

**Rapport sur la qualité des actifs et, respectivement,  
à leur encours d'obligations de financement de l'habitat au 31 mars 2024**  
*(Instruction n° 2022-I-04 relative à la publication par les sociétés de crédit foncier et les sociétés de financement de l'habitat d'informations relatives à la qualité des actifs financés et, respectivement, à leur encours d'obligations foncières et de financement de l'habitat)*

### Introduction

Société Générale SFH (SG SFH) est une filiale détenue à 100% par Société Générale dont l'objet est de refinancer un portefeuille de prêts personnels immobiliers du Groupe, exclusivement constitué de prêts cautionnés par Crédit Logement, actuellement refinancé par l'émission d'obligations sécurisées notées AAA/Aaa par les deux agences de notation Fitch et Moody's.

La structure de bilan simplifié de SG SFH peut être résumée comme suit :

- au passif figurent des Obligations de Financement de l'Habitat (dits passifs privilégiés),
- à l'actif figurent les prêts collatéralisés octroyés par SG SFH à Société Générale.

Le portefeuille de prêts personnels immobiliers est apporté en garantie à SG SFH, en contrepartie de prêts collatéralisés octroyés par SG SFH à Société Générale, et apparaît donc au hors bilan de SG SFH. Ce portefeuille de prêts personnels immobiliers est octroyé par Société Générale, par BOURSORAMA et par la BFCOI (Banque Française Commerciale de l'Océan Indien).

Par transparence, le portefeuille de créances mobilisées au refinancement par ressources privilégiées est en totalité composé de prêts personnels immobiliers tous garantis à 100% par Crédit Logement. Les biens financés par les prêts dont dérivent ces créances sont des biens situés en France.

## I. Prêts garantis

Les éléments chiffrés de la présente section font suite à une analyse par transparence du portefeuille de prêts personnels immobiliers refinancés par SG SFH.

### 1. Répartition des encours de prêts garantis

Catégorie de créance garantie	Type de contrepartie	Type de garantie	Encours en euros
Crédits investisseurs à l'habitat	Particuliers	Caution délivrée par un établissement de crédit (Crédit Logement)	53 988 039 719,25

Aucune créance impayée, créance douteuse ou provision n'est constatée au 31 mars 2024. Concernant la méthode de valorisation des prêts, celle-ci est indiquée dans la section 2.

2. Répartition des encours de prêts garantis en fonction de leur quotité éligible au refinancement par des ressources privilégiées

Dès lors que 100% des prêts personnels immobiliers mobilisés correspondent à des prêts garantis par Crédit Logement, la répartition des encours en fonction de leur quotité éligible au refinancement s'effectue comme suit :

Somme des encours en euros pour lesquels Min (Encours ; 80% Valeur du bien) = CRD	42 643 787 518,11
Somme des encours en euros pour lesquels Min (Encours ; 80% Valeur du bien) = 80% <sup>1</sup> Valeur du bien <sup>2</sup>	11 344 252 201,14
<b>Total encours</b>	<b>53 988 039 719,25</b>

<sup>1</sup>Quotité définie aux articles R. 313-20 et R. 513-1 du Code monétaire et financier

<sup>2</sup>Valeur du bien financé réexaminé de manière statistique conformément à l'article 3 a) du règlement n°99-10 du 9 juillet 1999

3. Répartition des encours de prêts en fonction de l'année de conclusion de ces prêts

Les encours de prêts personnels immobiliers mobilisés au 31 mars 2024 se répartissent par année de conclusion de ces prêts, comme suit :

Date de début de prêt	Nombre de prêt	Encours en euros
1999	1	3 997,26
2000	7	67 811,24
2001	12	190 121,17
2002	71	1 114 864,62
2003	333	5 244 554,95
2004	1 507	21 071 191,43
2005	3 924	102 858 051,43
2006	5 426	200 449 493,68
2007	6 656	266 751 486,27
2008	5 018	200 915 615,33
2009	8 109	308 144 393,26
2010	14 435	709 086 935,96
2011	9 575	473 868 738,16
2012	6 752	375 612 882,07
2013	9 357	603 410 431,55
2014	12 383	918 643 758,89
2015	34 926	2 923 922 430,62
2016	30 441	2 936 477 255,60
2017	41 794	4 804 638 734,45
2018	37 591	5 175 143 729,57
2019	62 182	9 584 524 001,51
2020	44 189	7 577 845 323,00
2021	46 223	9 252 820 041,13
2022	32 266	6 010 155 207,19
2023	8 641	1 347 387 479,99
2024	1 068	187 691 188,92
<b>TOTAL</b>	<b>422 887</b>	<b>53 988 039 719,25</b>

