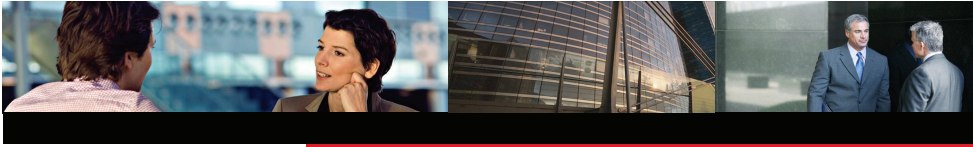


04 / 11 / 2009

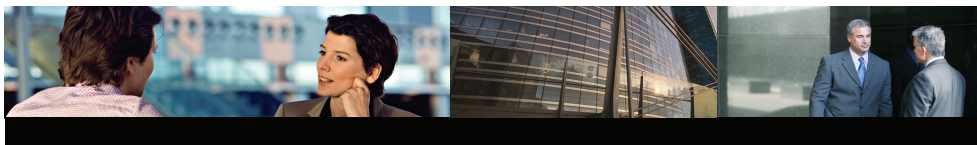
## Informations financières spécifiques T3-09

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



## Sommaire

- ▶ CDO non couverts exposés à l'immobilier résidentiel aux Etats Unis
- ▶ CDO de RMBS : hypothèses de valorisation et sensibilités, comparaison avec les indices ABX
- ▶ Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs
- ▶ Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs : méthode de valorisation
- ▶ Exposition au risque de contrepartie sur assureurs monolines : couvertures de CDO et autres actifs
- ▶ Exposition CMBS
- ▶ Exposition à l'immobilier résidentiel américain : prêts résidentiels et RMBS
- ▶ Expositions à l'immobilier résidentiel en Espagne et au Royaume Uni
- ▶ Conduits commerciaux
- ▶ Dérivés de crédit exotiques
- ▶ Portefeuille d'actifs repris de SGAM
- ▶ Exposition aux financements LBO

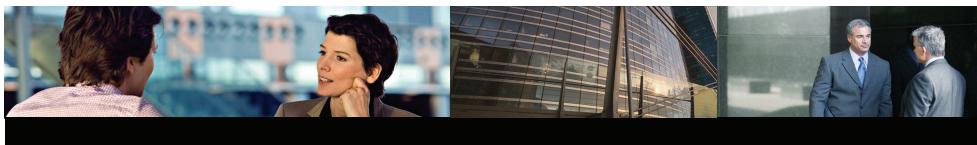


## Synthèse des expositions au 30 septembre 2009 présentées dans les Informations Financières Spécifiques

En Md EUR	Banking Book	Trading Book	Total
<b>Expositions non couvertes</b>	<b>Expositions nettes</b>	<b>Expositions nettes</b>	<b>Expositions nettes</b>
- ABS	10,3	0,4	10,7
- Banking & Corporate bonds	0,2	0,4	0,7
- CDO of US RMBS	2,7	0,5	3,3
<b>Total</b>	<b>13,3</b>	<b>1,4</b>	<b>14,6</b>
<b>LBO</b>	<b>Après provisions</b>		<b>Après provisions</b>
	5,0		5,0
<b>Expositions monoline, CDPC &amp; autres institutions financières</b>	<b>Juste valeur des instruments couverts</b>	<b>Juste valeur des instruments couverts</b>	<b>Juste valeur des instruments couverts</b>
<b>dont Monoline</b>	<b>7,4</b>	<b>8,3</b>	<b>15,6</b>
sur des CDO "marché résidentiel US"	0,3	2,5	2,8
sur des CDO "hors marché résidentiel US"	0,7	1,5	2,3
sur des CLO de Crédits Corporate	5,1	3,4	8,5
sur des financ. d'infrastr. & autres financ. struct.	1,3	0,8	2,1
<b>dont autres institutions financières</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>
<b>dont CDPC</b>	<b>0,0</b>	<b>2,4</b>	<b>2,4</b>
<b>Juste valeur des instruments couverts</b>	<b>7,4</b>	<b>11,1</b>	<b>18,5</b> <sup>(1)</sup>

■ **Dérivés de Crédits Exotiques : exposition nette en équivalent 5 ans : -1,9 Md EUR pour un sous-jacent couvert de 4,3 Md EUR**

(1) Juste valeur des protections acquises (après couverture et dépréciation) : 1,4 Md EUR dont 0,9 Md EUR sur assureurs monolines, 0,3 Md EUR sur CDPC et 0,2 Md EUR auprès d'autres grandes institutions financières



