	Selected historical key financial information	<p>The following tables show the key figures from the balance sheet and the income statement of the Group as at 31 December 2011 and 2012</p> <p><i>Summary Consolidated Balance Sheet Data of the Group</i></p> <table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2" style="text-align: right;">At 31 December</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2012</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2" style="text-align: right;"><i>(in millions of euros)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Assets</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Financial assets at fair value through profit or loss</td> <td style="text-align: right;">43,091</td> <td style="text-align: right;">36,875</td> </tr> <tr> <td>Available-for-sale financial assets</td> <td style="text-align: right;">63,570</td> <td style="text-align: right;">64,125</td> </tr> <tr> <td>Loans and receivables due from credit institutions</td> <td style="text-align: right;">70,703</td> <td style="text-align: right;">66,055</td> </tr> <tr> <td>Loans and receivables due from customers</td> <td style="text-align: right;">165,775</td> <td style="text-align: right;">165,358</td> </tr> <tr> <td>Held-to-maturity financial assets</td> <td style="text-align: right;">11,593</td> <td style="text-align: right;">14,377</td> </tr> <tr> <td>Other assets</td> <td style="text-align: right;">42,473</td> <td style="text-align: right;">35,568</td> </tr> <tr> <td>Total Assets</td> <td style="text-align: right;">397,205</td> <td style="text-align: right;">382,358</td> </tr> </tbody> </table>		At 31 December			2012	2011		<i>(in millions of euros)</i>		Assets			Financial assets at fair value through profit or loss	43,091	36,875	Available-for-sale financial assets	63,570	64,125	Loans and receivables due from credit institutions	70,703	66,055	Loans and receivables due from customers	165,775	165,358	Held-to-maturity financial assets	11,593	14,377	Other assets	42,473	35,568	Total Assets	397,205	382,358
	At 31 December																																		
	2012	2011																																	
	<i>(in millions of euros)</i>																																		
Assets																																			
Financial assets at fair value through profit or loss	43,091	36,875																																	
Available-for-sale financial assets	63,570	64,125																																	
Loans and receivables due from credit institutions	70,703	66,055																																	
Loans and receivables due from customers	165,775	165,358																																	
Held-to-maturity financial assets	11,593	14,377																																	
Other assets	42,473	35,568																																	
Total Assets	397,205	382,358																																	

Section B – Issuer

	Liabilities and Shareholders' Equity		
	Financial liabilities at fair value through profit or loss	30,970	30,928
	Due to credit institutions	34,477	49,114
	Due to customers	134,864	126,146
	Debt securities	93,543	86,673
	Technical reserves of insurance companies	62,115	55,907
	Provisions	1,512	1,418
	Remeasurement adjustment on interest rate risk-hedged portfolios	-1,947	-1,664
	Current tax liabilities	446	387
	Deferred tax liabilities	805	771
	Accruals and other liabilities	13,430	7,596
	Subordinated debt	7,836	8,025
	Minority interests	3,338	3,070
	Shareholders' equity - group share	12,709	10,731
	Total Liabilities and Shareholders' Equity	397,205	382,358
	 <i>Summary Income Statement Data of the Group</i>		
		Year ended 31 December	
		2012	2011
		<i>(in millions of euros)</i>	
	Net banking income	8,159	7,740
	Gross operating income	3,019	2,838
	Cost of risk	-962	-1,336
	Operating income/(loss)	2,057	1,503
	Share in income/(loss) of associates	-131	42
	Net income attributable to equity holders of the parent	930	852

Section B – Issuer

B.13	Recent material events relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	The Board of Directors, at a meeting convened on 7 May 2013, decided to renew the term of Mr. Michel Lucas as Chairman and Chief Executive Officer of the Board of Directors.
B.14	Extent to which the Issuer is dependent upon other entities within the Group	BFCM is the holding company of the CM11-CIC Group, acts as the central treasury to the CM11-CIC Group and undertakes capital and money market activities on behalf of the CM11-CIC Group.
B.15	Principal activities of the Issuer	BFCM plays two principal roles in the CM11-CIC Group. First, BFCM is the central financing arm of the CM11-CIC Group, acting as the principal issuer of debt securities in international markets. In this capacity, BFCM provides financing to CM11-CIC Group financial institutions to meet their funding needs that are not met with deposits. Second, BFCM is the holding company for substantially all of the CM11-CIC Group's businesses, other than the Crédit Mutuel retail banking network.

Section B – Issuer

B.16 **Extent to which the Issuer is directly or indirectly owned or controlled**

As at the date of the Base Prospectus, the share capital of the Issuer stood at €1,326,630,650 divided into 26,532,613 shares. The Issuer is not a publicly traded company and its shares are neither listed nor admitted to trading on any market.

Shareholders	No. of shares held	% ownership ⁽³⁾
Caisse Fédérale de Crédit Mutuel ⁽¹⁾	24 625 938	92,81%
Caisses Locales of Crédit Mutuel ⁽²⁾ which are membres of (Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivaraais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou)	73 137	0,28%
Fédération de Crédit Mutuel Centre Est Europe	81	0,00%
CRCM Sud-Est	61 545	0,23%
CRCM Ile-de-France	146 391	0,55%
CRCM Savoie-Mont Blanc	20	0,00%
CRCM Midi-Atlantique	24 564	0,09%
CRCM Centre	308 726	1,16%
CRCM Dauphiné-Vivaraais	2 500	0,01%
CRCM Loire-Atlantique Centre-Ouest	741 969	2,80%
CRCM Méditerranéen	74 780	0,28%
CRCM Normandie	123 996	0,47%
CRCM Anjou	123 480	0,47%
CFCM Maine Anjou et Basse Normandie	222 965	0,84%
CFCM Antilles - Guyane	2 477	0,01%
CFCM Océan	1	0,00%
CFCM Nord Europe	1	0,00%
Divers	42	0,00%
TOTAL	26 532 613	100%

(1) Caisse Fédérale de Crédit Mutuel (CF de CM) is a cooperative company in the form of a French corporation (*société coopérative ayant la forme de société anonyme*), affiliated with Confédération Nationale du Crédit Mutuel, which is more than 99% owned by the ACM Vie Mutuelle and the Caisses de Crédit Mutuel des Fédérations de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivaraais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou.

