

JANUARY 2018

**Statement by CM–CIC (1)**  
**regarding**  
**THE FIGHT AGAINST MONEY LAUNDERING AND TERRORIST FINANCING**

In accordance with the French statutory and regulatory obligations, CM-CIC has implemented procedures to combat money laundering and terrorist financing.

These procedures comply with statutory and regulatory provisions and in particular the French Monetary and Financial Code, European Union Regulation, and the European Directives that have been transposed into domestic law.

CM-CIC complies with the general due diligence obligations as stated in Wolfsberg Anti-Money Laundering Questionnaire.

**The purpose of the following Questionnaire, named Sanctions Due Diligence Questionnaire, is to complement CM-CIC Group Wolfsberg AML Questionnaire.**

---

<sup>1</sup> Crédit Mutuel Centre Est Europe, Crédit Mutuel Sud-Est, Crédit Mutuel Ile-de-France, Crédit Mutuel Savoie-Mont Blanc, Crédit Mutuel Midi Atlantique, Crédit Mutuel du Centre, Crédit Mutuel Dauphiné Vivarais, Crédit Mutuel Loire Atlantique et Centre Ouest, Crédit Mutuel Méditerranéen, Crédit Mutuel Normandie, Crédit Mutuel Anjou, Crédit Mutuel Antilles-Guyane, Banque Fédérative du Crédit Mutuel, Banque Européenne du Crédit Mutuel, BECM Monaco, the CIC Group (including CM-CIC EPARGNE SALARIALE), ACM VIE SA, ACM VIE SAM, ACM IARD SA et SERENIS VIS.

---

Sanctions Due Diligence Questionnaire		
1.	<p>Full legal name of the institution</p> <p><i>Nom de l'entité</i></p>	<p>Crédit Mutuel – CIC Group (« the Group »)</p> <p><i>Groupe Crédit Mutuel - CIC</i></p>
2.	<p>Does your institution have been subject to a regulatory inspection within the last 5 years?</p> <p>Does your institution have been fined by your regulatory authority for a breach of any applicable Anti-Money Laundering and Counter Terrorism Financing (AML-CTF) legislation in the past 5 years?</p> <p>Has any member of your Board of Directors being fined by any regulatory authorities for breach of AML-CTF regulations in the past 5 years?</p> <p>Is there any Politically Exposed Persons (PEP) within the Board of Directors?</p> <p>Could you please give the list of authorized signatories?</p> <p><i>Votre établissement a-t-il fait l'objet d'une mission d'inspection de votre autorité de contrôle ces 5 dernières années ?</i></p> <p><i>Votre établissement a-t-il déjà été sanctionné pour des faits de blanchiment ou de financement du terrorisme ces 5 dernières années?</i></p> <p><i>Les membres du Conseil d'Administration ont-ils déjà été sanctionnés pour des faits de blanchiment ou de financement du terrorisme au cours des 5 dernières années ?</i></p>	<p>The Group has been subject to a regulatory inspection by the French regulatory authority, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, and by the European Central Bank within the last 5 years.</p> <p>The Group has not been fined for a breach of AML-CTF legislation in the past five years.</p> <p>None of our Board of Directors has been fined for breach of AML-CTF regulations in the past 5 years.</p> <p>There is no Politically Exposed Persons within the Board of Directors.</p> <p>List of authorized signatories : Nicolas Théry, Chairman of the board of Directors Daniel Baal, Chief executive officer Philippe Vidal, Deputy chief operating officer Claude Koestner, Deputy chief operating officer</p> <p><i>Notre Groupe a fait l'objet d'une mission de contrôle de L'ACPR et de la BCE au cours des 5 dernières années.</i></p> <p><i>Notre Groupe n'a pas été sanctionné pour non-respect de la réglementation anti-blanchiment et financement du terrorisme au cours des 5 dernières années.</i></p> <p><i>Aucun membre du Conseil d'Administration n'a été sanctionné pour des faits de blanchiment ou de financement du terrorisme au cours des 5 dernières années.</i></p>