# CDO non couverts exposés à l'immobilier résidentiel aux Etats Unis

En M EUR	CDO		
	Tranches super senior & senior		
	Portefeuilles L&R (4)	Portefeuilles AFS	Portefeuilles Trading
Exposition brute au 30/06/09 (1)	3 883	156	1 533
Exposition brute au 30/09/09 (1) (2)	4 628	151	1 448
Nature des sous-jacents	high grade / mezzanine (4)	mezzanine	mezzanine
Point d'attachement au 30/06/09	17%	7%	29%
Point d'attachement au 30/09/09 (3)	13%	3%	14%
<b>Au 30/09/09</b>			
% d'actifs subprime sous-jacents	44%	72%	72%
<i>dont originé en 2004 et avant</i>	5%	3%	21%
<i>dont originé en 2005</i>	25%	68%	41%
<i>dont originé en 2006</i>	8%	0%	4%
<i>dont originé en 2007</i>	6%	0%	7%
% d'actifs Mid-prime & Alt-A sous-jacents	15%	10%	15%
% d'actifs Prime sous-jacents	19%	6%	9%
% d'autres actifs sous-jacents	23%	13%	4%
<b>Stock de pertes de valeur et dépréciations (Flux au T3-09)</b>	<b>-1 529</b> <i>(dont 0 au T3-09)</i>	<b>-37</b> <i>(dont 0 au T3-09)</i>	<b>-902</b> <i>(dont -78 au T3-09)</i>
<b>Stock de provisions pour risque de crédit (Flux au T3-09)</b>	<b>-392*</b> <i>(dont -334* au T3-09)</i>	<b>-114</b> <i>(dont 0 au T3-09)</i>	<b>—</b>
<b>% total de décotes des CDO au 30/09/09</b>	<b>42%</b>	<b>100%</b>	<b>62%</b>
<b>Exposition nette au 30/09/09 (1)</b>	<b>2 707</b>	<b>0</b>	<b>546</b>

(1) Expositions au cours de clôture

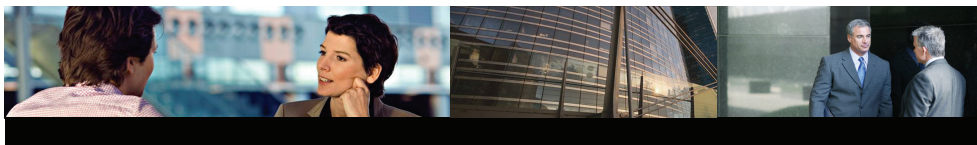
(2) Les variations d'encours par rapport au 30/06/09 sont dues principalement à l'effet change sur les portefeuilles Trading et AFS. Sur le portefeuille L&R, la hausse correspond à l'entrée dans le périmètre d'un CDO suite à commutation avec un monoline

(3) La variation des points d'attachement résulte :

- à la hausse, de remboursements anticipés au pair
- à la baisse, du défaut de certains actifs sous-jacents

(4) 19% de l'exposition brute classée en L&R portent sur des sous-jacents mezzanine.

\* Provision collective enregistrée pour l'ensemble des portefeuilles de CDO de RMBS US en L&R



# CDO de RMBS (trading) : hypothèses de valorisation et sensibilités, comparaison avec les indices ABX

## ■ Taux de pertes cumulées

Subprimes	2004	2005	2006	2007
Hypothèses de pertes cumulées T2-09	4,4%	13,0%	30,0%	36,0%
Hypothèses de pertes cumulées T3-09	5,5%	13,0%	30,0%	36,0%

- ▶ Mid-primés et Alt-A : hypothèses de pertes prises à  $\frac{2}{3}$  des hypothèses retenues pour les sous-jacents subprimés
- ▶ Primés : hypothèses de pertes prises à 14% des hypothèses retenues pour les sous-jacents subprimés

## ■ Décote de liquidité complémentaire retenue (application de 10% des taux de pertes cumulées sur l'ensemble des actifs), et ajustement complémentaire avec la comparaison à l'ABX (vintage 2006 et 2007)

Subprimes	2004	2005	2006	2007
Taux décotes cumulés (yc liquidité) T2-09	4,8%	14,3%	33,0%	39,6%
Taux décotes cumulés (yc liquidité) T3-09	6,1%	14,3%	33,0%	39,6%

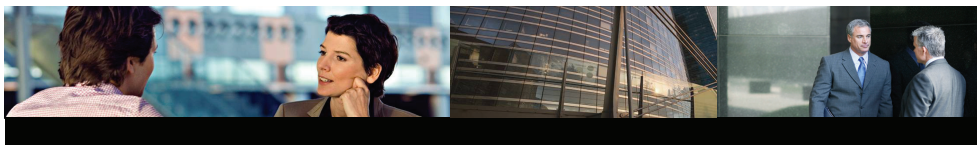
- ▶ Taux de décote : comparaison indices ABX

	Productions 2005	Productions 2006 et 2007	
		A et au-dessus	BBB & au-dessous
Société Générale	-77%	-94%	-97%
Indices ABX	N/A	-94%	-97%