(2) The Caisses de Crédit Mutuel are financially autonomous, variable-capital cooperative companies (*sociétés coopératives à capital variable*) owned by their individual share-owning members. (3) The percentage of voting rights is identical to the percentage of share ownership rights.

Section C - Securities	
	Notes issued as Tranche 4 of Series 128 on 13 November 2006 (together the “ Original Notes ”) on the exchange date of the Temporary Global Note referred to below which is expected to occur on or about 8 August 2013 (the “ Exchange Date ”)
	<p>Form of Notes: Bearer Notes</p> <p>(i) New Global Note: No</p> <p>(ii) Temporary or Permanent Global Note: Temporary Global Note exchangeable for a Permanent Global Note which is exchangeable for Definitive Notes in the limited circumstances specified in the Permanent Global Note.</p> <p>(iii) Applicable exemptions: TEFRA D Rules</p> <p>ISIN Code: X50947666995, until the Exchange Date, XS0243080065 thereafter</p> <p>Common Code: 094766699, until the Exchange Date, 024308006 thereafter</p> <p>Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s): Not Applicable</p>
C.2	Currencies The currency of the Notes is: Euro
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the Notes Save certain restrictions regarding the purchase, offer, sale and delivery of the Notes, or possession or distribution of the Base Prospectus, any other offering material or the Final Terms, there is no restriction on the free transferability of the Notes.
C.8	<p>Description of rights attached to the Notes</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Issue price</u> 99.150862 per cent of the Aggregate Nominal Amount plus an amount equal to 0.05145 per cent of such Aggregate Normal Amount corresponding to accrued interest from (and including) 10 May 2013 to (but excluding) the Issue Date of the Notes. • <u>Specified denomination</u> EUR 50,000 • <u>Status of the Notes</u> The Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer.

Section C - Securities

- **Negative pledge**

So long as any of the Notes and, if applicable, any coupons remain outstanding, the Issuer will not create or permit to subsist any mortgage, lien, charge, pledge or other security interest (*sûreté réelle*) upon any of its assets or revenues, present or future, to secure any Relevant Indebtedness (as defined below) incurred by it or guaranteed by the Issuer (whether before or after the issue of the Notes) unless the Notes are equally and rateably secured so as to rank *pari passu* with such Relevant Indebtedness.

For the purposes hereof, “**Relevant Indebtedness**” means any indebtedness for borrowed money in the form of, or represented by bonds, notes or other securities (including securities initially privately placed) which are for the time being, or are capable of being quoted, listed or ordinarily dealt in on any stock exchange, over-the-counter-market or other securities market.

- **Cross default**

The Notes held by the holder of any Notes may become due and payable at their principal amount together with any accrued interest thereon if (a) any other present or future indebtedness of the Issuer for or in respect of moneys borrowed or raised becomes (or becomes capable of being declared) due and payable prior to its stated maturity by reason of any event of default or the like (howsoever described), or (b) any such indebtedness is not paid when due or, as the case may be, within any applicable grace period, or the Issuer fails to pay when due any amount payable by it under any present or future guarantee for, or indemnity in respect of, any moneys borrowed or raised provided that the aggregate amount of the relevant indebtedness, guarantees and indemnities in respect of which one or more of the events mentioned above in this paragraph have occurred equals or exceeds euro 30,000,000 or its equivalent in another currency or currencies (on the basis of the middle spot rate for the relevant currency against the euro as quoted by any leading bank on the day on which this paragraph operates).

- **Other Events of Default**

In addition, the Notes may become due and payable at their principal amount together with any accrued interest thereon following the occurrence of an event of default in respect of the Notes. The events of default in respect of the Notes include, in addition to a cross default provision (as described above), an interest payment default, a default in the performance of, or compliance with, any other obligation of the Issuer under the Notes and some additional events affecting the Issuer and certain of its subsidiaries.

- **Withholding tax**

All payments of principal and interest by or on behalf of the Issuer in respect of the Notes shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or within any jurisdiction or any authority therein or thereof having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law.

If such a withholding or deduction is required, the Issuer will have to gross-up its payments to the fullest extent then permitted by law and

Section C - Securities

		<p>subject to certain exceptions.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Governing law</u> <p>English law.</p>
C.9	Interest, maturity and redemption provisions, yield and representation of the holders of Notes	<p>Rate of Interest: 3 month EURIBOR + 0.175 per cent. Floating Rate</p> <p>Interest Commencement Date: 10 May 2013</p> <p>Maturity Date: Specified Interest Payment Date falling on or nearest to 10 February 2016</p> <p>Final Redemption Amount of each Note: EUR 50,000 per Note of EUR 50,000 specified denomination</p> <p>Redemption by Instalments: Not Applicable</p> <p>Call Option: Not Applicable</p> <p>Put Option: Not Applicable</p> <p>Optional Redemption Amount: Not Applicable</p> <p>Early redemption</p> <p>Except as provided in “Optional Redemption” above, Notes may be redeemable at the option of, or in certain circumstances will be redeemable, by the Issuer prior to maturity only for tax reasons.</p> <p>Early Redemption Amount: EUR 50,000 per Note of EUR 50,000 specified denomination</p> <p>Yield (in respect of Fixed Rate Notes): Not Applicable</p> <p>Meetings of the holders of Notes</p> <p>The terms of the Notes contain provisions for calling meetings of holders of such Notes to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.</p>
C.10	Derivative component in interest payments	Not Applicable

Section C - Securities		
C.11	Listing and admission to trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be listed and admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange with effect from 28 June 2013.