	<p><i>Y a-t-il des Personnes Politiquement Exposées au sein de votre Conseil d'Administration ?</i></p> <p><i>Pouvez-vous donner la liste des signataires autorisés ?</i></p>	<p><i>Il n'y a pas de Personnes Politiquement Exposées au sein de nos organes dirigeants.</i></p> <p><i>Les signataires autorisés sont :</i> Nicolas Théry, Président du Conseil d'administration Daniel Baal, Directeur Général Philippe Vidal, Directeur Général adjoint Claude Koestner, Directeur Général adjoint</p>
3.	<p>Does your institution have policies and procedures for implementing anti-bribery regulation?</p> <p><i>Votre établissement a-t-il mis en place des politiques et des procédures pour l'application de la réglementation anti-corruption ?</i></p>	<p>YES. The Group includes anti-bribery principles in its Code of ethics. All employees are trained on it.</p> <p><i>Oui, le Groupe a inclu les principes de lutte contre la corruption dans son Recueil de déontologie. Une formation sur le sujet est réalisée par tous les salariés.</i></p>
4.	<p>Please indicate the region where the majority of your customers are located in (Asia, Europe, Middle East, Africa, Latin America, and North America).</p> <p><i>Veillez indiquer dans quelle région (Asie, Europe, Moyen-Orient, Afrique, Amérique latine, Amérique du Nord) sont localisés la majorité de vos clients ?</i></p> <p>Please indicate particular industries that constitute more than 10% of your customer base.</p> <p><i>Veillez indiquer la composition de votre clientèle (typologie représentant plus de 10% de la clientèle)</i></p>	<p>The Group operates mainly in France and the rest of Europe. The geographic breakdown of gross exposures reflects this as more than 80% of its commitments are in the European Economic Area.</p> <p><i>L'activité du Groupe est localisée principalement en France, et en Europe. La répartition géographique de ses expositions le montre, puisque plus de 80% des engagements du groupe sont situés dans l'Espace Economique Européen.</i></p> <p>The Group's customer base is mainly constituted by the following business sectors:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Retail</li> <li>- SMEs and large corporate</li> <li>- Banks and Financial Institutions</li> <li>- Public Administrations</li> </ul> <p><i>La clientèle du Groupe est principalement constituée:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- De clientèle de détail</li> <li>- PME et grandes entreprises</li> <li>- De banques et institutions financières</li> <li>- D'administrations publiques</li> </ul>
5.	<p>Does your institution offer anonymous accounts to its customers?</p> <p>Does your institution provide any services to non-account customers (e.g. cashing of cheques or travelers</p>	<p>NO</p> <p>NO</p>

	<p>cheques for walk-in customers)?</p> <p>Does your institution provide services to entities MSBs?</p> <p>Does your institution offer payable-through-accounts to its customers?</p> <p><i>Votre établissement propose-t-il des comptes anonymes à ses clients?</i></p> <p><i>Votre établissement propose-t-il des services à des clients qui n'ont pas de compte (par exemple l'encaissement de chèques ou de chèques de voyage)</i></p> <p><i>Votre établissement fourni-t-il des services à des sociétés de transferts de fonds ?</i></p> <p><i>Votre établissement propose-t-il des comptes de passage à ses clients ?</i></p>	<p>NO</p> <p>NO</p> <p>NON</p> <p>NON</p> <p>NON</p> <p>NON.</p>
<p><b>6.</b></p>	<p>Does your institution have policies, procedures and systems in place for the identification and reporting of suspicious activities and transactions to the relevant authorities? (including frequency, volumes, country of origin /destination of the transaction)</p> <p><i>Votre établissement a-t-il des politiques, des procédures et des systèmes pour l'identification</i></p>	<p>YES.</p> <p>The Group is committed to maintaining compliance with Anti-Money Laundering and Counter Terrorism Financing (AML-CTF) laws and regulations. The AML-CTF Compliance Policy, approved by Group's Board of Directors, establishes an AML program that includes KYC procedures, name screening, transaction monitoring and filtering, Suspicious Activity Reporting.</p> <p>The Group uses a real-time automated filtering system for payments.</p> <p>The Group applies a risk-based approach and has defined a country-risk rating. We consistently assess our AML and Sanctions risk, and we have built a comprehensive program that is commensurate with that risk.</p> <p><i>Oui, le Groupe s'engage à être en conformité avec les lois et réglementations en matière de lutte contre le</i></p>