## ■ Dépréciation à 100 % des sous-jacents de type CDO

### Sensibilité des taux de perte cumulées

sur le PNB	En M EUR
+10% pertes cumulées sur toutes les années de production	-88



# Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs

## ■ Après d'assureurs monolines

En M EUR	Montant notionnel brut des instruments couverts	Montant notionnel brut de la protection acquise	30-sept-09	
			Juste valeur des instruments couverts	Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur
<b>Protections acquises auprès de monolines</b>				
Sur des CDO "marché résidentiel US" (a)	4 372	4 372	2 795	1 578
Sur des CDO "hors marché résidentiel US" (b)	2 777	2 777	2 272	505
Sur des CLO de Crédits Corporate	9 100	9 100	8 476	624
Sur des financements d'infrastructures & autres financements structurés	2 445	2 445	2 099	346
<b>Autres risques de remplacement</b>				627
			<b>Total</b>	<b>3 680</b>

(1) Dont 2,9 Md EUR de sous-jacent subprime  
(Prêts originés en 2007 : 3 %, 2006 : 16 %, 2005 et années antérieures : 81 %)

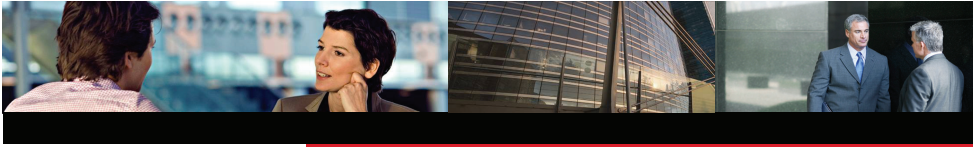
(a) Au T3-09, 0,9 Md EUR de protections ont fait l'objet d'une commutation

(b) Au T3-09, 0,1 Md EUR de protections ont fait l'objet d'une commutation

## ■ Après d'autres institutions financières

- ▶ Juste valeur des protections acquises d'autres grandes institutions financières (assureurs multilines et banques internationales) : 216 M EUR correspondant principalement à des « corporate bonds » et à des couvertures de CDO de RMBS structurés jusqu'à fin 2005.
- ▶ Autres risques de remplacement (CDPC) : exposition résiduelle nette de 0,3 Md EUR
  - Juste valeur de la protection avant ajustements : 0,4 Md EUR pour un nominal de 2,8 Md EUR
  - Ajustements de valeur au titre du risque de crédit : 131 M EUR
  - Achat de couverture à hauteur de  $\frac{1}{3}$  du sous-jacent couvert





## Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs : méthode de valorisation

### ■ CDOs sur marché résidentiel US

- ▶ Application des mêmes méthodologies et paramètres que ceux utilisés pour valoriser les CDOs non assurés

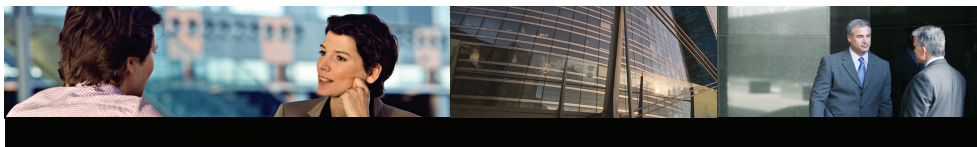
### ■ CLOs de crédits corporates

- ▶ Rating des tranches détenues couvertes par monolines : 23 % AAA – 49 % AA – 23 % A
- ▶ Répartition par rating des actifs sous-jacents : 3 % BBB et au delà – 20 % BB – 59 % B – 17 % CCC et en deçà
- ▶ Taux de pertes cumulées sur 5 ans appliqués aux actifs sous-jacents :
  - Calibrés sur les occurrences les plus défavorables observées depuis 30 ans
  - Fonction des ratings des sous-jacents :  
5 % pour BBB – 17 % pour BB – 31 % pour B – 51 % pour CCC – 100% en deçà
- ▶ Scénario de taux de pertes moyen sur les sous-jacents : 28 % après prise en compte de la maturité des actifs risqués
- ▶ Point d'attachement moyen : 29 % (34 % après déduction de la trésorerie disponible dans le CLO)
- ▶ Scénario de dépréciation moyenne du portefeuille SG : environ 7 %

### ■ Autres actifs (CDO hors marché résidentiel américain, financements d'infrastructures et autres actifs structurés)

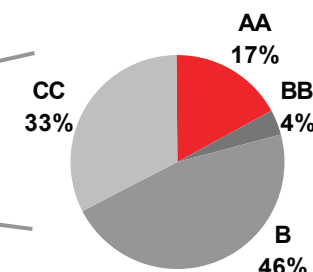
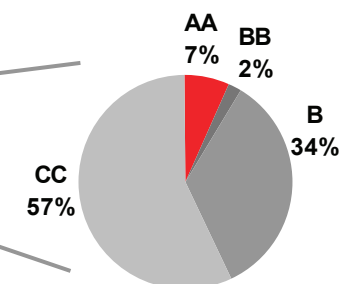
- ▶ Application de méthodes analogues à celle retenue pour les CLOs

