

Résultats 2011



**CIC**

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



| <b>TITRISATION</b><br><i>(en millions €)</i> | Valeur<br>comptable<br>31/12/11 | Valeur<br>comptable<br>31/12/10 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| RMBS   | 3 985                           | 5 579                           |
| CMBS   | 366                             | 458                             |
| CLO  | 1 522                           | 1 887                           |
| Autres ABS                                   | 897                             | 828                             |
| CLO couverts par des CDS                     | 721                             | 833                             |
| Autres ABS couverts par des CDS              | 28                              | 49                              |
| Lignes de liquidité des programmes ABCP      | 351                             | 334                             |
| <b>Total</b>                                 | <b>7 870</b>                    | <b>9 968</b>                    |

Sauf mention contraire, les titres ne sont pas couverts par des CDS.



## Exposition au 31 décembre 2011

| Valeur comptable<br>31/12/11             | RMBS         | CMBS       | CLO          | Autres ABS | Total        |
|--|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Trading                                  | 1 173        | 353        | 25           | 366        | 1 917        |
| Available for sale                       | 967          | 13         | 192          | 227        | 1 399        |
| Loans                                    | 1 845        |            | 1 305        | 304        | 3 454        |
| <b>Total</b>                             | <b>3 985</b> | <b>366</b> | <b>1 522</b> | <b>897</b> | <b>6 770</b> |
| France                                   | 14           | 2          |              | 353        | 369          |
| Espagne                                  | 305          |            |              | 206        | 511          |
| Royaume Uni                              | 413          | 31         |              | 52         | 496          |
| Europe hors France, Espagne, Royaume Uni | 1 306        |            | 694          | 144        | 2 144        |
| USA                                      | 1 795        | 320        | 828          | 121        | 3 064        |
| Autres                                   | 152          | 13         |              | 21         | 186          |
| <b>Total</b>                             | <b>3 985</b> | <b>366</b> | <b>1 522</b> | <b>897</b> | <b>6 770</b> |
| US Agencies                              | 521          |            |              |            | 521          |
| AAA                                      | 1 560        | 303        | 716          | 421        | 3 000        |
| AA                                       | 187          | 30         | 717          | 107        | 1 041        |
| A  | 242          | 23         | 51           | 97         | 413          |
| BBB                                      | 145          | 2          | 26           | 121        | 294          |
| BB                                       | 119          |            | 12           | 20         | 151          |
| Inférieur ou égal à B                    | 1 211        | 8          |              | 131        | 1 350        |
| Non noté                                 |              |            |              |            |              |
| <b>Total</b>                             | <b>3 985</b> | <b>366</b> | <b>1 522</b> | <b>897</b> | <b>6 770</b> |



## Exposition au 31 décembre 2011

| Valeur comptable<br>31/12/10 | RMBS         | CMBS       | CLO          | Autres ABS | Total        |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Trading                      | 1 819        | 306        | 23           | 343        | 2 491        |
| Available for sale           | 1 835        | 147        | 29           | 287        | 2 298        |
| Loans                        | 1 925        | 5          | 1 835        | 198        | 3 963        |
| <b>Total</b>                 | <b>5 579</b> | <b>458</b> | <b>1 887</b> | <b>828</b> | <b>8 752</b> |
| France                       | 14           | 1          |              | 407        | 422          |
| Europe hors France           | 2 803        | 84         | 889          | 377        | 4 153        |
| USA                          | 2 366        | 291        | 998          |            | 3 655        |
| Autres                       | 396          | 82         |              | 44         | 522          |
| <b>Total</b>                 | <b>5 579</b> | <b>458</b> | <b>1 887</b> | <b>828</b> | <b>8 752</b> |
| US Agencies                  | 1 075        |            |              |            | 1 075        |
| AAA                          | 2 984        | 346        | 1 070        | 601        | 5 001        |
| AA                           | 322          | 92         | 600          | 56         | 1 070        |
| Autres                       | 1 198        | 20         | 217          | 171        | 1 606        |
| <b>Total</b>                 | <b>5 579</b> | <b>458</b> | <b>1 887</b> | <b>828</b> | <b>8 752</b> |



## Expositions par origination

| Valeur comptable<br>31/12/11 | RMBS         | CMBS       | CLO          | Autres ABS | Total        |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Origination 2005 et avant    | 943          | 28         | 39           | 207        | 1 217        |
| Origination 2006             | 1 153        | 119        | 575          | 111        | 1 958        |
| Origination 2007             | 1 125        | 174        | 550          | 183        | 2 032        |
| Origination depuis 2008      | 764          | 45         | 358          | 396        | 1 563        |
| <b>Total</b>                 | <b>3 985</b> | <b>366</b> | <b>1 522</b> | <b>897</b> | <b>6 770</b> |



## Expositions couvertes par des CDS

Au 31 décembre 2011, la valeur comptable des CLO couverts par des CDS s'élève à 721 millions d'euros.

Il est de 28 millions d'euros pour les autres ABS couverts par les CDS.



## Lignes de liquidité de programmes ABCP

Au 31 décembre 2011, les lignes de liquidité accordées à des programmes ABCP représentent 351 millions d'euros.