

**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 2019**  
**(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<br>30/06/2019 | Provisions au<br>30/06/2019 | Dont encours des<br>créances douteuses au<br>30/06/2019 |
|--|--------------------------------|-----------------------------|---|
| <b>France</b>  |                                |                             |   |
| Régions  | 842 877                        |                             |   |
| Départements   | 1 795 718                      |                             |   |
| Communes et Groupements de Communes                      | 3 252 565                      |                             |   |
| Etablissements de Santé                                  | 1 075 959                      |                             |   |
| Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...) | 698 850                        |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 1 980 467                      |                             |   |
| Souverain  | 217 093                        |                             |   |
| Autres   | 166 897                        |                             |   |
| <b>Belgique</b>  |                                |                             |   |
| Régions  | 295 000                        |                             |   |
| Expositions garanties par une region                     | 0                              |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 26 916                         |                             |   |
| <b>Autriche</b>  |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 101 449                        |                             |   |
| <b>Finlande</b>  |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 37 802                         |                             |   |
| <b>Danemark</b>  |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 14 643                         |                             |   |
| <b>Royaume-Uni</b>                                       |                                |                             |   |
| Expositions garanties par credit export                  | 194 748                        |                             |   |
| <b>Norvège</b>   |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 60 307                         |                             |   |
| <b>Allemagne</b>   |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 435 667                        |                             |   |
| Expositions garanties par un Souverain                   | 14 556                         |                             |   |
| <b>US</b>  |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une agence de credit export    | 126 796                        |                             |   |
| <b>Gulf Cooperation Council</b>                          |                                |                             |   |
| Expositions garanties par un Souverain                   | 100 527                        |                             |   |
| <b>Qatar</b>   |                                |                             |   |
| Expositions garanties par un souverain                   | 131 128                        |                             |   |
| <b>Institution Supranationale</b>                        |                                |                             |   |
| Expositions garanties par une Institution Supranationale | 263 810                        |                             |   |
| <b>Total</b>   | <b>11 833 775</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<br>30/06/2019 | Provisions au<br>30/06/2019 | Dont encours des<br>créances douteuses au<br>30/06/2019 |
|---|--------------------------------|-----------------------------|---|
| France:<br>Etablissements de Santé  | 76 182                         |                             |   |

| Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche) | Prêts Encours au 30/06/2019 | Prêts Nombre au 30/06/2019 |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| 0  | 195 436                     | 147                        |
| 1  | 368 388                     | 257                        |
| 2  | 484 943                     | 266                        |
| 3  | 479 457                     | 195                        |
| 4  | 633 638                     | 206                        |
| 5  | 455 045                     | 193                        |
| 6  | 757 975                     | 246                        |
| 7  | 865 822                     | 229                        |
| 8  | 827 399                     | 234                        |
| 9  | 598 713                     | 198                        |
| 10   | 829 165                     | 271                        |
| 11   | 979 252                     | 206                        |
| 12   | 606 990                     | 122                        |
| 13   | 174 799                     | 65                         |
| 14   | 250 904                     | 51                         |
| 15   | 631 244                     | 156                        |
| 16   | 693 713                     | 169                        |
| 17   | 592 279                     | 124                        |
| 18   | 190 483                     | 50                         |
| 19   | 85 231                      | 26                         |
| 20   | 300 110                     | 34                         |
| 21   | 249 913                     | 41                         |
| 22   | 96 929                      | 10                         |
| 23   | 139 027                     | 10                         |
| 24   | 100 143                     | 6                          |
| 25   | 10 658                      | 1                          |
| 26   | 70 611                      | 2                          |
| 27   | 2 034                       | 1                          |
| 28   | 0                           | 0                          |
| 29   | 0                           | 0                          |
| 30   | 163 475                     | 6                          |
| <b>Total</b>   | <b>11 833 775</b>           | <b>3 522</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 et de résolution en application des dispositions de l'article L. 511-44 du code monétaire et financier, ou garantis par des établissements de crédit ou entreprises d'investissement du même échelon de qualité de crédit :

Néant.

- 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 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 :

| Pays (en milliers d'euros) | Titres au<br>30/06/2019 | Valeurs au<br>30/06/2019 | Dépôts au<br>30/06/2019 | Notations externes<br>S&P/Moody's/Fitch |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|---|
| France                     |                         |                          |                         |   |
| Société Générale SA        |                         |                          | 247 362                 | A-1/P-1/F1                              |
| Total                      |                         |                          | <b>247 362</b>          |   |

| Durée résiduelle arrondie au nombre<br>d'années entier le plus proche (en milliers<br>d'euros) | Titres au<br>30/06/2019 | Valeurs au<br>30/06/2019 | Dépôts au<br>30/06/2019 |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Disponible   |                         |                          | 7 362                   |
| < 1 an   |                         |                          | 240 000                 |
| 2  |                         |                          |                         |
| 3  |                         |                          |                         |
| 4  |                         |                          |                         |
| 5  |                         |                          |                         |
| 6  |                         |                          |                         |
| 7  |                         |                          |                         |
| 8  |                         |                          |                         |
| 9  |                         |                          |                         |
| 10   |                         |                          |                         |
| <b>Total</b>   |                         |                          | <b>247 362</b>          |