### ■ Add-on de liquidité sur tous les actifs couverts, reflétant l'évolution des indices ou des spreads



## Exposition au risque de contrepartie sur assureurs monolines (a) Couvertures de CDO et autres actifs

En Md EUR	30-juin-09	30-sept-09
Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur	4,8	3,7
Nominal des couvertures achetées *	-0,8	-0,7
Juste valeur de la protection nette de couvertures et avant ajustements de valeur	4,0	2,9
Ajustements de valeur au titre du risque de crédit sur monolines (comptabilisés sur la protection)	-2,9**	-2,1
Exposition résiduelle au risque de contrepartie sur monolines	1,2	0,9
Taux de couverture global sur juste valeur	76%	76%



(a) Hors contreparties en défaut : ACA à compter de fin 2007, Bluepoint au 30 septembre 2008

\* Le nominal des couvertures achetées auprès de contreparties bancaires a un impact « Marked-to-Market » de +317 M EUR au 30 septembre 2009, neutralisé depuis 2008 dans le compte de résultat.

\*\* Au 30 juin 09, y compris ajustement de valeur tenant compte de la perspective de commutation réalisée mi- juillet avec l'une des monolines

Notation retenue la plus basse émise par Moody's ou S&P au 30 septembre 2009

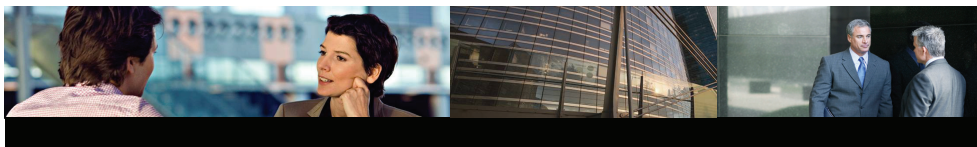
AA : Assured Guaranty, FSA

BB : Radian

B : MBIA

CC : Ambac, CIFG, FGIC, Syncora Guarantee (dénommé XL Capital jusqu'en août 2008)

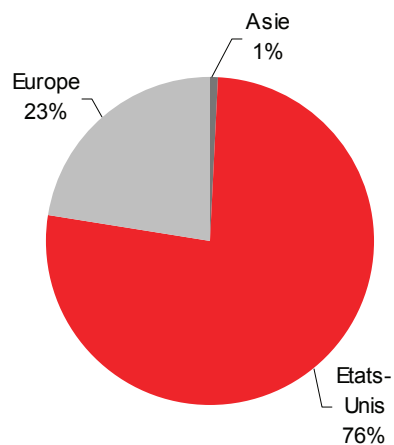




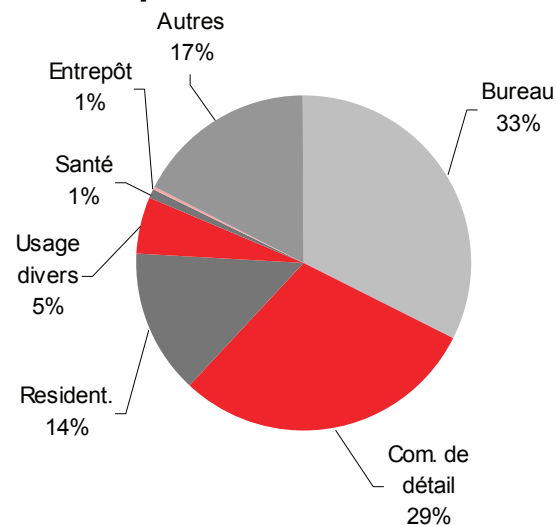
## Exposition CMBS (a)

En M EUR	30-juin-09	30-sept-09				T3-09			
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2) Valeur	% exposition nette	%AAA*	%AA & A*	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
Portefeuille d'actifs de trading	128	60	296	20%	0%	58%	16	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	168	147	330	44%	45%	39%	2	-	- 1
Portefeuille d'actifs de prêts	6 990	6 736	7 212	93%	80%	17%	49	-	-
Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance	58	55	57	96%	58%	42%	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7 344</b>	<b>6 998</b>	<b>7 896</b>	<b>89%</b>	<b>75%</b>	<b>20%</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>- 1</b>