4. Répartition des encours de prêts en fonction de leur durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche

Les encours de prêts personnels immobiliers mobilisés au 31 mars 2024 se répartissent, en fonction de leur durée résiduelle, comme suit :

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Nombre de prêts	Encours en euros
0	3 296	10 985 767,76
1	7 842	90 173 046,81
2	12 764	312 019 970,23
3	18 833	643 003 853,90
4	19 074	856 038 269,92
5	19 659	1 104 614 173,15
6	22 113	1 468 141 120,89
7	22 395	1 716 540 684,72
8	23 260	2 049 531 814,29
9	20 180	2 026 299 402,91
10	21 422	2 390 111 389,19
11	22 814	2 721 994 232,43
12	20 685	2 715 235 012,98
13	22 227	3 144 068 400,41
14	19 080	2 915 402 062,16
15	19 929	3 253 995 689,04
16	21 004	3 606 374 057,86
17	18 665	3 523 926 148,41
18	17 131	3 285 258 507,43
19	12 500	2 443 389 780,45
20	13 110	2 781 008 109,39
21	11 258	2 584 115 997,73
22	11 630	2 989 049 855,74
23	14 183	3 607 334 754,40
24	4 887	1 118 215 767,72
25	2 200	499 624 189,74
26	586	114 554 807,89
27	155	16 644 667,15
28	5	388 184,55
<b>TOTAL</b>	<b>422 887</b>	<b>53 988 039 719,25</b>

5. Répartition des encours de prêts selon la localisation des biens financés

Les encours mobilisés correspondent en totalité à des prêts personnels immobiliers garantis à 100% par Crédit Logement, et financent un bien situé en France :

	Encours en euros	Localisation du bien
Prêts garantis par une caution délivrée par un établissement de crédit	53 988 039 719,25	France

6. Répartition des encours de prêts cautionnés en fonction de la pondération qui leur est attribuée au titre du ratio de couverture des ressources privilégiées

Le seul organisme de cautionnement garantissant les prêts cautionnés composant le portefeuille est Crédit Logement. Dans la mesure où Crédit Logement n'entre pas dans le périmètre de consolidation de Société Générale au sens de l'article L.233-16 du Code de commerce et que sa notation long terme actuelle est Aa3 pour Moody's et AA (low) pour DBRS, tous les prêts garantis par une caution inclus dans le portefeuille apporté en garanti sont pondérés à 100% pour le calcul du ratio de couverture mentionné à l'article R.513-8 du Code monétaire et financier.

Quotité éligible	Répartition en euros	Répartition en pourcentage
CRD	42 643 787 518,11	80,73%
80% valeur du bien réévalué	10 178 780 560,21	19,27%
<b>Total général</b>	<b>52 822 568 078,32</b>	<b>100,00%</b>

7. Répartition des encours de prêts mobilisés par billets à ordre

NEANT

## II. Expositions sur des personnes publiques

Société Générale SFH dispose d'expositions sur des entités du secteur public sous la forme de comptes ouverts dans les livres de la Banque de France, pour un montant non significatif au regard de son bilan. Ce montant s'élève à 18,35 K€ au 31 mars 2024.

## III. Autres expositions

- A. Titres, expositions et dépôts dont sont débiteurs des établissements de crédit ou des entreprises d'investissement bénéficiant du premier, second ou troisième échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du Code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit.

s (en milliers d'euros)	Titres au 31/03/2024	Expositions au 31/03/2024	Dépôts au 31/03/2024	Notations externes S&P/Moody's/Fitch	Echelon de Qualité de Crédit
France					
Société Générale SA			1 055 344	A-1/P-1/F1	2ème
Total			1 055 344		

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/03/2024	Expositions au 31/03/2024	Dépôts au 31/03/2024
Disponible			285 344
< 1 an			770 000
Total			1 055 344

B. Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours et des instruments financiers à terme sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement établis dans un État membre de l'Union européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Économique Européen lorsqu'elles bénéficient du troisième meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du Code monétaire et financier ou garanties par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit ;

NEANT

C. Titres de créances émis, ou totalement garantis, par l'une des personnes publiques mentionnées au I de l'article L. 513-4 du Code monétaire et financier.

NEANT

D. Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 513-7).

