

**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 30 juin 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 30/06/2013	Provisions au 31/03/2013	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2013
<b>France:</b>			
Régions	1 075 163		
Départements	2 722 864		
Communes et Groupements de Communes	3 217 438		
Etablissements de Santé	2 064 623		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	763 813		
Expositions garanties par une agence de credit export	656 227		
Souverain	931 366		
Autres	341 070		
<b>Belgique:</b>			
Régions	125 000		
<b>Allemagne:</b>			
Expositions garanties par une agence de credit export	103 433		
<b>US:</b>			
Expositions garanties par une agence de credit export	192 576		
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un souverain	349 847		
<b>Supra National</b>			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
<b>Total</b>	<b>12 836 020</b>		

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 30/06/2013	Provisions au 30/06/2013	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2013
France:			
Etablissements de Santé	83 763 488		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2013 (en milliers d'euros)	Prêts Nombre au 30/06/2013
0	95 480	32
1	125 012	49
2	114 311	42
3	956 698	75
4	456 513	51
5	255 796	58
6	402 226	78
7	532 204	82
8	1 171 485	105
9	394 630	61
10	645 528	79
11	618 285	78
12	566 568	77
13	650 000	66
14	337 184	51
15	544 274	77
16	792 069	106
17	792 395	87
18	281 180	40
19	164 931	19
20	139 951	23
21	453 114	55
22	733 821	73
23	449 588	50
24	192 828	31
25	194 613	29
26	338 292	31
27	173 172	20
28	47 383	6
29	126 547	4
30	15 000	1
31	11 683	1
38	56 555	3
36	6 703	1
<b>Total</b>	<b>12 836 020</b>	<b>1 641</b>

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 30/06/2013	Valeurs au 30/06/2013	Dépôts au 30/06/2013	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France:				
Société Générale SA			198 172	A-1/P-1/F1
<b>Total</b>			<b>198 172</b>	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2013	Valeurs au 30/06/2013	Dépôts au 30/06/2013
Disponible			19 172
< 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
<b>Total</b>			<b>198 172</b>

- 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 second trimestre 2013	Moyenne des encours en fin de mois au cours du second trimestre 2013	Taux de RA au cours du second trimestre 2013 annualisé (en %)
<b>France:</b>			
Régions	0	1 078 363 206	0,00%
Départements	0	2 743 203 081	0,00%
Communes et Groupements de Communes	0	3 124 822 481	0,00%
Etablissements de Santé	0	2 087 728 993	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	0	764 979 392	0,00%
Expositions garanties par credit export	0	523 795 059	0,00%
Souverain	0	876 955 354	0,00%
Autres	0	343 261 643	0,00%
<b>Belgique:</b>			
Régions	0	125 000 000	0,00%
<b>Allemagne:</b>			
Expositions garanties par credit export	0	105 978 193	0,00%
<b>US:</b>			
Expositions garanties par credit export	0	194 297 737	0,00%
<b>Gulf Cooperation Council :</b>			
Expositions garanties par un souverain	0	350 581 969	0,00%
<b>Supra National :</b>			
Expositions garanties par un supranational	0	292 600 000	0,00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>12 611 567 109</b>	<b>0,00%</b>

## 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 30 juin 2013 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2013	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
<b>Taux fixe contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	7 850 000	100%	0%
<b>Taux fixe contre Libor USD 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	38 226	100%	0%
<b>Libor USD 3M contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	660 727	100%	0%
<b>Euribor 6M contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	20 850	100%	0%
<b>Taux structuré contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
<b>Total</b>	<b>8 719 803</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

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) :

<b>Sensibilité globale +1% (en milliers d'euros)</b>	<b>Total</b>	<b>Dont CT</b>	<b>Dont MT</b>	<b>Dont LT</b>
juin-13	950	21	238	690

## 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 30 juin 2013, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 24 731 (en milliers d'euros) et correspond au solde du premier jour du trimestre.

En cas de 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