### Répartition géographique \*



### Répartition sectorielle \*

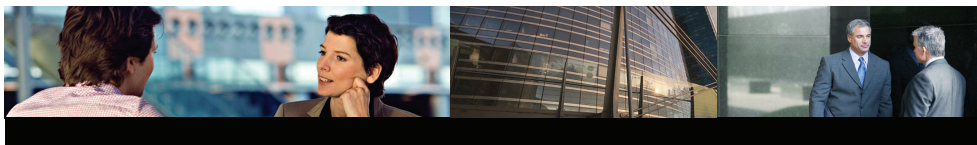


(a) : Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

\* En % du capital restant à courir

(1) Net de couverture et de perte de valeur

(2) Capital restant à courir des actifs avant couverture



# Exposition à l'immobilier résidentiel américain : prêts résidentiels et RMBS

■ Société Générale n'a pas d'activité d'origination de prêts résidentiels aux Etats-Unis

■ RMBS « US » (a)

En M EUR	30-juin-09	30-sept-09				T3-09			
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	%AA & A*	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	%exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	- 50	- 30	396	n/m	7%	2%	10	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	242	291	657	44%	8%	12%	1	- 11	105
Portefeuille d'actifs de prêts	638	580	681	85%	10%	21%	- 4	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>830</b>	<b>841</b>	<b>1 734</b>	<b>49%</b>	<b>9%</b>	<b>13%</b>	<b>6</b>	<b>- 11</b>	<b>105</b>

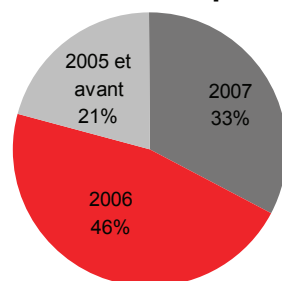
(a) : Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

\* En % du capital restant à courir

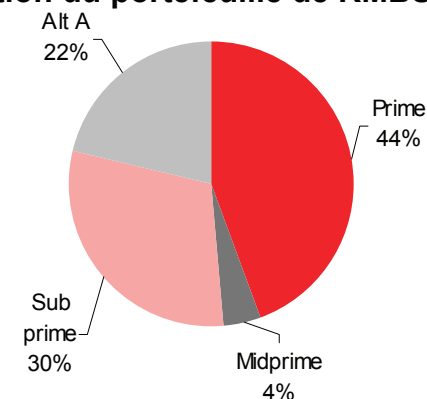
(1) Net de couverture et de perte de valeur

(2) Capital restant à courir des actifs avant couverture

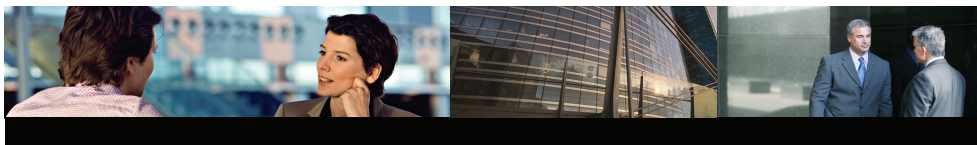
Répartition des actifs subprime par millésime\*



Répartition du portefeuille de RMBS par type\*



Note : Société Générale détient un portefeuille de prêts mid-prime repris à l'occasion du défaut d'un originateur (246 M EUR en banking book net de dépréciations)



## Expositions à l'immobilier résidentiel en Espagne et au Royaume Uni

### ■ Société Générale n'a pas d'activité d'origination en Espagne et au Royaume Uni

### ■ RMBS « Espagne » (a)

En M EUR	30-juin-09	30-sept-09					T3-09		
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	%AA & A*	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	%exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	24	3	33	10%	32%	5%	10	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	113	112	188	60%	41%	54%	1	-	9
Portefeuille d'actifs de prêts	319	292	346	85%	42%	58%	- 4	-	-
Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance	9	8	8	100%	20%	80%	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>466</b>	<b>415</b>	<b>574</b>	<b>72%</b>	<b>41%</b>	<b>54%</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

### ■ RMBS « Royaume Uni » (a)

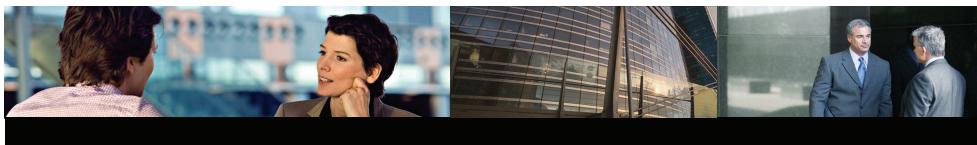
En M EUR	30-juin-09	30-sept-09					T3-09		
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	%AA & A*	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	%exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	11	11	75	15%	0%	75%	15	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	67	75	168	45%	46%	38%	0	-	10
Portefeuille d'actifs de prêts	128	120	138	87%	98%	1%	- 2	-	-
Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance	17	17	18	98%	4%	96%	0	- 0	-
<b>TOTAL</b>	<b>223</b>	<b>224</b>	<b>399</b>	<b>56%</b>	<b>54%</b>	<b>35%</b>	<b>14</b>	<b>- 0</b>	<b>10</b>