NEANT

#### IV. Remboursements anticipés

Le taux moyen de remboursements anticipés sur l'ensemble des prêts immobiliers résidentiels du Groupe Société Générale et pondéré en fonction des encours refinancés sur le premier trimestre 2024 s'élève à 1,97%.

#### V. Liste des numéros internationaux d'identification des titres

La liste des codes ISIN des émissions en vie se trouve au chapitre VIII sur la structure des échéances.

#### VI. Expositions aux risques de marché, de crédit et de liquidité

En vision sociale, les risques auxquels Société Générale SFH est exposé restent très limités puisqu'au bilan, face aux émissions d'obligations de financement de l'habitat inscrites au passif figurent des prêts sécurisés avec Société Générale qui reproduisent exactement les mêmes conditions de montant, de taux et de maturité que celles des émissions.

Nonobstant cela, les risques structurels de Société Générale SFH restent couverts par les dispositifs du groupe Société Générale dont les principes et les normes sont appliqués.

En vision par transparence, c'est-à-dire en cas de défaut de la Société Générale, l'exposition porterait sur les actifs remis en garantie qui remonteraient à l'actif du bilan de Société Générale SFH. Les risques de taux d'intérêt, de crédit et de liquidité sont ici suivis et couverts par le respect des ratios réglementaires et des engagements contractuels avec les agences de notation.

#### 1. Risque de marché

Concernant le risque de marché, SG SFH n'a pas vocation à supporter de risque de marché et n'y est donc pas exposé.

#### 2. Le risque de change

Société Générale SFH ne réalisant que des opérations en euros n'est pas exposé au risque de change sur ses émissions.

#### 3. Le risque de crédit

Société Générale SFH porte un risque de crédit direct sur Société Générale qui est son unique débiteur au titre des prêts qu'elle lui consent. Ce risque de crédit est toutefois couvert par :

- L'apport en garantie d'un portefeuille de créances qui répondent aux critères d'éligibilité réglementaires ;
- L'application d'un niveau de couverture minimum requis par la réglementation à 105%, revu et certifié par le contrôleur spécifique trimestriellement ;
- L'application du taux de surdimensionnement exigé par les agences de notations et revu trimestriellement.

Il existe également un risque de crédit par transparence sur le portefeuille d'actifs lui-même. Toutefois, ce portefeuille composé uniquement de créances garanties par Crédit Logement et qui présente un taux de perte observé proche de 0, montre un risque de crédit relativement faible.

#### 4. Risque de taux d'intérêt

En matière de risque de taux, Société Générale SFH se conforme aux règles de gestion du Groupe Société Générale, l'adossement parfait en termes de montant, de taux et de maturité, de son actif et passif ne nécessite pas la mise en place d'aucun swap de couverture.

Un jeu de limites, qui a été fixée par le Comité Financier du Groupe, encadre la variation de la sensibilité de la valeur actuelle nette financière du bilan, définie comme la différence entre

un calcul en scénario central et un scénario choqué obtenu en appliquant des chocs de taux déterminés.

L'analyse de risque structurel de taux repose principalement sur quatre scénarios distincts : la variation des taux de -10 bps, de +10 bps, un scénario de stress à la baisse (-100 bps) et un scénario de stress à la hausse (+100 bps).

Sensibilités de la position de taux (en millions d'euros) :

Entity	Scenario	31-mars-24			
		Maturity	Sensi	Threshold current	Limit current
Société Générale SFH	+10bps	Short-term	0,004	-0,040	-0,050
		Mid-term	0,000	-0,020	-0,025
		Long-term	0,000	-0,020	-0,025
		Global	0,004	-0,080	-0,100
	+100bps	Global	0,040	-0,800	-1,000
	-10bps	Short-term	-0,006	-0,040	-0,050
		Mid-term	0,000	-0,020	-0,025
		Long-term	0,000	-0,020	-0,025
		Global	-0,006	-0,080	-0,100
	-100bps	Global	-0,061	-0,800	-1,000

Ces résultats sont revus par le Comité Risques Structurels de taux et de change au niveau Groupe à fréquence trimestrielle et lors des Comités des risques propres à Société Générale SFH.

Par ailleurs, la sensibilité au risque de taux par transparence (entre les intérêts perçus sur les actifs reçus et les intérêts payés sur les obligations émises) fait l'objet d'un pilotage rapproché avec la mise en place du suivi de la marge d'intérêt présentée et revue lors des Comités des risques propres à Société Générale SFH. Elle fait également l'objet d'une couverture grâce à une réserve d'intérêts à constituer par Société Générale sous conditions de notation, lorsque le montant total des intérêts à verser au titre des obligations de financement de l'habitat est supérieur au montant total des intérêts à recevoir sur les prêts en garantie.