Section D –Risk Factors		
D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer or its industry	<p>Factors which may affect the Issuer’s ability to fulfil its obligations under the Notes include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unforeseen events can interrupt the Issuer’s operations and cause substantial losses and additional costs. • Four main categories of risks are inherent to the Issuer’s activities: <ul style="list-style-type: none"> – <i>Credit Risk.</i> Credit risk is the risk of financial loss relating to the failure of an obligor to honour its contractual obligations. – <i>Market and Liquidity Risk.</i> Market risk is the risk related to earnings, which arises primarily from adverse movements of trading and non-trading market parameters. Liquidity risk, which is also referred to as funding risk, is the inability of the Issuer to meet its obligations at an acceptable cost in a given currency and location. – <i>Operational Risk.</i> Operational risk corresponds to the risk of losses due to inadequate or failed internal processes, or due to external events, whether deliberate, accidental or natural occurrences. Internal processes include, but are not limited to, human resources and information systems. External events include floods, fires, earthquakes or terrorist attacks. – <i>Insurance Risk.</i> Insurance risk is the risk that earnings may be negatively impacted due to mismatches between expected and actual claims. Depending on the insurance product, this risk is influenced by macroeconomic changes, changes in customer behaviour, changes in public health, pandemics and catastrophic events (such as earthquakes, industrial disasters or terrorism). • Changes in the French and European regulatory frameworks could adversely affect the Group’s business. • Legal risks
D.3	Key information on the key risks that are specific to the Notes	<p>There are certain factors which are material for the purpose of assessing the risks associated with Notes issued under the Programme, including the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Notes may not be a suitable investment for all investors. • Early redemption at the option of the Issuer could cause the yield anticipated by Noteholders to be considerably less than

Section D –Risk Factors		
		<p>anticipated.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investors will not be able to calculate in advance their rate of return on Floating Rate Notes. • Foreign currency Notes expose investors to foreign-exchange risk as well as to Issuer risk. • A Noteholder’s actual yield on the Notes may be reduced from the stated yield by transaction costs. • A Noteholder’s effective yield on the Notes may be diminished by the tax impact on that Noteholder of its investment in the Notes. • Transactions on the Notes could be subject to a future European financial transaction tax. • The trading market for debt securities may be volatile and may be adversely impacted by many events. • An active trading market for the Notes may not develop. • Changes to the EU Savings Directive may broaden or amend the scope of the requirements regarding the taxation of savings income in the form of interest payments. • FATCA withholding. • French insolvency law could impose automatic requirements for an assembly which will override the provisions in the Notes relating to meetings of Noteholders. • The credit ratings assigned to the Notes may not reflect all risks. <p>An investment in the Notes involves certain risks which are material for the purpose of assessing the market risks associated with Notes issued under the Programme. While all of these risk factors are contingencies which may or may not occur, potential investors should be aware that the risks involved with investing in the Notes may lead to volatility and/or a decrease in the market value of the relevant Tranche of Notes whereby the market value falls short of the expectations (financial or otherwise) of an investor who has made an investment in such Notes.</p> <p>However, each prospective investor in Notes must determine, based on its own independent review and such professional advice as it deems appropriate under the circumstances, that its acquisition of the Notes is fully consistent with its financial needs, objectives and conditions, complies and is fully consistent with all investment policies, guidelines and restrictions applicable to it and is a fit, proper and suitable investment for it, notwithstanding the clear and substantial risks inherent in investing in or holding the Notes.</p>

Section E - Offer		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds of the issue of each Tranche of Notes will be used by the Issuer for its general corporate purposes.
E.3	Terms and	Not Applicable

	conditions of the offer	
E.4	Interests of natural and legal persons involved in the issue of the Notes	So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.
E.7	Estimated expenses charged to investor by the Issuer or the offeror	Not Applicable. There are no estimated expenses charged to the investor(s).

RESUME EN FRANÇAIS DE L'EMISSION

Ce résumé concerne l'emprunt obligataire de 100.000.000 EUR portant intérêt à taux variable et venant à échéance en février 2016 (les « Titres ») décrit dans les Conditions Définitives (« Final Terms ») auxquelles ce résumé est annexé. Ce résumé comprend l'information contenue dans le résumé du Prospectus de Base daté du 29 mai 2013 et ayant reçu le visa n° 13-248 de l'AMF le 29 mai 2013 (le « Prospectus de Base ») ainsi que les informations pertinentes des Conditions Définitives. Les termes et expressions définis dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives auront la même signification lorsqu'employés dans le présent résumé.

Les résumés contiennent des exigences de publicité appelées « Eléments » dont la communication est requise par l'Annexe XXII du Règlement européen n°809/2004 du 29 avril 2004 tel que modifié par le Règlement délégué (UE) n°486/2012 du 30 mars 2012 et le Règlement délégué (UE) n°862/2012 du 4 juin 2012. Ces Eléments sont numérotés dans les sections A à E (A.1 - E.7).

Ce résumé contient tous les Eléments devant être inclus dans un résumé pour ce type de valeurs mobilières et pour l'Emetteur. La numérotation des Eléments peut ne pas se suivre en raison du fait que certains Eléments n'ont pas à être inclus.

Bien qu'un Elément doive être inclus dans le résumé du fait du type de valeur mobilière et d'Emetteur concerné, il se peut qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée sur cet Elément. Dans ce cas, une brève description de l'Elément est incluse dans le résumé suivie de la mention « Sans objet ».

Section A - Introduction et avertissements		
A.1	Avertissement Général concernant le résumé	Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base. Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base par les investisseurs, y compris les documents qui y sont incorporés par référence et tout supplément qui pourrait être publié à l'avenir. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, le plaignant peut, selon la législation nationale de l'État Membre de l'EEE, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire. Seule peut être engagée la responsabilité civile des personnes qui ont présenté le résumé ou la traduction de ce dernier, mais seulement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.
A.2	Information relative au consentement de l'Emetteur concernant l'utilisation du Prospectus	Sans objet. Il n'y a pas d'offre non-exemptée.