(a) : Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

\* En % du capital restant à courir

(1) Net de couverture et de perte de valeur

(2) Capital restant à courir des actifs avant couverture



## Conduits commerciaux (1/2)

### ■ Description des 4 conduits commerciaux sponsorisés par Société Générale par nature d'actifs

En M EUR	Total des actifs	Nationalité des actifs	Répartition des actifs							Maturité contractuelle des actifs			Montant des CP émis	Notation des CP émis
			Prêts auto.	Créances commerc.	Crédits à la conso.	Prêts d'équip.	Autres prêts	RMBS	CMBS AAA	0-6 mois	6-12 mois	> à 12 mois		
ANTALIS (France)	3 119	Europe(1)	9%	85%	0%	0%	0%	0%	6%	85%	0%	15%	3 095	P-1 / A-1
BARTON (Etats-Unis)	5 606	Etats-Unis - 96% Suisse - 4%	37%	13%	36%	11%	3%	0%	0%	13%	22%	65%	5 657	P-1 / A-1
ACE AUSTRALIA (Australie)	1 038	Australie	0%	0%	0%	0%	7%	93% <sup>(2)</sup>	0%	0%	0%	100%	959	P-1 / A-1+
HOMES (Australie)	1 203	Australie	0%	0%	0%	0%	0%	100% <sup>(3)</sup>	0%	0%	0%	100%	1 208	P-1 / A-1+
<b>TOTAL</b>	<b>10 966</b>		<b>21%</b>	<b>31%</b>	<b>18%</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>	<b>20%</b>	<b>2%</b>	<b>31%</b>	<b>11%</b>	<b>58%</b>	<b>10 919</b>	

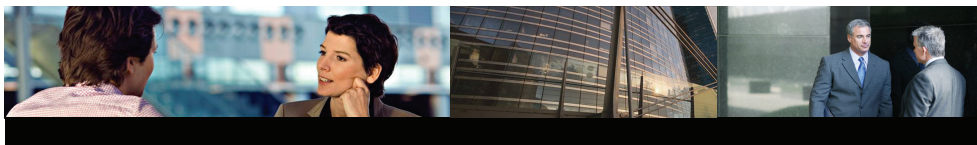
( ) Pays d'émission du conduit

(1) 44% France, 22% Italie, 14% Allemagne, 10% Royaume Uni, 6% Espagne, 2% Hollande, 1% Autres

(2) 96% AAA - 4% AA

(3) 97% AAA - 3% AA-

**Note: les RMBS des conduits sont notés, les autres actifs sous-jacents sont des actifs retail qui ne disposent pas de notation externe.**



## Conduits commerciaux (2/2)

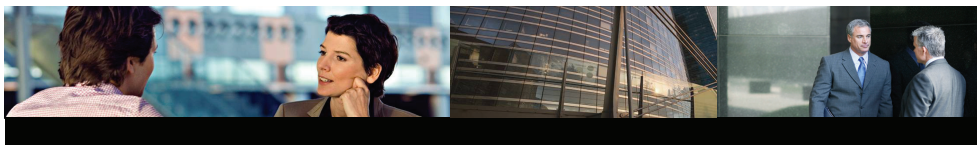
### ■ Exposition au 30 septembre 2009 de Société Générale en tant que sponsor de ces conduits<sup>(1)</sup>

En M EUR	Ligne de liquidité disponible accordée par Société Générale	Lettre de crédit accordée par Société Générale	"Commercial paper" détenus par Société Générale
<b>ANTALIS (France)</b>	4 425	309	0
<b>BARTON (Etats-Unis)</b>	7 257	205	0
<b>ACE AUSTRALIA (Australie)</b>	993	26	0
<b>HOMES (Australie)</b>	1 251	30	0
<b>TOTAL</b>	<b>13 926</b>	<b>570</b>	<b>0</b>

### ■ Conduits sponsorisés par un tiers

- ▶ Total des lignes de liquidités disponibles : 0,3 Md EUR au travers de 6 conduits
- ▶ Total des « Commercial Papers » acquis : 0,05 Md EUR

(1) Aucune ligne de liquidité accordée par Société Générale n' a été tirée au T3-09



## Dérivés de crédit exotiques

### ■ Portefeuille d'activités lié à une activité client

- ▶ Commercialisation auprès d'investisseurs de titres indexés sur le crédit de portefeuilles composés d'ABS
- ▶ Couverture de la protection de crédit ainsi générée dans les livres SG par achat du portefeuille d'ABS sous-jacents et vente d'indices
- ▶ Gestion dynamique de la couverture en fonction de l'évolution des spreads de crédit par ajustement du portefeuille d'ABS détenus, des positions sur indices et des titres commercialisés