## 5. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est mesuré à l'aide de « gaps » sur la base de situations « Actif-Passif » à production arrêtée pour reporter les « gaps » de liquidité au Groupe Société Générale.

Un jeu de limites et seuils a été fixé par le Comité Financier du Groupe, sur le gap de liquidité statique par palier mensuel jusqu'à 12 mois, puis annuel jusqu'à 10 ans. Les seuils et les limites s'établissent selon le tableau suivant :

MEUR	Time bucket	EUR	
		Limit	Threshold
Min value	up to 3 months	(10)	0
	3 to 12 months	(10)	0
	1 to 5 years	(10)	0
	5 to 10 years	(10)	0
Max value	up to 2 months	2,194	1,755
	2 to 9 months	1,281	1,025
	9 months to 5 years	25	20
	5 to 10 years	25	20

Les gaps de liquidité sont calculés mensuellement et revus par le département du contrôle des risques ALM de Société Générale et sont par ailleurs présentés et revus lors des Comités de risques propres à Société Générale SFH.

Au 31 mars 2024, aucun seuil n'a été dépassé compte tenu de l'adossement en maturité de l'actif et du passif de Société Générale SFH.

En vision par transparence, un pilotage du risque de liquidité est fait à travers les états réglementaires produits trimestriellement, à savoir :

- La couverture des besoins de trésorerie sur une période de 180 jours ;
- Le plan annuel de couverture des ressources privilégiées ;
- Ecart de durée de vie moyenne entre actifs et passifs.

En complément du pilotage, une couverture des risques est également assurée par des mécanismes de protection tels que l'émission d'Obligations de financement de l'Habitat au format « Soft Bullet\* », la réserve de cash collatéral\*\* ou le Prematurity-Test\*\*\* requis par les agences de notations et dont l'activation et le dimensionnement est dépendant de la notation de Société Générale qui devra alors poster une réserve de liquidité auprès de Société Générale SFH.

\*Format permettant la possibilité d'extension de maturité d'un an des obligations émises, dans les conditions fixées par les dispositions légales et réglementaires et précisées dans la documentation contractuelle de l'émetteur.

\*\*Réserve constituée par Société Générale tant que le Prematurity-Test n'est pas activé.

\*\*\* Il s'agit d'un mécanisme de protection requis par les agences de notation dont l'activation et le dimensionnement est dépendant de la notation de Société Générale qui devra dans ce cas constituer une réserve de liquidité auprès de Société Générale SFH.

## **VII. Couverture du besoin de liquidité**

Les flux de trésorerie positifs sont évalués par transparence et correspondent aux flux liés aux encaissements en principal et intérêts des échéances des prêts personnels immobiliers reçus en garantie.

Les flux de trésorerie négatifs correspondent aux flux liés aux décaissements de principal et intérêts des échéances des Obligations de Financement de l'Habitat émises.

A une date de tombée, une compensation des flux est effectuée, permettant de déterminer un solde pour la journée. La position de liquidité est calculée quotidiennement en additionnant le solde de la journée au solde des périodes précédentes.

Conformément aux dispositions de l'Annexe 5 à l'instruction 2022-I-03 relative aux éléments de calcul de la couverture des besoins de trésorerie mentionnée à l'article R. 513-7 du code monétaire et financier, les calculs prennent en compte le taux de remboursements anticipés déclaré dans le rapport mentionné au deuxième alinéa de l'article 13 du règlement CRBF n°99-10 arrêté au 31 mars 2024 soit 1,97%.

Concernant les entrées de trésorerie, le total s'élève à 2 895,957 millions d'euros après application d'un taux de remboursement anticipé de 1,97%. Ce total se répartit en 2 548,853 millions d'euros de principal et 347,105 millions d'euros d'intérêts.



Concernant les sorties de trésorerie, le total s'élève à 1 099,805 millions d'euros en tenant compte du remboursement en principal de l'Obligation de Financement de l'Habitat (OFH) série 32 (FR0011859495), publique et hard bullet, arrivant à échéance le 29 avril 2024, pour un montant global de 750 millions d'euros.