Section B – Emetteur		
B.1	La raison sociale et le nom commercial de l'Emetteur	Banque Fédérative du Crédit Mutuel (« BFCM » ou l'« Emetteur »)
B.2	Le siège social et la forme juridique de l'Emetteur, la législation qui régit l'activité et le pays d'origine de l'Emetteur	L'Emetteur est une société anonyme à Conseil d'administration de droit français, immatriculée en France et soumise aux dispositions légales et réglementaires applicables aux sociétés anonymes, ainsi que toute autre loi spécifique régissant l'Emetteur et ses statuts. L'Emetteur a reçu l'agrément du Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement de la Banque de France le 1 ^{er} janvier 1984. L'Emetteur est immatriculé au Registre du commerce et des sociétés de Strasbourg sous le numéro 355 801 929. A la date de ce Prospectus de Base le capital social de l'Emetteur est de 1.326.630.650 euros divisé en 26.532.613 actions. Son siège social est situé 34, rue du Wacken, 67000 Strasbourg, France.
B.4b	Description de toutes les tendances connues touchant l'Emetteur ainsi que des industries de son secteur	L'évolution des problématiques structurelles en Europe et en France risque d'être neutralisée par l'absence de marges de manoeuvre. Sauf événements exceptionnels liés notamment aux élections dans plusieurs pays, 2013 devrait ressembler à 2012. L'activité du Groupe sera étroitement liée à ces incertitudes sur l'évolution économique.
B.5	Description du Groupe de l'Emetteur et de la position de l'Emetteur au sein du Groupe	<p>BFCM est une filiale de la Caisse Fédérale de Crédit Mutuel contrôlée par les 11 « Fédérations » du Crédit Mutuel : « Centre Est Europe, Sud-Est, Île-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Loire-Atlantique et Centre-Ouest, Normandie, Méditerranée, Dauphiné-Vivaraïs et Anjou ». Ces entités constituent ensemble le CM11 (le « Groupe CM11 »). Le Crédit Industriel et Commercial (« CIC ») est la société holding du groupe CIC (le « Groupe CIC »), réseau de cinq banques commerciales, principalement régionales exerçant leur activité en France, ayant des succursales internationales à New York, Londres et Singapour. Le Groupe CM11 consolidé, le Groupe CIC et BFCM (qui comprend les filiales principales de BFCM, notamment CIC, Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM), TARGOBANK et Cofidis) constituent ensemble le « Groupe CM11-CIC ».</p> <p>Le réseau complet du Groupe CM11-CIC est composé de 4.474 points de vente, est au service de plus de 23,8 millions de clients et emploie 65.800 employés.</p> <p>En tant que société holding, BFCM joue deux rôles importants dans le Groupe CM11-CIC. D'abord, BFCM est l'organe de financement central du Groupe CM11-CIC, agissant en tant qu'émetteur principal de titres de créance sur les marchés internationaux. Ensuite, BFCM coordonne et développe l'activité commerciale du Groupe CM11-CIC, effectuée à travers ses participations minoritaires et majoritaires dans des établissements financiers, compagnies d'assurance, sociétés immobilières et sociétés de service.</p> <p>BFCM détient, directement ou indirectement, une participation dans CIC à hauteur de 93%.</p> <p>Les ressources financières de BFCM proviennent des liquidités confiées par la Caisse Fédérale du Crédit Mutuel et des dépôts des autres institutions</p>

Section B – Emetteur

		<p>financières, ainsi que les fonds levés sur les marchés de capitaux et les marchés monétaires.</p> <p>Le rôle de centrale de trésorerie de BFCM se traduit principalement par le refinancement accordé à la Caisse Fédérale du Crédit Mutuel afin de nourrir les crédits distribués par la Caisse de Crédit Mutuel et les emplois spécifiques s'élevant à 37,3 milliards d'euros.</p> <p>L'activité de refinancement de BFCM s'étend également à la Banque Européenne du Crédit Mutuel (anciennement la « Banque de l'Economie du Commerce et de la Monétique »), aux entités du Groupe CIC et ceux du groupe Cofidis. L'enveloppe accordée à ces entités était de 66,3 milliards d'euros en 2012.</p> <p>BFCM effectue aussi des services sur les titres et procède à des opérations fermes de couverture sur des taux d'intérêt et cours de change pour ses clients.</p> <p>BFCM gère les flux de paiements et fournit une gamme complète de solutions financières pour le compte des entités du Groupe CM11-CIC à travers le système de règlement net de Paris de l'Association Bancaire pour l'Euro.</p>																																	
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet.																																	
B.10	Réserves contenues dans le rapport des Commissaires aux comptes	Les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés du Groupe, et sur les comptes sociaux annuels de l'Emetteur, relatifs aux exercices clos le 31 décembre 2011 et 31 décembre 2012 ne contiennent pas de réserves. Le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés du Groupe relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012 contient une observation.																																	
B.12	Informations financières sélectionnées	<p>Les Tableaux ci-dessous font état des chiffres clés concernant le bilan et le compte de résultat du Groupe aux 31 décembre 2011 et 2012.</p> <p><i>Résumé des états financiers du Groupe</i></p> <table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th colspan="2" style="text-align: right;">Au 31 décembre</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2012</th> <th style="text-align: right;">2011</th> </tr> <tr> <th></th> <th colspan="2" style="text-align: right;"><i>(en millions d'euros)</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">Bilan Actif</td> </tr> <tr> <td>Actifs financiers à la juste valeur par résultat</td> <td style="text-align: right;">43.091</td> <td style="text-align: right;">36.875</td> </tr> <tr> <td>Actifs financiers disponibles à la vente</td> <td style="text-align: right;">63.570</td> <td style="text-align: right;">64.125</td> </tr> <tr> <td>Prêts et créances sur les établissements de crédit</td> <td style="text-align: right;">70.703</td> <td style="text-align: right;">66.055</td> </tr> <tr> <td>Prêts et créances sur la clientèle</td> <td style="text-align: right;">165.775</td> <td style="text-align: right;">165.358</td> </tr> <tr> <td>Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance</td> <td style="text-align: right;">11.593</td> <td style="text-align: right;">14.377</td> </tr> <tr> <td>Autres actifs</td> <td style="text-align: right;">42.473</td> <td style="text-align: right;">35.568</td> </tr> <tr> <td>Total de l'actif</td> <td style="text-align: right;">397.205</td> <td style="text-align: right;">382.358</td> </tr> </tbody> </table>		Au 31 décembre			2012	2011		<i>(en millions d'euros)</i>		Bilan Actif			Actifs financiers à la juste valeur par résultat	43.091	36.875	Actifs financiers disponibles à la vente	63.570	64.125	Prêts et créances sur les établissements de crédit	70.703	66.055	Prêts et créances sur la clientèle	165.775	165.358	Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	11.593	14.377	Autres actifs	42.473	35.568	Total de l'actif	397.205	382.358
	Au 31 décembre																																		
	2012	2011																																	
	<i>(en millions d'euros)</i>																																		
Bilan Actif																																			
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	43.091	36.875																																	
Actifs financiers disponibles à la vente	63.570	64.125																																	
Prêts et créances sur les établissements de crédit	70.703	66.055																																	
Prêts et créances sur la clientèle	165.775	165.358																																	
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	11.593	14.377																																	
Autres actifs	42.473	35.568																																	
Total de l'actif	397.205	382.358																																	

