

## Dettes au 30 septembre 2008

### Montants ci-dessous en Mds€

### Commentaires

#### Montant et structure de la dette nette

Dettes Brutes	15,0	La dette nette au 30 septembre est à <b>taux fixe pour environ 66%</b> ; le coût moyen de la dette nette sur les 9 premiers mois de 2008 est de <b>5,27%</b>
Disponibilités	1,8	
Dettes Nettes	13,2	

#### Détail de la dette brute 15,0

<b>Dettes obligataires</b>	<b>8,9</b>
Juillet 2009	1,0
Mars 2010	0,4
Avril 2010	1,0
Mai 2011	1,1
Avril 2012	1,3
Septembre 2013	0,8
Au-delà de 2013	3,4

<b>Autres dettes à long terme</b>	<b>2,7</b>	Dont Emprunt Maxit pour 2,1 Mds€ à échéance octobre 2009. Le Groupe est en discussion avancée pour étendre d'un an l'échéance et la porter à octobre 2010.
-----------------------------------	------------	--

<b>Dettes à court terme</b>	<b>3,5</b>	<i>(Hors obligataire)</i>
Billets de Trésorerie (< 3 mois)	1,5	Plafond du programme d'émission : 3 Mds€
Titrisation	0,6	USD (0,4 Md€) et GBP (0,2 Md€) ; renouvellement annuel
Dettes locales	1,3	Renouvellement annuel ; plus de 500 sources de financements différentes

#### Lignes de crédit et disponibilités 5,0

Disponibilités	1,8	Cf. détail ci-dessous ; au 30 septembre
Lignes de crédit "back-up"	3,2	

#### Détail des lignes de crédit "back-up" 3,2

Toutes les lignes sont confirmées ; **non tirées** ; **sans "Material Adverse Change" (MAC) clause**

	<b>Échéance</b>	<b>Covenants financiers</b>	<b>Position à fin juin 2008</b>
Crédit syndiqué : 2,0 Mds€	Nov. 2011	Aucun	
Crédit syndiqué : 0,5 Md€	Août 2010	Dettes nettes / Ebitda < 3,75x	2,4 x
		EBITA* / Résultat financier > 3,5x	5,9 x
7 lignes bilatérales : 0,7 Md€	2009 : 0,5 2010 : 0,2	Pour 0,3 Md€, conditions égales ou plus souples que celles du crédit bancaire de 0,5 Md€ ci-dessus.	

\* RE + Amortissements des immobilisations incorporelles