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 deuxième trimestre annualisé (en %) |
|--|--|------------------------------------|--|
| <b>France</b>  |  |                                    |  |
| Régions  | -  | 847 950                            | 0,00%  |
| Départements   | -  | 1 820 671                          | 0,00%  |
| Communes et Groupements de Communes                      | -  | 3 272 975                          | 0,00%  |
| Etablissements de Santé                                  | -  | 1 081 688                          | 0,00%  |
| Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...) | -  | 704 406                            | 0,00%  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | 54 736   | 1 957 214                          | 11,19%   |
| Souverain  | -  | 218 374                            | 0,00%  |
| Autres   | -  | 168 560                            | 0,00%  |
| <b>Belgique</b>  |  |                                    |  |
| Régions  | -  | 295 000                            | 0,00%  |
| Expositions garanties par une région                     | -  | 0                                  |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 29 957                             | 0,00%  |
| <b>Autriche</b>  |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 101 449                            | 0,00%  |
| <b>Finlande</b>  |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 38 259                             | 0,00%  |
| <b>Danemark</b>  |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 14 988                             | 0,00%  |
| <b>Royaume-Uni</b>                                       |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 60 307                             | 0,00%  |
| <b>Norvège</b>   |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 197 456                            | 0,00%  |
| <b>Allemagne</b>   |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 439 048                            | 0,00%  |
| Expositions garanties par un Souverain                   | -  | 15 191                             | 0,00%  |
| <b>US</b>  |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une agence de crédit export    | -  | 129 506                            | 0,00%  |
| <b>Gulf Cooperation Council</b>                          |  |                                    |  |
| Expositions garanties par un Souverain                   | -  | 100 527                            | 0,00%  |
| <b>Qatar</b>   |  |                                    |  |
| Expositions garanties par un Souverain                   | -  | 131 128                            | 0,00%  |
| <b>Institution Supranationale</b>                        |  |                                    |  |
| Expositions garanties par une Institution Supranationale | -  | 216 287                            | 0,00%  |
| <b>Total</b>   | <b>54 736</b>                                    | <b>11 840 940</b>                  | <b>1,85%</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 à l'actif correspondant au moyen de swaps de micro-couverture (taux fixe contre Euribor 3M et contre Libor USD 3M, Libor USD 3M contre Euribor 3M, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 juin 2019 :

| (En milliers d'euros)                      | Total des notionnels au 30/06/2019 | Groupe Société Générale (En %) | Contrepartie externe (En %) |
|--|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| <b>Taux fixe contre Euribor 3M:</b>        |                                    |                                |                             |
| Micro couverture sur obligations foncières | 2 750 000                          | 100%                           | 0%                          |
| <b>Taux fixe contre Libor USD 3M:</b>      |                                    |                                |                             |
| Micro couverture sur obligations foncières | 0                                  | 100%                           | 0%                          |
| <b>Libor USD 3M contre Euribor 3M:</b>     |                                    |                                |                             |
| Micro couverture sur obligations foncières | 0                                  | 100%                           | 0%                          |
| <b>Euribor 6M contre Euribor 3M:</b>       |                                    |                                |                             |
| Micro couverture sur obligations foncières | 0                                  | 100%                           | 0%                          |
| <b>Taux structuré contre Euribor 3M:</b>   |                                    |                                |                             |
| Micro couverture sur obligations foncières | 150 000                            | 100%                           | 0%                          |
| <b>Total</b>                               | <b>2 900 000</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 la mesure, le suivi et l'encadrement par des limites de la sensibilité de la valeur actuelle nette des positions de taux calculée selon quatre scénarii distincts : la variation des taux de -0,10%, de +0,10%, un scénario de stress à la baisse avec aplatissement de la courbe des taux et un scénario de stress à la hausse avec la pentification de la courbe.

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

|                         |            |           | juin 2019    |        |
|-------------------------|------------|-----------|--------------|--------|
| Scenario                | Currency   | Buckets   | Sensi        | Limits |
| <b>-10 bps pilotage</b> | <b>EUR</b> | <b>GL</b> | <b>0,04</b>  | -0,25  |
|                         |            | <b>CT</b> | -0,00        | -0,25  |
|                         |            | <b>MT</b> | 0,01         | -0,25  |
|                         |            | <b>LT</b> | 0,03         | -0,25  |
| <b>+10 bps pilotage</b> | <b>EUR</b> | <b>GL</b> | <b>-0,04</b> | -0,25  |
|                         |            | <b>CT</b> | 0,00         | -0,25  |
|                         |            | <b>MT</b> | -0,01        | -0,25  |
|                         |            | <b>LT</b> | -0,03        | -0,25  |
| <b>NIRDOWN pilotage</b> | <b>EUR</b> | <b>GL</b> | <b>0,14</b>  | -1,19  |
| <b>NIRUP pilotage</b>   | <b>EUR</b> | <b>GL</b> | <b>-0,17</b> | -2,03  |

## 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.

Conformément aux dispositions de l'Annexe 2 à l'instruction n° 2014-I-17 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 30 juin 2019 soit 1,85%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 juin 2019, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 57,5 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du trimestre.

En cas de position de liquidité négative, SG SCF est dotée de sources additionnelles de liquidités constituées principalement des échéances d'intérêts et de capital perçues au titre des valeurs de remplacement.