

**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 30/06/2019	Provisions au 30/06/2019	Dont encours des créances douteuses au 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 30/06/2019	Provisions au 30/06/2019	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2019
France: 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 30/06/2019	Valeurs au 30/06/2019	Dépôts au 30/06/2019	Notations externes 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 d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2019	Valeurs au 30/06/2019	Dépôts au 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.