	<p><i>et la déclaration d'activités et d'opérations suspectes aux autorités compétentes (contrôle notamment sur la fréquence, le volume, le pays d'origine et de destination des fonds)?</i></p>	<p><i>blanchiment et le financement du terrorisme. La politique LAB-CFT, approuvée par le Conseil d'administration, établit un programme incluant les procédures KYC, le filtrage des bases clients, le contrôle et le filtrage des transactions, la déclaration des opérations suspectes.</i></p> <p><i>Le Groupe utilise un outil de filtrage automatisé et en temps réel pour les paiements.</i></p> <p><i>Le Groupe se fonde sur une approche par les risques. Nous évaluons notre risque de blanchiment et de non-respect des embargos et sanctions internationales, et nous avons mis en œuvre un programme à la mesure de ce risque.</i></p>
<p><b>7.</b></p>	<p>Please confirm that your institution screens your customers database and your customers transactions, to detect sanctioned entities or individuals listed in the:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- European Union official list</li> <li>- National sanctions lists applicable in countries in which your Group operates</li> <li>- OFAC List</li> <li>- United Nations Sanctions</li> </ul> <p><i>Pouvez-vous confirmer que votre établissement filtre sa base de données clients et les transactions de ses clients pour détecter les personnes ou entités inscrites sur les listes suivantes :</i></p> <p><i>Liste officielle de l'Union Européenne</i></p> <p><i>Listes nationales dans lesquelles vous avez des implantations</i></p> <p><i>Liste OFAC</i></p> <p><i>Sanctions des Nations Unies ?</i></p>	<p>YES, we confirm.</p> <p>The Group is committed to complying with applicable Economic Sanctions laws and regulations, including European Union official list, national sanctions lists applicable in countries in which the Group operates, OFAC list and United Nations Sanctions.</p> <p>The Group has implemented these Sanctions lists within the screening and filtering system.</p> <p>Consistent with the Group's conservative compliance culture, the Group will not engage in business with prospective clients who present an unacceptable AML-CFT or Sanctions risk.</p> <p><i>Oui, le Groupe s'engage à respecter les Sanctions financières, dont les listes publiées par l'Union Européenne, les listes nationales des pays dans lesquels le Groupe est implanté, les listes publiées par l'OFAC ainsi que celles des Nations Unies.</i></p> <p><i>Le Groupe a inclus ces listes de sanctions dans son système de filtrage manuel et automatisé.</i></p> <p><i>De façon cohérente avec sa politique de conformité, le Groupe ne s'engage dans aucune relation d'affaires avec des clients présentant un risque inacceptable en termes de LAB-CFT.</i></p>
<p><b>8.</b></p>	<p>Please confirm that your Group does not allow the onboarding of prospective clients that are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Targeted by the European Union sanctions</li> <li>- Targeted by national sanctions lists applicable in countries in which the Group</li> </ul>	<p>YES, the Group confirms it</p>

