

Société Générale SCF
 Société Anonyme au capital de 150.000.000 euros
 Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX
 479 755 480 RCS NANTERRE

Rapport sur la qualité des actifs au 31 mars 2013
 (Instruction n° 2011-I-07 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)

I. Prêts garantis. – Néant.

II. Expositions sur des personnes publiques :

| Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros) | Prêts Encours au 31/03/2013 | Provisions au 31/03/2013 | Dont encours des créances douteuses au 31/03/2013 |
|--|--------------------------------|-----------------------------|--|
| France: | | | |
| Régions | 1 084 906 | | |
| Départements | 2 716 455 | | |
| Communes et Groupements de Communes | 3 105 677 | | |
| Etablissements de Santé | 2 112 978 | | |
| Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...) | 781 127 | | |
| Expositions garanties par une agence de credit export | 421 318 | | |
| Souverain | 868 193 | | |
| Autres | 345 342 | | |
| Belgique: | | | |
| Régions | 125 000 | | |
| Allemagne: | | | |
| Expositions garanties par une agence de credit export | 110 326 | | |
| US: | | | |
| Expositions garanties par une agence de credit export | 200 409 | | |
| Gulf Cooperation Council | | | |
| Expositions garanties par un souverain | 357 360 | | |
| Supra National | | | |
| Expositions garanties par un supranational | 292 600 | | |
| Total | 12 521 689 | | |

| Dont expositions se rapportant à des contrats mentionnés au premier alinéa de l'article 6148-5 du code de la santé publique (en milliers d'euros) | Prêts Encours au 31/03/2013 | Provisions au 31/03/2013 | Dont encours des créances douteuses au 31/03/2013 |
|---|--------------------------------|-----------------------------|--|
| France: | | | |
| Etablissements de Santé | 83 994 727 | | |

| Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche) | Prêts Encours au 31/03/2013 (en milliers d'euros) | Prêts Nombre au 31/03/2013 |
|--|---|----------------------------|
| 0 | 25 094 | 26 |
| 1 | 294 984 | 81 |
| 2 | 107 011 | 42 |
| 3 | 222 597 | 45 |
| 4 | 1 116 755 | 56 |
| 5 | 193 868 | 46 |
| 6 | 248 150 | 64 |
| 7 | 519 587 | 79 |
| 8 | 1 128 484 | 92 |
| 9 | 495 200 | 75 |
| 10 | 291 976 | 55 |
| 11 | 632 784 | 73 |
| 12 | 724 776 | 95 |
| 13 | 414 680 | 60 |
| 14 | 545 398 | 62 |
| 15 | 383 094 | 57 |
| 16 | 571 919 | 99 |
| 17 | 996 828 | 109 |
| 18 | 450 966 | 52 |
| 19 | 76 436 | 15 |
| 20 | 189 183 | 22 |
| 21 | 354 494 | 46 |
| 22 | 677 616 | 69 |
| 23 | 527 259 | 54 |
| 24 | 258 447 | 37 |
| 25 | 210 500 | 31 |
| 26 | 209 940 | 31 |
| 27 | 319 809 | 26 |
| 28 | 106 888 | 11 |
| 29 | 136 291 | 5 |
| 30 | 15 500 | 1 |
| 31 | 11 719 | 1 |
| 36 | 6 750 | 1 |
| 39 | 56 708 | 3 |
| Total | 12 521 689 | 1 621 |

III. Organismes de titrisation et entités similaires – Néant.

IV. Valeurs de remplacement

- A. Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissement bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel 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 :

| Pays (en milliers d'euros) | Titres au 31/03/2013 | Valeurs au 31/03/2013 | Dépôts au 31/03/2013 | Notations externes S&P/Moody's/Fitch |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---|
| France: | | | | |
| Société Générale SA | | | 197 776 | A-1/P-1/F1+ |
| Total | | | 197 776 | |

| Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros) | Titres au 31/03/2013 | Valeurs au 31/03/2013 | Dépôts au 31/03/2013 |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Disponible | | | 18 776 |
| < 1 an | | | 17 900 |
| 2 | | | 17 900 |
| 3 | | | 17 900 |
| 4 | | | 17 900 |
| 5 | | | 17 900 |
| 6 | | | 17 900 |
| 7 | | | 17 900 |
| 8 | | | 17 900 |
| 9 | | | 17 900 |
| 10 | | | 17 900 |
| Total | | | 197 776 |

- B. Créances d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours sur des établissements de crédit ou entreprises d'investissements établis dans un État membre de la Communauté européenne ou partie à l'accord sur l'Espace Economique Européen lorsqu'elles bénéficient du second meilleur échelon de qualité de crédit établi par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu par l'Autorité de contrôle prudentiel 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 :

Néant.

