

Informations Financières Spécifiques au 30 septembre 2013

(basées sur les recommandations du FSF en matière de transparence financière)

CDOs

30 septembre 2013

(m€)	CDO-subprime			Autres CDO			Total CDO		
	Nominal	Décote	Juste valeur	Nominal	Décote	Juste valeur	Nominal	Décote	Juste valeur
Senior	-	-	-	10.39	(2.55)	7.84	10.39	(2.55)	7.84
Mezzanine	-	-	-	68.54	(7.27)	61.28	68.54	(7.27)	61.27
Pari Passu	-	-	-	2.16	1.35	3.51	2.16	1.35	3.51
First Loss	-	-	-	11.77	(5.10)	6.68	11.77	(5.10)	6.67
TOTAL	-	-	-	92.86	(13.57)	79.31	92.86	(13.57)	79.29

31 mars 2013

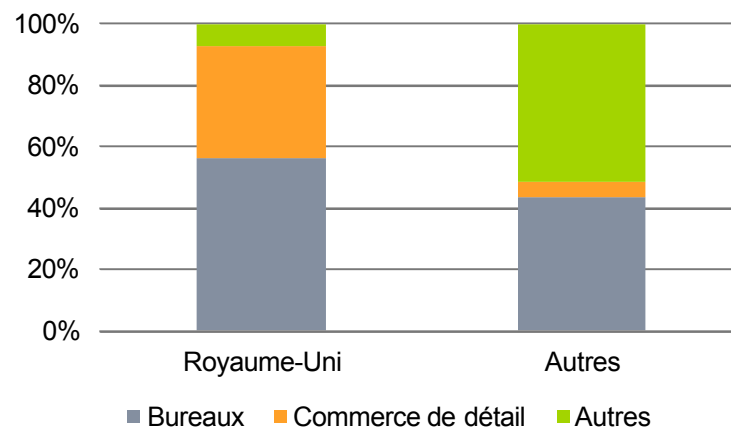
(m€)	CDO-subprime			Autres CDO			Total CDO		
	Nominal	Décote	Juste valeur	Nominal	Décote	Juste valeur	Nominal	Décote	Juste valeur
Senior	-	-	-	10.80	(3.08)	7.72	10.80	(3.08)	7.72
Mezzanine	-	-	-	63.57	(11.83)	51.74	63.57	(11.83)	51.74
Pari Passu	-	-	-	3.12	1.08	4.21	3.12	1.08	4.21
First Loss	-	-	-	13.27	(6.18)	7.09	13.27	(6.18)	7.09
TOTAL	-	-	-	90.76	(20.01)	70.76	90.76	(20.01)	70.76

- Depuis septembre 2008, il ne reste plus aucun actif exposé au marché des emprunts hypothécaires américains (subprimes)
- Les dépréciations ont été comptabilisées soit en capitaux propres dans les écarts d'évaluation des actifs financiers disponibles à la vente, soit en compte de résultat dans le coût du risque ou, pour les CDOs synthétiques avec un dérivé incorporé, dans les gains / pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat
- Aucun titre ne fait l'objet de protection de la part d'un assureur Monoline ou d'une institution financière

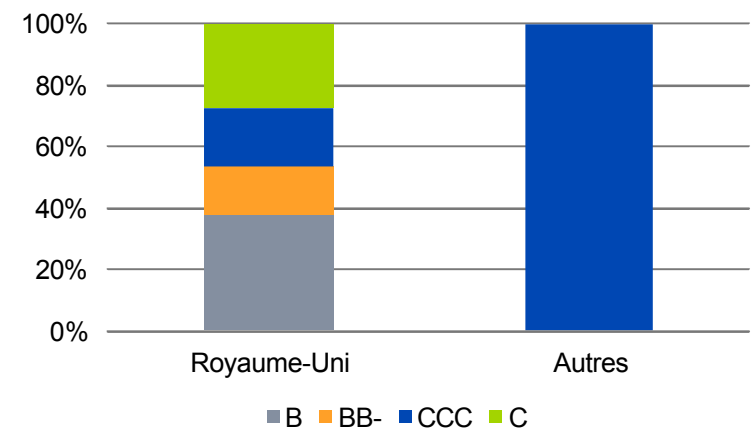
CMBS

(m€)	Royaume-Uni		Autres	
	Exposition brute	Exposition nette	Exposition brute	Exposition nette
Solde au 31 mars 2013	25.18	15.16	15.45	6.18
Remboursements	0.00	0.00	0.00	0.00
Décote liée aux variations de taux de change	0.28	0.17	-	-
Gains / pertes de valeur par réserve AFS	-	0.19	-	-0.62
Solde au 30 Septembre 2013	25.46	15.52	15.45	5.56

Répartition des CMBS par secteur



Répartition des CMBS par notation



- Toutes les expositions CMBS sont situées au Royaume-Uni et en Europe
- Ces expositions sont comptabilisées en “Actifs financiers disponibles à la vente” dans la catégorie “Portefeuille – Titres à revenu fixe”
- Ces actifs ne sont pas couverts

LBO

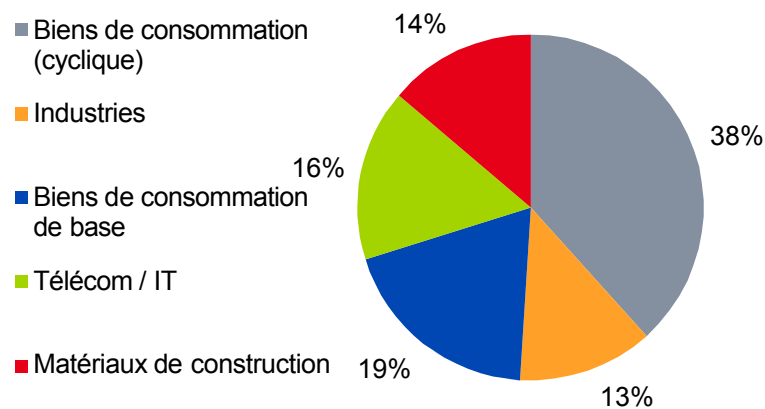
Evolution

en m€	30/09/13	31/03/13	31/03/12
Parts finales			
Nombre de dossiers	22	48	52
Engagements	99.0	168.7	253.4
Parts à vendre			
Nombre de dossiers	-	-	-
Engagements	-	-	-
TOTAL	99.0	168.7	253.4

Commentaires

- Au 31 mars 2008, les financements LBO étaient comptabilisés dans les “Actifs financiers à la juste valeur par résultat” et dans les “Actifs disponibles à la vente”.
- Au 1er juillet 2008, ces actifs ont été reclassés en “Prêts et créances” et sont valorisés au coût amorti à partir de cette date.
- Cette présentation indique la juste valeur à laquelle ces actifs auraient été enregistrés sans cette reclassification.

Répartition des LBO par secteur



Répartition des LBO par pays