Section B – Emetteur			
		Bilan Passif	
		Passifs financiers à la juste valeur par résultat	30.970 30.928
		Dettes envers les établissements de crédit	34.477 49.114
		Dettes envers la clientèle	134.864 126.146
		Dettes représentées par un titre	93.543 86,673
		Provisions techniques des contrats d'assurance	62.115 55.907
		Provisions	1.512 1.418
		Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-1.947 -1.664
		Passifs d'impôts courants	446 387
		Passifs d'impôts différés	805 771
		Compte de regularisation et passifs divers	13.430 7.596
		Dettes subordonnées	7.836 8.025
		Intérêts minoritaires	3.338 3.070
		Capitaux propres part du Groupe	12.709 10.731
		Total du passif	397.205 382.358
		<i>Résumé du compte de résultat du Groupe</i>	
			Au 31 décembre
			2012 2011
			<i>(en millions d'euros)</i>
		Produit net bancaire	8.159 7.740
		Résultat brut d'exploitation	3.019 2.838
		Coût du risque	-962 -1.336
		Résultat d'exploitation	2.057 1.503
		Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence	-131 42
		Résultat net (part du Groupe)	930 852

B.13	Événement récent présentant un intérêt	A sa réunion du 7 mai 2013, le Conseil d'administration a décidé de renouveler le mandat de M. Michel Lucas comme Président du Conseil d'administration et Directeur Général.
-------------	---	---

Section B – Emetteur

	significatif pour l'évaluation de la solvabilité de l'Emetteur																																								
B.14	Degré de dépendance de l'Emetteur à l'égard d'autres entités du Groupe	BFCM est la société holding du Groupe CM11-CIC, elle joue le rôle de centrale de trésorerie et effectue des opérations sur les marchés de capitaux et les marchés monétaires pour le compte du Groupe CM11-CIC.																																							
B.15	Principales activités de l'Emetteur	BFCM joue deux rôles importants dans le Groupe CM11-CIC. D'abord, BFCM est l'organe de financement central du Groupe CM11-CIC, agissant en tant qu'émetteur principal de titres de créance sur les marchés internationaux. En cette qualité, BFCM permet de financer les institutions financières du Groupe CM11-CIC pour combler leur besoin de financement non satisfaits par des dépôts. Ensuite, BFCM est la société holding pour la quasi-totalité des entreprises du Groupe CM11-CIC, autre que le réseau de banque de détail de Crédit Mutuel.																																							
B.16	Entité(s) ou personne(s) détenant ou contrôlant directement ou indirectement l'Emetteur	<p>A la date du Prospectus de Base, le capital social de l'Emetteur est de 1.326.630.650 euros divisé en 26.532.613 actions. L'Emetteur n'est pas une société cotée en bourse et ses actions ne sont ni listées ni admises à la négociation sur un quelconque marché réglementé.</p> <p>La répartition du capital de BFCM au 31 décembre 2012 est la suivante :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Actionnaires</th> <th>Nombre d'actions détenues</th> <th>% détenu⁽³⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Caisse Fédérale de Crédit Mutuel⁽¹⁾</td> <td align="right">24 625 938</td> <td align="right">92,81%</td> </tr> <tr> <td>Caisses locales de Crédit Mutuel⁽²⁾ adhérentes à leur fédération respective (Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivaraais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou)</td> <td align="right">73 137</td> <td align="right">0,28%</td> </tr> <tr> <td>Fédération de Crédit Mutuel Centre Est Europe</td> <td align="right">81</td> <td align="right">0,00%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Sud-Est</td> <td align="right">61 545</td> <td align="right">0,23%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Ile-de-France</td> <td align="right">146 391</td> <td align="right">0,55%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Savoie-Mont Blanc</td> <td align="right">20</td> <td align="right">0,00%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Midi-Atlantique</td> <td align="right">24 564</td> <td align="right">0,09%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Centre</td> <td align="right">308 726</td> <td align="right">1,16%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Dauphiné-Vivaraais</td> <td align="right">2 500</td> <td align="right">0,01%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Loire-Atlantique Centre-Ouest</td> <td align="right">741 969</td> <td align="right">2,80%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Méditerranéen</td> <td align="right">74 780</td> <td align="right">0,28%</td> </tr> <tr> <td>CRCM Normandie</td> <td align="right">123 996</td> <td align="right">0,47%</td> </tr> </tbody> </table>	Actionnaires	Nombre d'actions détenues	% détenu⁽³⁾	Caisse Fédérale de Crédit Mutuel ⁽¹⁾	24 625 938	92,81%	Caisses locales de Crédit Mutuel ⁽²⁾ adhérentes à leur fédération respective (Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivaraais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou)	73 137	0,28%	Fédération de Crédit Mutuel Centre Est Europe	81	0,00%	CRCM Sud-Est	61 545	0,23%	CRCM Ile-de-France	146 391	0,55%	CRCM Savoie-Mont Blanc	20	0,00%	CRCM Midi-Atlantique	24 564	0,09%	CRCM Centre	308 726	1,16%	CRCM Dauphiné-Vivaraais	2 500	0,01%	CRCM Loire-Atlantique Centre-Ouest	741 969	2,80%	CRCM Méditerranéen	74 780	0,28%	CRCM Normandie	123 996	0,47%
Actionnaires	Nombre d'actions détenues	% détenu⁽³⁾																																							
Caisse Fédérale de Crédit Mutuel ⁽¹⁾	24 625 938	92,81%																																							
Caisses locales de Crédit Mutuel ⁽²⁾ adhérentes à leur fédération respective (Centre Est Europe, Sud-Est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivaraais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou)	73 137	0,28%																																							
Fédération de Crédit Mutuel Centre Est Europe	81	0,00%																																							
CRCM Sud-Est	61 545	0,23%																																							
CRCM Ile-de-France	146 391	0,55%																																							
CRCM Savoie-Mont Blanc	20	0,00%																																							
CRCM Midi-Atlantique	24 564	0,09%																																							
CRCM Centre	308 726	1,16%																																							
CRCM Dauphiné-Vivaraais	2 500	0,01%																																							
CRCM Loire-Atlantique Centre-Ouest	741 969	2,80%																																							
CRCM Méditerranéen	74 780	0,28%																																							
CRCM Normandie	123 996	0,47%																																							