### ■ Position nette en équivalent 5 ans : -1,9 Md EUR

- ▶ 0,7 Md EUR de titres cédés sur le T3-09
- ▶ Pas de reclassement comptable au T3-09
- ▶ Prise en compte partielle des couvertures monolines à hauteur de 49% pour tenir compte de la dégradation de leur qualité de crédit (pas de changement au T2-09)
- ▶ Portefeuille résiduel composé à 59% de titres notés A et au dessus

### Exposition nette en équivalent 5 ans long risque (en M EUR)

En M EUR	30-juin-09	30-sept-09
<b>ABS américains</b>	<b>-951</b>	<b>-1 769</b>
RMBS (1)	-16	-294
dont Prime	203	151
dont Midprime	444	380
dont Subprime	-663	-826
CMBS (2)	-1 036	-1 591
Autres	102	116
<b>ABS européens</b>	<b>-96</b>	<b>-169</b>
RMBS (3)	-42	-91
dont Royaume-Uni	-20	-57
dont Espagne	8	-14
dont autres	-30	-21
CMBS (4)	-59	-68
Autres	5	-10
<b>Total</b>	<b>-1 046</b>	<b>-1 938</b>

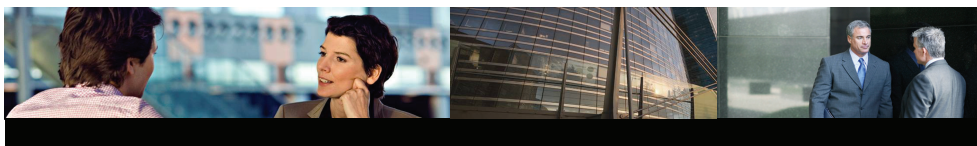
(1) Exposition nette correspondant à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 1,0 Md EUR dont 0,2 Md EUR Prime, 0,6 Md EUR Midprime et 0,2 Md EUR Subprime

(2) Exposition nette correspond à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 3,0 Md EUR

(3) Exposition nette correspondant à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 44 M EUR

(4) Exposition nette correspondant à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 12 M EUR





# Portefeuille d'actifs repris de SGAM

- Hors RMBS UK et Espagne, et CMBS compris dans les expositions présentées auparavant

En M EUR	Portefeuille d'actifs de trading						Portefeuille d'actifs disponibles à la vente						
	30-juin-09	30-sept-09					30-juin-09	30-sept-09					
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	% AA & A*	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	% AA & A*	
		Valeur	% exposition nette					Valeur	% exposition nette				
Obligations bancaires et corporate	434	442	454	97%	0%	6%							
Autres RMBS	63	59	107	55%	20%	23%	268	269	333	81%	78%	17%	
Autres ABS	35	16	39	41%	0%	37%	242	232	292	80%	55%	37%	
CDO	63	76	178	43%	3%	38%	190	227	353	64%	20%	58%	
CLO	251	199	353	56%	20%	37%	379	388	480	81%	50%	44%	
Autres	17	11	31	36%	0%	19%	24	18	25	74%	0%	0%	
<b>Total</b>	<b>862</b>	<b>802</b>	<b>1 161</b>	<b>69%</b>	<b>8%</b>	<b>23%</b>	<b>1 104</b>	<b>1 134</b>	<b>1 483</b>	<b>77%</b>	<b>49%</b>	<b>39%</b>	

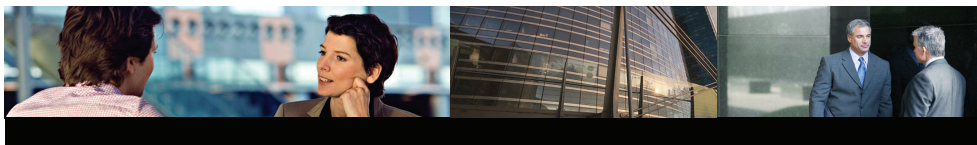
  

En M EUR	Portefeuille d'actifs de prêts						Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance						
	30-juin-09	30-sept-09					30-juin-09	30-sept-09					
	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	% AA & A*	Exposition nette (1)	Exposition nette (1)	Exposition brute (2)		%AAA*	% AA & A*	
		Valeur	% exposition nette					Valeur	% exposition nette				
Obligations bancaires et corporate	235	217	236	92%	0%	66%							
Autres RMBS	223	196	223	88%	63%	37%	37	34	36	97%	72%	28%	
Autres ABS	145	132	153	86%	62%	38%	90	78	80	98%	81%	19%	
CDO	62	58	92	64%	0%	0%	50	50	55	91%	0%	69%	
CLO	163	149	180	83%	61%	38%	73	66	68	98%	33%	61%	
<b>Total</b>	<b>827</b>	<b>753</b>	<b>883</b>	<b>85%</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>	<b>249</b>	<b>229</b>	<b>238</b>	<b>96%</b>	<b>47%</b>	<b>44%</b>	