- C. Titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L. 515-18 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

V. Remboursements anticipés

| Catégories d'exposition (en milliers d'euros) | Montant des RA enregistrés au cours du premier trimestre 2013 | Moyenne des encours en fin de mois au cours du premier trimestre 2013 | Taux de RA au cours du premier trimestre 2013 annualisé (en %) |
|--|---|---|--|
| France: | | | |
| Régions | 0 | 1 058 986 | 0,00% |
| Départements | 35 000 | 2 709 715 | 5,17% |
| Communes et Groupements de Communes | 0 | 3 022 662 | 0,00% |
| Etablissements de Santé | 0 | 2 116 731 | 0,00% |
| Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...) | 0 | 782 573 | 0,00% |
| Expositions garanties par credit export | 0 | 392 862 | 0,00% |
| Souverain | 0 | 794 246 | 0,00% |
| Autres | 0 | 315 840 | 0,00% |
| Belgique: | | | |
| Régions | 0 | 125 000 | 0,00% |
| Allemagne: | | | |
| Expositions garanties par credit export | 0 | 110 419 | 0,00% |
| US: | | | |
| Expositions garanties par credit export | 0 | 198 652 | 0,00% |
| Gulf Cooperation Council : | | | |
| Expositions garanties par un souverain | 0 | 347 871 | 0,00% |
| Supra National : | | | |
| Expositions garanties par un supranational | 0 | 292 600 | 0,00% |
| Total | 35 000 | 12 268 159 | 1,14% |

VI. Risque de taux

En matière de risque de taux, Société Générale SCF se conforme à une politique stricte d'immunisation. Les émissions sont systématiquement adossées en taux avec l'actif au moyen de swaps de micro-couverture (taux fixe contre Euribor 3M et contre Libor USD 3M, Libor USD 3M contre Euribor 3M, Euribor 6 mois contre Euribor 3 mois, taux structuré contre Euribor 3 mois).

-- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 31 mars 2013 :

| (En milliers d'euros) | Total des notionnels au 31/03/2013 | Groupe Société Générale (En %) | Contrepartie externe (En %) |
|--|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Taux fixe contre Euribor 3M: | | | |
| Micro couverture sur obligations foncières | 9 090 000 | 100% | 0% |
| Taux fixe contre Libor USD 3M: | | | |
| Micro couverture sur obligations foncières | 39 047 | 100% | 0% |
| Libor USD 3M contre Euribor 3M: | | | |
| Micro couverture sur obligations foncières | 882 757 | 100% | 0% |
| Euribor 6M contre Euribor 3M: | | | |
| Micro couverture sur obligations foncières | 20 850 | 100% | 0% |
| Taux structuré contre Euribor 3M: | | | |
| Micro couverture sur obligations foncières | 150 000 | 100% | 0% |
| Total | 10 182 655 | 100% | 0% |

Les autres éléments du bilan sont couverts selon les règles de gestion du Groupe Société Générale.
L'analyse de risque de taux repose principalement sur l'analyse de la sensibilité. Cette sensibilité est calculée à partir de la variation de la valeur actuelle nette des positions suite à une translation de la courbe de taux de 1%.
La surveillance de l'exposition repose sur le calcul des sensibilités suivantes :

- sensibilité à court terme calculée par addition des sensibilités des intervalles compris entre 0 et 1 an ;
- sensibilité à moyen terme calculée par addition des sensibilités des intervalles compris entre 1 et 7 ans ;
- sensibilité à long terme calculée par addition des sensibilités des intervalles supérieur à 7 ans ;
- sensibilité globale calculée par addition de toutes les sensibilités.

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

| Sensibilité globale +1% (en milliers d'euros) | Total | Dont CT | Dont MT | Dont LT |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
| mars-13 | 987 | 48 | 239 | 700 |

VII. Couverture du besoin de liquidité à 180 jours

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

Les flux de trésorerie négatifs correspondent aux flux nets après application des instruments financiers de couverture liés aux décaissements de principal et intérêts des échéances des Obligations Foncières émises.

A une date de tombée, une compensation des flux est effectuée, permettant de déterminer un solde pour la journée. Une position de liquidité est calculée tous les jours en additionnant le solde de la journée avec le solde des périodes précédentes.

A partir du 31 mars 2013, la position de liquidité minimale sur 180 jours est négative de 1 173 millions d'euros.

Pour faire face à cette position de liquidité négative, Société Générale SCF est dotée de sources additionnelles de liquidités qui consistent principalement en :

- une ligne de liquidité accordée par Société Générale
- la valeur des actifs éligibles au refinancement BCE après application des différentes décotes
- les échéances d'intérêts et de capital perçues des valeurs de remplacement

| Sources additionnelles de liquidités | Montant (en milliers d'euros) |
|--|-------------------------------|
| Solde positif des comptes d'espèces au 31/03/2013 | 18 776 |
| Échéances d'intérêts et de capital perçues dans le cadre du remplacement du capital et de la trésorerie excédentaire sur 180 jours | 17 169 |
| Ligne de liquidité accordée par Société Générale | 750 000 |
| Valeur des actifs éligibles au refinancement BCE après application des décôtes au 31/03/2013 | 6 854 476 |
| Total Sources additionnelles | 7 640 421 |

| Excédent de liquidités | |
|---|------------------|
| Somme des encaissements des actifs par transparence | 494 360 |
| Somme des sources additionnelles de trésorerie | 7 640 421 |
| Somme des décaissements liés aux OF et des instruments financiers | -1 394 989 |
| Excédent de liquidités | 6 739 792 |
| Taux d'excédent de liquidités (en %) | 483% |