

12 novembre 2009

## **Résultats 30 septembre 2009**

**Informations financières spécifiques (basées sur les recommandations  
du Financial Stability Board)**

## Expositions sensibles basées sur les recommandations du Financial Stability Board

Il est présenté ci-après les expositions liées à la crise financière.

Les portefeuilles ont été valorisés en prix de marché à partir de données externes venant des marchés organisés, des principaux brokers ou, lorsqu'aucun prix n'était disponible, à partir de titres comparables cotés sur le marché.

Les encours présentés sont en millions d'euros.

### 1/ Expositions RMBS

<b>RMBS</b>	<b>Valeur comptable</b> 30/09/09	<b>Valeur d'acquisition</b> 30/09/09	<b>Valeur comptable</b> 30/06/09
Trading	882	932	841
Available For Sale	2 018	2 118	2 295
Loans	2 564	3 045	2 734
<b>Total</b>	<b>5 464</b>	<b>6 096</b>	<b>5 870</b>

### 1-1/ Expositions RMBS émis USA

<b>Détail des RMBS USA</b>	<b>Valeur comptable</b> 30/09/09	<b>Valeur d'acquisition</b> 30/09/09	<b>Valeur comptable</b> 30/06/09
Origination 2005 et avant	506	604	588
Origination 2006	803	1 033	952
Origination 2007	758	888	815
Origination depuis 2008	74	78	108
<b>Total</b>	<b>2 141</b>	<b>2 603</b>	<b>2 463</b>
Agencies	586	577	774
AAA	113	121	163
AA	55	72	51
A	9	12	9
BBB	18	28	84
BB	16	16	23
Inférieur ou égal à B	1 343	1 777	1 359
non noté	0	0	
<b>Total</b>	<b>2 141</b>	<b>2 603</b>	<b>2 463</b>

Garanties reçues d'entreprises d'assurance « monoliners » sur les RMBS USA

<b>Engagements sur assureur monoline</b>	<b>Valeur comptable</b> 30/09/09	<b>Valeur d'acquisition</b> 30/09/09	<b>Valeur comptable</b> 30/06/09
Ambac	25	25	29
MBIA	5	5	6
FGIC	25	45	25
<b>Total</b>	<b>55</b>	<b>75</b>	<b>60</b>

## 2/ Expositions CMBS

CMBS	Valeur comptable	Valeur comptable
	30/09/09	30/06/09
France	1	1
Europe hors France	86	97
USA	0	0
Autres	136	139
<b>Total</b>	<b>223</b>	<b>237</b>
Trading	24	30
AFS	192	200
Loans	7	7
<b>Total</b>	<b>223</b>	<b>237</b>

## 3/ Expositions sur ABS

## 3-1/ Expositions sur CLO / CDO

Les encours sont :

CDO non couverts par CDS	Valeur comptable	Valeur d'acquisition	Valeur comptable
	30/09/09	30/09/09	30/06/09
Trading	0	-3	0
Available for sale	32	39	51
Loans	1 759	1 780	1 992
<b>Total</b>	<b>1 791</b>	<b>1 816</b>	<b>2 043</b>
France	0	0	0
Europe hors France	811	830	817
USA	60	60	345
Autres	920	926	881
<b>Total</b>	<b>1 791</b>	<b>1 816</b>	<b>2 043</b>
AAA	1 480	1 484	1 883
AA	265	289	144
Autres	46	43	16
<b>Total</b>	<b>1 791</b>	<b>1 816</b>	<b>2 043</b>

## 3-2/ Expositions sur autres ABS

Les encours sont :

<b>Autres ABS non couverts par CDS</b>	<b>Valeur comptable</b> 30/09/09	<b>Valeur d'acquisition</b> 30/09/09	<b>Valeur comptable</b> 30/06/09
Trading	781	811	834
Available for sale	531	548	685
Loans	245	245	256
<b>Total</b>	<b>1 557</b>	<b>1 604</b>	<b>1 775</b>
France	530	541	522
Europe hors France	914	950	1 135
USA	0	0	0
Autres	113	113	118
<b>Total</b>	<b>1 557</b>	<b>1 604</b>	<b>1 775</b>
AAA	1 233	1 271	1 453
AA	93	100	79
A	53	55	53
BBB	178	178	190
BB	0	0	0
Inférieur ou égal à B	0	0	0
non noté	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1 557</b>	<b>1 604</b>	<b>1 775</b>

## 3-3/ Expositions couvertes par des CDS

Au 30 septembre 2009, l'encours des ABS couverts par des CDS s'élève à 935 M€.

## 4/ Expositions des LBO

	30/09/09	30/06/09
<b>Total</b>	<b>2 166</b>	<b>2 267</b>
<b>Détail par zone géographique des structures de financements dédiés</b>		
France	1 457	1 481
Europe hors France	499	523
USA	164	217
Autres	46	46
<b>Total</b>	<b>2 166</b>	<b>2 267</b>
<b>Détail par secteur des structures de financements dédiés - en %</b>		
Biens et services industriels	22	30
Transport industriel	14	6
Santé	13	13
Voyages et loisirs	11	10
Construction	9	10
Médias	6	6
Distribution	6	6
Télécommunications	6	6
Autres (< 5 %)	13	13
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

## 5/ Opérations avec des véhicules ad hoc

Au 30 septembre 2009, les lignes de liquidité accordées à 3 FCC représentent 288 M€.