\* En % du capital restant à courir

(1) Net de couverture et de perte de valeur

(2) Capital restant à courir des actifs avant couverture



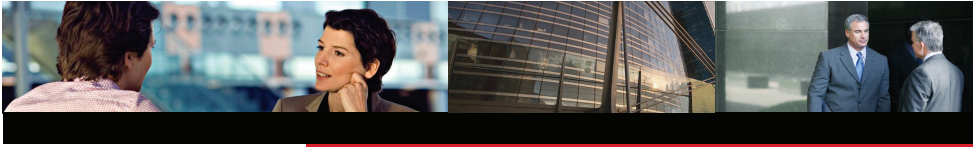
## Exposition aux financements LBO (total des parts finales et à vendre) <sup>(1/2)</sup>

En Md EUR	Banque de Financement et d'Investissement		Réseaux France	
	30-juin-09	30-sept-09	30-juin-09	30-sept-09
<b>Parts finales</b>				
<i>Nombre de dossiers</i>	131	131	56	60
Engagements*	3,6	3,4	1,6	1,6
<b>Parts à vendre</b>				
<i>Nombre de dossiers</i>	0	0	1	2
Engagements*	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Total</b>	<b>3,6</b>	<b>3,4</b>	<b>1,6</b>	<b>1,7</b>

\* Engagements nets de provisions spécifiques

### ■ Banque de Financement et d'Investissement

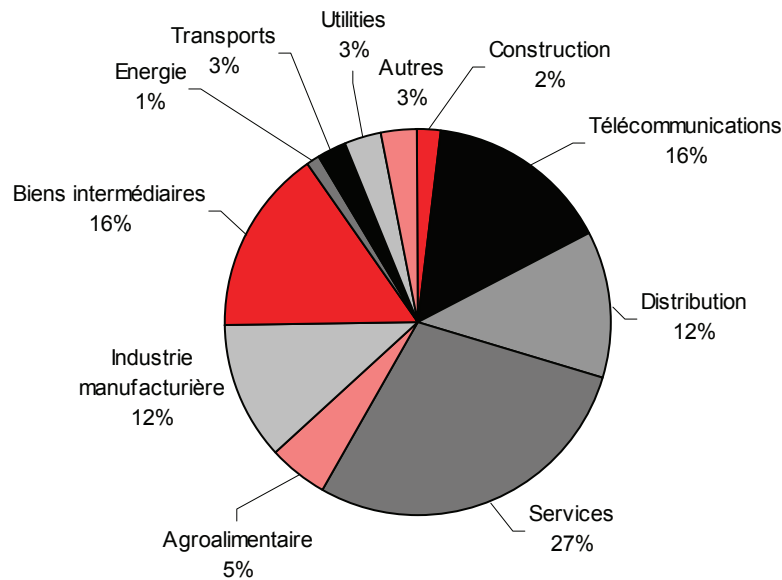
- ▶ Provision base portefeuille sur parts finales au 30 septembre 2009 : 115 M EUR
- ▶ Provisions spécifiques sur dossiers LBO : 199 M EUR



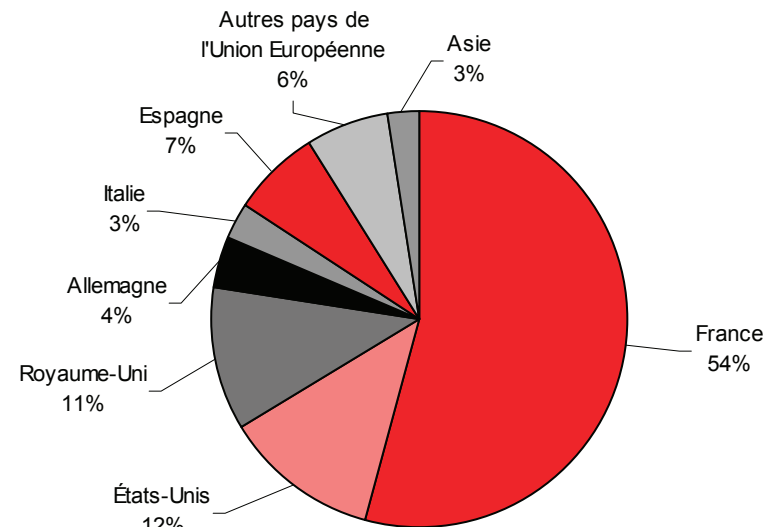
# Exposition aux financements LBO (total des parts finales et à vendre) <sup>(2/2)</sup>

**5,1 Md EUR**

Répartition sectorielle



Répartition géographique





**SOCIETE  
GENERALE**

**Relations investisseurs**

Patrick SOMMELET, Louise DE L'ESTANG, Stéphane MARTY, Nathalie SAND

**Tel. : +33 (0) 1 42 14 47 72**

**E-mail : [investor.relations@socgen.com](mailto:investor.relations@socgen.com) - Internet : [www.investisseur.socgen.com](http://www.investisseur.socgen.com)**