

**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 décembre 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 31/12/2013	Provisions au 31/12/2013	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2013
<b>France</b>			
Régions	967 080		
Départements	2 672 934		
Communes et Groupements de Communes	2 931 958		
Etablissements de Santé	1 749 190		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	718 590		
Expositions garanties par credit export	1 209 050		
Souverain	274 611		
Autres	222 286		
<b>Belgique</b>			
Régions	125 000		
<b>Norvege</b>			
Expositions garanties par credit export	118 189		
<b>Germany</b>			
Expositions garanties par credit export	363 193		
<b>US</b>			
Expositions garanties par credit export	204 067		
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un souverain	311 072		
<b>Supra National</b>			
Expositions garanties par un supranational	292 600		
<b>Total</b>	<b>12 159 820</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 31/12/2013	Provisions au 31/12/2013	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2013
France:			
Etablissements de Santé	83 297		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/12/2013	Prêts Nombres au 31/12/2013
0	27 220	34
1	443 992	102
2	148 840	56
3	590 035	67
4	213 186	59
5	304 371	72
6	453 459	88
7	1 214 325	107
8	617 975	87
9	583 498	85
10	496 912	69
11	899 276	125
12	466 668	68
13	527 913	58
14	535 915	66
15	392 045	84
16	947 195	106
17	461 989	50
18	79 627	16
19	179 663	18
20	214 382	27
21	581 194	67
22	627 333	62
23	178 933	27
24	202 077	29
25	130 862	20
26	305 186	26
27	99 892	10
28	146 397	7
29	15 000	1
30	11 610	1
31	0	0
32	0	0
33	0	0
34	0	0
35	6 609	1
36	0	0
37	0	0
38	56 240	3
39	0	0
40	0	0
<b>Total</b>	<b>12 159 820</b>	<b>1698</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 au 31/12/2013	Valeurs au 31/12/2013	Dépôts au 31/12/2013	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			219 146	A-1/P-1/F1
Total			<b>219 146</b>	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au au 31/12/2013	Valeurs au 31/12/2013	Dépôts au 31/12/2013
Disponible			25 146
< 1 an			194 000
2			0
3			0
4			0
5			0
6			0
7			0
8			0
9			0
10			0
<b>Total</b>			<b>219 146</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. 513-10 du code monétaire et financier (non pris en compte dans la limite définie à l'article R. 515-7) :

Néant

## V. Remboursements anticipés

Pays et Nature d'exposition (en milliers d'euros)	Montant des RA enregistrés au cours du trimestre	Moyenne des encours en fin de mois	Taux de RA au cours du quatrième trimestre annualisé (en %)
<b>France</b>			
Régions	0	961 388	0,00%
Expositions garanties par une région	0	28 974	0,00%
Départements	0	2 530 310	0,00%
Expositions garanties par un département	0	104 524	0,00%
Communes et Groupements de Communes	0	2 659 296	0,00%
Expositions garanties par une commune ou un groupement de communes	0	299 085	0,00%
Etablissements de Santé	0	1 651 670	0,00%
Expositions garanties par un Etablissement de Santé	0	88 784	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	0	725 213	0,00%
Expositions garanties par crédit export	0	1 008 608	0,00%
Expositions garanties par un souverain	0	186 797	0,00%
Souverain	0	83 402	0,00%
Autres	0	225 780	0,00%
<b>Belgique</b>			
Régions	0	125 000	0,00%
<b>Espagne</b>			
Régions	0	0	0,00%
<b>Norvege</b>			
Expositions garanties par crédit export	0	39 396	0,00%
<b>Germany</b>			
Expositions garanties par crédit export	0	209 189	0,00%
<b>US</b>			
Expositions garanties par un souverain	0	0	0,00%
Expositions garanties par crédit export	0	186 997	0,00%
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un souverain	0	311 072	0,00%
<b>Supra National</b>			
Expositions garanties par un supranational	0	292 600	0,00%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>11 718 086</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 31 décembre 2013 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2013	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	36 256	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>8 717 832</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>
décembre-13	8 717	-221	2 298	6 640

## 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 décembre 2013, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive de 12 771 (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 auprès de l'Eurosystème après application des différentes décotes (pour la partie excédant 102% des ressources privilégiées)
- les échéances d'intérêts et de capital perçues des valeurs de remplacement