A noter que les remboursements en principal des OFH : série 98 retained (FR0013507100) arrivant à échéance le 16 avril 2024, série 87 retained (FR00140081U9) arrivant à échéance le 18 avril 2024 et série 77 retained (FR0013349719) arrivant à échéance le 17 juillet 2024, pour un montant global de 1 100 millions, n'ont pas été pris en compte dans les sorties de trésorerie car ces émissions ont pour caractéristique d'être soft bullet avec une extension de maturité automatique d'un an.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 mars 2024, la position de liquidité minimale est négative. Elle s'élève à -5,976 millions d'euros et correspond au solde du vingt-neuvième jour du semestre. Cette position provient du remboursement le 29 avril 2024 de l'Obligation de Financement de l'Habitat Série 32 pour un montant de 750 millions d'euros dont la liquidité sera en pratique assurée par le remboursement concomitant d'un prêt collatéralisé par Société Générale à SG SFH.

SG SFH dispose de suffisamment d'éléments de couverture de besoin de trésorerie selon l'art. R513-7 du code monétaire et financier pour couvrir cette position de liquidité minimale négative au vingt-neuvième jour du semestre. Ces ressources consistent en 770 millions d'euros au premier jour du semestre et 777,950 millions d'euros au dernier jour du semestre d'expositions à court terme sur des établissements de crédit (dont dépôts à court terme auprès d'établissements de crédit) bénéficiant du deuxième meilleur échelon de qualité de crédit.

## VIII. Structure des échéances

Une présentation de l'ensemble des obligations de financement de l'habitat avec leur structure d'échéance dans le tableau ci-dessous :

Maturity Type	Série	Isin	Category	Settlement Date	Maturity Date	Extended Maturity Date	Outstanding in EUR
HARD BULLET*	32	FR0011859495	Public Benchmark	29/04/2014	29/04/2024	NA	750 000 000
	30	FR0011519933	Retained	19/06/2013	19/06/2028	19/06/2029	90 000 000
	35	FR0012697886	Retained	06/05/2015	27/02/2029	27/02/2030	500 000 000
	36	FR0012697894	Retained	06/05/2015	27/02/2029	27/02/2030	500 000 000
	39	FR0012697928	Retained	06/05/2015	28/07/2025	28/07/2026	500 000 000
	41	FR0012697944	Retained	06/05/2015	26/08/2026	26/08/2027	500 000 000
	42	FR0012697951	Retained	06/05/2015	27/09/2027	27/09/2028	500 000 000
	43	FR0012697969	Retained	06/05/2015	27/09/2027	27/09/2028	500 000 000
	44	FR0012697977	Retained	06/05/2015	26/10/2028	26/10/2029	910 000 000
	45	FR0012697985	Retained	06/05/2015	26/10/2028	26/10/2029	500 000 000
SOFT BULLET**	53	FR0013184231	Retained	24/06/2016	24/06/2031	24/06/2032	1 500 000 000
	57	FR0013215563	Retained	27/10/2016	27/10/2024	27/10/2025	500 000 000
	61	FR0013259413	Public Benchmark	02/06/2017	02/06/2025	02/06/2026	750 000 000
	65	FR0013287299	Public Benchmark	18/10/2017	18/10/2027	18/10/2028	1 000 000 000
	70	FR0013304565	Retained	19/12/2017	19/12/2024	19/12/2025	500 000 000
	73	FR0013310240	Public Benchmark	19/01/2018	19/01/2028	19/01/2029	750 000 000
	74	FR0013345048	Public Benchmark	28/06/2018	28/01/2026	28/01/2027	750 000 000
	77	FR0013349719	Retained	17/07/2018	17/07/2024	17/07/2025	500 000 000
	82	FR0013383585	Public Benchmark	30/11/2018	30/01/2025	30/01/2026	750 000 000
	85	FR0013398831	Public Benchmark	29/01/2019	29/01/2027	29/01/2028	1 000 000 000
	87	FR00140081U9	Retained	18/04/2019	18/04/2024	18/04/2025	100 000 000
	93	FR0013434321	Public Benchmark	18/07/2019	18/07/2029	18/07/2030	1 000 000 000
	95	FR0013455573	Retained	28/10/2019	28/10/2030	28/10/2031	500 000 000
	97	FR0013481207	Public Benchmark	11/02/2020	11/02/2030	11/02/2031	1 000 000 000
	98	FR0013507100	Retained	16/04/2020	16/04/2024	16/04/2025	500 000 000
	99	FR0013507084	Retained	16/04/2020	16/04/2029	16/04/2030	250 000 000
	100	FR0013507092	Retained	16/04/2020	16/04/2030	16/04/2031	750 000 000
	101	FR0013510518	Retained	14/05/2020	14/05/2025	14/05/2026	40 000 000
	103	FR0014000A59	Retained	27/10/2020	24/06/2031	24/06/2032	1 000 000 000
	104	FR0014001QL5	Public Benchmark	05/02/2021	05/02/2031	05/02/2032	750 000 000
	105	FR0014002EF1	Retained	15/03/2021	15/03/2036	15/03/2037	1 000 000 000
	106	FR00140045Q2	Retained	23/06/2021	23/06/2035	23/06/2036	500 000 000
	108	FR0014005DU5	Retained	14/09/2021	14/09/2033	14/09/2034	750 000 000
	109	FR00140067I3	Public Benchmark	29/10/2021	29/10/2029	29/10/2030	750 000 000
	110	FR0014006UI2	Public Benchmark	02/12/2021	02/12/2026	02/12/2027	1 500 000 000
	111	FR0014008066	Public Benchmark	02/02/2022	02/02/2029	02/02/2030	1 250 000 000
	112	FR0014009592	Private Placement	21/04/2022	21/04/2037	21/04/2038	100 000 000
	113	FR001400A2U7	Public Benchmark	05/05/2022	05/05/2028	05/05/2029	1 750 000 000
	114	FR001400A2T9	Public Benchmark	05/05/2022	05/05/2034	05/05/2035	1 250 000 000
	115	FR001400AKQ4	Retained	27/05/2022	27/05/2030	27/05/2031	1 500 000 000
	116	FR001400AKS0	Retained	27/05/2022	27/05/2031	27/05/2032	1 500 000 000
	117	FR001400AKT8	Retained	27/05/2022	27/05/2032	27/05/2033	3 500 000 000
	118	FR001400DHZ5	Public Benchmark	28/10/2022	28/10/2025	28/10/2026	1 500 000 000
	119	FR001400FZ73	Public Benchmark	24/02/2023	24/02/2026	24/02/2027	750 000 000
	120	FR001400FZ81	Public Benchmark	24/02/2023	24/02/2032	24/02/2033	1 500 000 000
	123	FR001400HV26	Retained	11/05/2023	11/05/2033	11/05/2034	1 000 000 000
	124	FR001400JHR9	Public Benchmark	31/07/2023	31/07/2026	31/07/2027	1 250 000 000
	125	FR001400JHS7	Public Benchmark	31/07/2023	31/07/2030	31/07/2031	1 250 000 000
126	FR001400M6X8	Retained	27/11/2023	27/11/2033	27/11/2034	1 000 000 000	
127	FR001400NJB1	Public Benchmark	01/02/2024	01/02/2027	01/02/2028	1 250 000 000	
128	FR001400NJ99	Public Benchmark	01/02/2024	01/02/2036	01/02/2037	1 000 000 000	