Section B – Emetteur

Section B – Emetteur																							
		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">CRCM Anjou</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">123 480</td> <td style="width: 20%; text-align: right;">0,47%</td> </tr> <tr> <td>CFCM Maine Anjou et Basse Normandie</td> <td style="text-align: right;">222 965</td> <td style="text-align: right;">0,84%</td> </tr> <tr> <td>CFCM Antilles - Guyane</td> <td style="text-align: right;">2 477</td> <td style="text-align: right;">0,01%</td> </tr> <tr> <td>CFCM Océan</td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>CFCM Nord Europe</td> <td style="text-align: right;">1</td> <td style="text-align: right;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>Divers</td> <td style="text-align: right;">42</td> <td style="text-align: right;">0,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">TOTAL</td> <td style="text-align: right;">26 532 613</td> <td style="text-align: right;">100%</td> </tr> </table> <p>(1) La Caisse Fédérale de Crédit Mutuel (CF de CM) est une société coopérative ayant la forme de société anonyme, affiliée à la Confédération Nationale du Crédit Mutuel, détenue à plus de 99% par les ACM Vie Mutuelle et les Caisses de Crédit Mutuel des Fédérations de Crédit Mutuel Centre Est Europe, Sud-est, Ile-de-France, Savoie-Mont Blanc, Midi-Atlantique, Centre, Dauphiné-Vivarais, Loire-Atlantique Centre-Ouest, Méditerranéen, Normandie, Anjou.</p> <p>(2) Les Caisses de Crédit Mutuel sont des sociétés coopératives à capital variable financièrement autonomes, détenues par les sociétaires personnes physiques.</p> <p>(3) Le pourcentage de droits de vote est identique à celui de la détention du capital Caisses.</p>	CRCM Anjou	123 480	0,47%	CFCM Maine Anjou et Basse Normandie	222 965	0,84%	CFCM Antilles - Guyane	2 477	0,01%	CFCM Océan	1	0,00%	CFCM Nord Europe	1	0,00%	Divers	42	0,00%	TOTAL	26 532 613	100%
CRCM Anjou	123 480	0,47%																					
CFCM Maine Anjou et Basse Normandie	222 965	0,84%																					
CFCM Antilles - Guyane	2 477	0,01%																					
CFCM Océan	1	0,00%																					
CFCM Nord Europe	1	0,00%																					
Divers	42	0,00%																					
TOTAL	26 532 613	100%																					
B.17	Notation attribuée à l'Emetteur ou à ses titres d'emprunt	<p>Les Titres ont été notés par Standard & Poor's Credit Market Services France SAS (« S&P »), Moody's France SAS (« Moody's ») et Fitch Ratings Limited (« Fitch Ratings ») comme mentionné ci-dessous, qui sont des agences de notation établies dans l'Union Européenne et enregistrées conformément au Règlement CRA, et qui apparaissent dans la liste des agences de notation enregistrées publiée par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (<i>European Securities and Market Authority</i>) sur son site Internet www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs à la date du Prospectus de Base.</p> <p>Une notation ne constitue pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention de Titres et peut à tout moment être suspendue, abaissée ou faire l'objet d'un retrait par l'agence de notation concernée.</p>																					
		<p>Notation de crédit :</p> <p style="padding-left: 40px;">Les Titres qui seront émis devraient être notés :</p> <p style="padding-left: 40px;">S & P : A</p> <p style="padding-left: 40px;">Moody's : Aa3</p> <p style="padding-left: 40px;">Fitch Ratings : A+</p>																					

Section C – Valeurs mobilières

C.1	<p>Nature et catégorie des Titres et numéro d'identification des Titres</p>	<p>Souche N° : 128</p> <p>Tranche N° : 5</p> <p>Montant nominal total :</p> <p>Souche : 650.000.000€</p> <p>Tranche : 100.000.000€</p> <p>Les Titres seront consolidés et formeront une seule souche avec les Titres à Taux Variable de la Tranche 1 de la Série 128 émis le 10 février 2006 pour un montant de 300.000.000 euros et venant à échéance en février 2016, les Titres à Taux Variable de la Tranche 2 de la Série 128 émis le 14 mars 2006 pour un montant de 50.000.000 euros et venant à échéance en février 2016, les Titres à Taux Variable de la Tranche 3 de la Série 128 émis le 7 septembre 2006 pour un montant de 150.000.000 euros et venant à échéance en février 2016 et les Titres à Taux Variable de la Tranche 4 de la Série 128 émis le 13 novembre 2006 pour un montant de 50.000.000 euros et venant à échéance en février 2016 (ensemble les « Titres Originaux ») à la date d'échange du Certificat Global Temporaire mentionné ci-dessous et qui devrait avoir lieu le ou proche du 8 août 2013 (la « Date d'Echange »)</p> <p>Forme des Titres : Titres au porteur</p> <p>(i) NGN : Non</p> <p>(ii) Certificat Global Temporaire ou Permanent : Le Certificat Global Temporaire échangeable contre un Certificat Global Permanent qui est échangeable contre un Certificat Définitif dans des circonstances limitées définies dans le Certificat Global Permanent.</p> <p>(iii) Exemptions applicables : TEFRA Règles D</p> <p>Code ISIN : X50947666995, jusqu'à la Date d'Echange, et XS0243080065 par la suite</p>
-----	--	--

