



GROUPE CM10-CIC

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



TITRISATION

TITRISATION <i>(en millions €)</i>	Valeur comptable 31/12/11	Valeur comptable 31/12/10
RMBS	3 985	5 579
CMBS	366	458
CLO	1 542	1 887
Autres ABS	897	849
CLO couverts par des CDS	721	833
Autres ABS couverts par des CDS	28	49
Lignes de liquidité des programmes ABCP	351	334
Total	7 890	9 989

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

Exposition au 31 décembre 2011

Valeur comptable 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		1 325	304	3 474
Total	3 985	366	1 542	897	6 790
France	14	2		353	369
Espagne	305		20	206	531
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
Total	3 985	366	1 542	897	6 790
US Agencies	521				521
AAA	1 560	303	716	421	3 000
AA	187	30	737	107	1 061
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					
Total	3 985	366	1 542	897	6 790

Valeur comptable 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	219	3 984
Total	5 579	458	1 887	849	8 773
France	14	1		407	422
Europe hors France	2 803	84	889	398	4 174
USA	2 366	291	998		3 655
Autres	396	82		44	522
Total	5 579	458	1 887	849	8 773
US Agencies	1 075				1 075
AAA	2 984	346	1 070	601	5 001
AA	322	92	600	78	1 092
Autres	1 198	20	217	170	1 605
Total	5 579	458	1 887	849	8 773



Expositions par origination

Valeur comptable 31/12/11	RMBS	CMBS	CLO	Autres ABS	Total
Origination 2005 et avant	943	28	39	207	1 217
Origination 2006	1 153	119	595	111	1 978
Origination 2007	1 125	174	550	183	2 032
Origination depuis 2008	764	45	358	396	1 563
Total	3 985	366	1 542	897	6 790



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 des 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.