\*La maturité n'est pas prorogeable

\*\*La maturité est prorogeable

Au 31 mars 2024, le recours à la prorogation de la maturité des émissions en vie n'a pas été activée.

A noter que pour les émissions émises avant le 8 juillet 2022, la prorogation est activée dans le cas de non-paiement de l'émission à sa date de maturité initiale.

Les conditions d'extension de maturité des obligations de financement de l'habitat émises depuis le 8 juillet 2022 sont fixées conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables (article R.513-8-1 du Code monétaire et financier) et précisées dans la documentation contractuelle de l'émetteur.

Par ailleurs, en cas d'extension de maturité, aucun impact sur les caractéristiques n'est à prévoir.

### **IX. Niveau de couverture des ressources privilégiées**

Le niveau de couverture des ressources privilégiées correspond au quotient du total des éléments d'actifs financés qui, le cas échéant après pondération, sont inscrits au bilan de la société de crédit foncier ou de la société de financement de l'habitat ou reçus en garantie en application des articles L.211-36 à L. 211-40, L. 313-23 à L. 313-35 et L. 313-42 à L. 313-49 du Code monétaire et financier par le total des ressources bénéficiant du privilège défini à l'article L. 513-11 du Code monétaire et financier (ressources dites privilégiées) et par les coûts prévus de maintenance et de gestion.

Le ratio de couverture légal doit être au moins égal à 105% en application de l'article R. 513-8 du Code monétaire et financier.

Le niveau non audité par le contrôleur spécifique au 31 mars 2024 est de 116,94%.

Le 14 mai 2024