Section C – Valeurs mobilières	
	<p>Code commun 094766699, jusqu'à la Date d'Echange, et 024308006 par la suite</p> <p>Tout système de compensation autre qu'Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking, société anonyme et les numéros d'identification applicables : Sans objet</p>
C.2	<p>Devises</p> <p>La devise des Titres est : Euro</p>
C.5	<p>Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des Titres</p> <p>Sous réserve de certaines restrictions relatives à l'achat, l'offre, la vente et la livraison des Titres ou à la possession ou distribution du Prospectus de Base, de tout autre document d'offre ou les Conditions Définitives, il n'existe pas de restriction imposée à la libre négociabilité des Titres.</p>
C.8	<p>Description des droits attachés aux Titres</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Prix d'émission</u> <p>99,150862 % du Montant Nominal Total majoré d'un montant égal à 0,05145% correspondant aux intérêts courus à compter de (et incluant) 10 mai 2013 jusqu'à la Date d'Emission des Titres sans que celle-ci ne soit comprise.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Valeur(s) nominale(s) unitaire(s)</u> <p>50.000 euros</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Maintien de l'emprunt à son rang</u> <p>Tant que des Titres (autre que les Titres Subordonnés), ou, le cas échéant, des Coupons ou Reçus attachés aux Titres seront en circulation, l'Emetteur ne constituera pas, et ne laissera pas subsister, d'hypothèque, de gage, nantissement, engagement ou d'autre sûreté réelle sur l'un quelconque de ses actifs ou revenus, présents ou futurs, aux fins de garantir toute Dette Concernée (telle que définie ci-après) ou toute garantie y afférente (qu'elle soit contractée avant ou après l'émission des Titres) à moins qu'il ne soit constitué au bénéfice des porteurs des Titres une sûreté équivalente et de même rang.</p> <p>Pour les besoins du présent paragraphe, la « Dette Concernée » signifie toute dette d'emprunt, qu'elle soit ou non représentée par des obligations ou autres titres de créance similaires (y compris les titres ayant initialement fait l'objet d'un placement privé) qui sont (ou sont susceptibles d'être) cotés, listés ou admis aux négociations sur toute bourse de valeurs, un quelconque marché de gré à gré ou tout autre marché de titres.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Défaut croisé</u> <p>Les Titres détenus par le porteur de tout Titre pourront devenir exigibles à leur montant nominal majoré des intérêts courus si (a) une dette d'une somme d'argent, empruntée ou levée, présente ou future, de l'Emetteur devient (ou devient susceptible d'être) exigible avant sa date contractuelle d'échéance pour cause de cas de défaut ou similaire (quelle que soit sa description) ou (b) une telle dette n'est pas payée à sa date contractuelle d'échéance ou, le cas échéant, à l'expiration de tout délai de grâce applicable, ou l'Emetteur manque à son obligation de payer à la date contractuelle d'échéance tout montant payable par lui au titre de toute garantie, présente ou future, de, ou indemnité au titre de, toute</p>

Section C – Valeurs mobilières

		<p>somme d'argent empruntée ou levée, à condition que le montant total de toutes dettes, garanties ou indemnités concernées, au titre desquelles un ou plusieurs des événements susmentionnés ont eu lieu, est égal ou supérieur à 30 millions d'euros ou son équivalent en toute autre devise ou devises (sur la base du taux de change en Euro moyen pour la devise concernée, tel que fourni par une des principales banques à la date à laquelle cette disposition est déclenchée).</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres Cas de Défaut</u> <p>En outre, les Titres seront exigibles et payables à leur montant principal avec tout intérêt couru y afférent suite à la survenance d'un cas de défaut relatif aux Titres. Les cas de défaut relatifs aux Titres incluent outre un défaut croisé (détaillé ci-dessus), un défaut de paiement sur les intérêts, un manquement de l'Emetteur relatif à l'une quelconque de ses obligations relatives aux Titres et certains cas de défaut additionnels affectant l'Emetteur et certaines de ses principales filiales.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Fiscalité</u> <p>Tous les paiements de principal et d'intérêts effectués par ou pour le compte de l'Emetteur au titre des Titres devront l'être nets de toute retenue à la source ou prélèvement, de toutes taxes, droits, impôts ou prélèvements de toute nature, imposés, levés, collectés ou retenus à la source par ou pour le compte de tout Etat ou de toute autorité de cet Etat ayant le pouvoir de lever l'impôt, à moins que cette retenue à la source ou ce prélèvement ne soit exigé par la loi.</p> <p>Si une telle retenue ou déduction devait être effectuée, l'Emetteur serait tenu de majorer ses paiements dans la pleine mesure de ce que la loi autorise et sous réserve de certaines exceptions.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Droit applicable</u> <p>Droit anglais.</p>												
C.9	<p>Intérêts, échéance et modalités de remboursement, rendement et représentation des Porteurs des Titres</p>	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Base d'Intérêt :</td> <td style="width: 50%;">Taux Variable 3 mois EURIBOR+ 0,175%</td> </tr> <tr> <td>Date de Commencement des Intérêts :</td> <td>10 mai 2013</td> </tr> <tr> <td>Date d'échéance :</td> <td>Date de Paiement des Intérêts tombant le ou le plus près du 10 février 2016</td> </tr> <tr> <td>Montant de Remboursement Final de chaque Titre :</td> <td>50.000 euros par Titre d'une valeur de 50.000 euros</td> </tr> <tr> <td>Remboursement en plusieurs versements :</td> <td>Sans objet</td> </tr> <tr> <td>Option de remboursement :</td> <td>Sans objet</td> </tr> </table>	Base d'Intérêt :	Taux Variable 3 mois EURIBOR+ 0,175%	Date de Commencement des Intérêts :	10 mai 2013	Date d'échéance :	Date de Paiement des Intérêts tombant le ou le plus près du 10 février 2016	Montant de Remboursement Final de chaque Titre :	50.000 euros par Titre d'une valeur de 50.000 euros	Remboursement en plusieurs versements :	Sans objet	Option de remboursement :	Sans objet
Base d'Intérêt :	Taux Variable 3 mois EURIBOR+ 0,175%													
Date de Commencement des Intérêts :	10 mai 2013													
Date d'échéance :	Date de Paiement des Intérêts tombant le ou le plus près du 10 février 2016													
Montant de Remboursement Final de chaque Titre :	50.000 euros par Titre d'une valeur de 50.000 euros													
Remboursement en plusieurs versements :	Sans objet													
Option de remboursement :	Sans objet													
		<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">Option de vente :</td> <td style="width: 50%;">Sans objet</td> </tr> </table>	Option de vente :	Sans objet										
Option de vente :	Sans objet													