	<p>operates</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Targeted by OFAC sanctions</li> <li>- Targeted by the United Nations sanctions</li> </ul> <p><i>Pouvez-vous confirmer que votre établissement interdit l'entrée en relation avec des clients visés par les listes de sanctions édictées par :</i> L'OFAC Les Nations Unies L'union Européenne</p>	<p><i>Oui, le Groupe le confirme</i></p>
<p><b>9.</b></p>	<p>Does your institution, or any entity of your Group, have a presence (affiliates, offices) in any of the following sanctioned countries being Cuba, Iran, North Korea, Sudan and Syria?</p> <p><i>Etes-vous (ou une entité de votre groupe) implantés dans l'un des pays sanctionnés suivants i.e Cuba, l'Iran, la Corée du Nord et la Syrie ?</i></p>	<p>NO</p> <p>Please find the list of Group geographical presence in the Annual Report, on Group website : <a href="http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/rapports-financiers/index.html">http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/rapports-financiers/index.html</a></p> <p><i>Non</i> <i>Vous trouverez la liste des implantations du Groupe dans le rapport annuel, publié sur le site internet : <a href="http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/rapports-financiers/index.html">http://www.bfcm.creditmutuel.fr/fr/bfcm/rapports-financiers/index.html</a></i></p>
<p><b>10.</b></p>	<p>Does your institution have customers that operate in countries subject to European Union, United Nations or OFAC sanctions?</p> <p><i>Avez-vous des clients qui traitent des opérations dans des pays soumis aux sanctions internationales (Union Européenne, Nations Unies, Etats-Unis) ?</i></p>	<p>YES</p> <p>Some of our clients operate in countries subject to OFAC sanctions, but these activities are strictly circumscribed by law (i.e. transactions under OFAC license). The number of these clients is not significant.</p> <p>Our AML-CTF program is complemented by measures to ensure that CM-CIC group complies with embargo regulations and targeted financial sanctions applicable in the EU, the US and jurisdictions in which the group operates</p> <p>All transactions are made if duly authorized under above-mentioned sanctions (question 7).</p> <p><i>Oui, certains de nos clients ont des activités dans des pays soumis aux sanctions OFAC, mais ces activités sont strictement encadrées par la loi (par exemple transactions sous licence OFAC). Le nombre de ces clients est très faible.</i></p> <p><i>Le programme LAB-CFT est complété par des mesures visant à s'assurer que le Groupe respecte les embargos et les sanctions financières ciblées applicable dans</i></p>

		<p><i>l'Union Européenne, aux Etats-Unis et dans les juridictions où le Groupe effectue des opérations.</i></p> <p><i>Toutes les transactions sont effectuées à la condition d'être autorisées par les sanctions mentionnées à la question 7.</i></p>
<p><b>11.</b></p>	<p>Does your institution or any entity of your Group, offer downstream correspondent banking services?</p> <p><i>Votre institution ou votre Groupe offre-t-il des services de Banque Correspondante?</i></p>	<p>We offer downstream correspondent banking services to a limited number of Banks. Only one bank operates in a country subject to OFAC sanctions. Its activities are strictly circumscribed by law and are exclusively operated under OFAC license. A dedicated team ensures compliance of the transactions.</p> <p>KYC's ensure that the Group complies with internal, domestic and international rules and regulations inclusive of embargoes and targeted financial sanctions applicable in the EU, the US and jurisdictions in which the Group operates.</p> <p>All transactions are screened against above-mentioned sanctions lists (cf question7) via on-line checks potentially supplemented by manual controls.</p> <p><i>Nous offrons des services de Banque Correspondante à un nombre limité de banques. Une banque est localisée dans un pays soumis à des sanctions OFAC. Ces activités sont strictement encadrées par la loi et sont réalisées sous licence OFAC lorsque cela est nécessaire. Une équipe dédiée contrôle la conformité de ces transactions.</i></p> <p><i>La réalisation des KYC permet au Groupe de s'assurer qu'il respecte les règles internes, la réglementation nationale et internationale, y compris les embargos et les sanctions financières ciblées applicables dans l'U.E.et aux Etats-Unis et dans les pays où le Groupe opère.</i></p> <p><i>Toutes les transactions sont filtrées à travers des listes de sanctions mentionnées ci-dessus (à la question 7), de façon automatisée, et éventuellement de façon manuelle</i></p>

Signature : Stéphane CADOR  
 Directeur de la Conformité –  
 GROUPE Crédit Mutuel CM 11

Officers in charge for any further question:

- Head of Compliance: Mr Stéphane Cador



- Anti-Money Laundering Manager: Mr Pierre-Yves Le Borgne
- Compliance Department: (e-mail: [conformitebqes@cic.fr](mailto:conformitebqes@cic.fr))