Section C – Valeurs mobilières		
		<p>Montant de Remboursement Optionnel : Sans objet</p> <p>Remboursement anticipé : Sous réserve de ce qui est prévu dans le paragraphe « Option de Remboursement » ci-dessus, les Titres ne pourront être remboursables à l'option de, ou dans certaines circonstances par l'Emetteur avant la date d'échéance prévue que pour des raisons fiscales.</p> <p>Montant de Remboursement Anticipé : 50.000 euros par Titre d'une valeur de 50.000 euros</p> <p>Rendement (des Titres à Taux Fixe): Sans objet</p> <p>Assemblées des Porteurs de Titres</p> <p>Les modalités des Titres contiennent des stipulations relatives aux convocations des assemblées des porteurs de tels Titres réunis pour discuter des questions affectant leurs intérêts de manière générale. Ces stipulations permettent à des majorités définies d'engager tous les porteurs, y compris les porteurs qui étaient absents ou se sont abstenus du vote lors des assemblées concernées et les porteurs qui ont voté dans un sens contraire à la majorité.</p>
C.10	Paiement des intérêts liés à un (des) instrument(s) dérivé(s)	Sans objet
C.11	Cotation et admission à la négociation	Une demande a été faite par l'Emetteur (ou au nom et pour le compte de l'Emetteur) en vue de la cotation et de l'admission des Titres aux négociations sur la Bourse de Luxembourg à compter de 28 juin 2013

Section D – Facteurs de Risque		
D.2	Informations clés sur les principaux risques propres à l'Emetteur ou à son exploitation et son activité	<p>Certains facteurs de risques pourraient affecter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres incluent notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Des événements imprévus peuvent interrompre les activités de l'Emetteur et causer des pertes substantielles ainsi que des coûts supplémentaires. • Quatre principales catégories de risques sont inhérentes aux activités de l'Emetteur : <ul style="list-style-type: none"> – Le Risque de Crédit. Le Risque de Crédit est le risque de perte financière lié à la défaillance d'un débiteur à honorer ses obligations contractuelles. – Les Risques de Marché et de Liquidité. Le Risque de Marché est le risque lié aux gains qui résulte essentiellement de mouvements défavorables des volumes d'activité sur les marchés financiers. Le Risque de

Section D –Facteurs de Risque		
		<p>Liquidité, également désigné risque de financement, est l'incapacité de l'Emetteur à faire face à ses obligations pour un coût raisonnable dans une devise et à un lieu donné.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Le Risque Opérationnel. Le Risque Opérationnel correspond au risque de pertes dû à un processus interne inadapté ou défaillant, ou à des événements extérieurs qu'ils soient délibérés, accidentels ou dus à une catastrophe naturelle. Des processus internes inadaptés ou défaillants pourraient affecter, entre autres, les ressources humaines et les systèmes d'information. Les événements extérieurs incluent les inondations, les incendies, les tremblements de terre et les attaques terroristes. - Le Risque d'Assurance. Le Risque d'Assurance est le risque que des discordances entre les déclarations de sinistres attendues et réelles puissent avoir une incidence négative sur les gains. Selon les produits d'assurances, ces risques varieront en fonction des changements macro-économiques, des changements affectant le comportement des consommateurs, des changements en matière de santé publique, des pandémies et de la survenance de catastrophes (telles que les tremblements de terre, les accidents industriels et les attaques terroristes). <ul style="list-style-type: none"> • Des changements dans les cadres réglementaires Français et Européen pourraient affecter de manière négative les activités du Groupe. • Risques légaux.
D.3	Informations clés sur les principaux risques propres aux Titres	<p>Certains facteurs sont essentiels pour la détermination des risques liés aux Titres émis dans le cadre du Programme, notamment les facteurs suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Les Titres peuvent ne pas être un investissement adapté à tout investisseur. • Tout remboursement anticipé au gré de l'Emetteur pourrait réduire de manière significative le retour sur investissement anticipé par les Porteurs de Titres. • Les investisseurs dans les Titres à Taux Variable ne pourront pas calculer par avance leur taux de rendement. • Les Titres en devise étrangère exposent les investisseurs à un risque de change ainsi qu'aux risques liés à l'Emetteur. • Le retour sur investissement peut être inférieur au rendement indiqué aux Porteurs de Titres du fait des coûts de transaction. • Le véritable retour sur investissement d'un Porteur de Titres peut être réduit par l'impact du régime fiscal auquel il est soumis. • Les transactions sur les Titres peuvent être soumises à une future taxe sur les transactions financières européennes. • Le marché des titres de créance peut s'avérer volatil et varier défavorablement en fonction de nombreux événements. • Un marché animé des Titres peut ne pas se développer. • Des amendements à la directive sur la fiscalité de l'épargne

Section D –Facteurs de Risque		
		<p>peuvent étendre ou amender la portée des exigences concernant la fiscalité de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retenues à la source relatives à la réglementation FATCA. • Les dispositions impératives du droit français des procédures collectives pourraient imposer des assemblées qui dérogeraient aux dispositions prévues dans les modalités des Titres relatives aux assemblées des Porteurs de Titres. • Les notations de crédit attribuées aux Titres peuvent ne pas refléter tous les risques. <p>Un investissement dans des Titres comporte certains risques qui sont importants dans l'évaluation des risques de marché associés aux Titres émis dans le cadre du Programme. Si tous ces risques constituent des éventualités susceptibles ou non de se produire, les investisseurs potentiels doivent savoir que les risques encourus en matière d'investissement dans des Titres peuvent aboutir à une volatilité et/ou une diminution de la valeur marchande de la Tranche de Titres concernée par laquelle la valeur marchande ne correspond plus aux attentes (financières ou autres) d'un investisseur qui a souscrit ces Titres.</p> <p>Toutefois, chaque investisseur potentiel de Titres doit déterminer en se fondant sur son propre jugement et en faisant appel aux conseils de spécialistes s'il le juge nécessaire, si son acquisition de Titres correspond parfaitement à ses besoins financiers, ses objectifs et ses conditions, si cette acquisition est conforme et compatible avec toutes les politiques d'investissement, les directives et restrictions qui lui sont applicables et s'il s'agit d'un investissement qui lui convient, malgré les risques évidents et importants inhérents à l'investissement et à la détention de Titres.</p>

Section E - Offre		
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de l'Offre	Le produit net de l'émission de chaque Tranche de Titres sera utilisé par l'Emetteur pour les besoins généraux de l'entreprise.
E.3	Modalités de l'offre	Sans objet
E.4	Intérêts des personnes morales ou physiques impliquées dans l'émission	A la connaissance de l'Emetteur, aucune personne participant à l'émission de Titres n'y a d'intérêt significatif.
E.7	Estimation des Dépenses mises à la charge de l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur	Sans objet. Il n'y a aucune dépense mise à la charge de l'investisseur.