

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 septembre 2020
(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 30/09/2020	Provisions au 30/09/2020	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2020
France			
Régions	1 153 183		
Départements	2 472 226		
Communes et Groupements de Communes	5 310 823		
Etablissements de Santé	1 019 445		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	974 460		
Expositions garanties par une agence de crédit export	1 887 035		
Souverain	175 470		
Autres	234 741		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	17 294		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	74 133		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	28 116		
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	0		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	379 011		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	36 636		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	495 666		
Expositions garanties par un Souverain	7 346		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	81 654		
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	24 428		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	212 021		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	464 273		
Total	15 254 458		

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 30/09/2020	Provisions au 30/09/2020	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2020
France: Etablissements de Santé	74 016		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2020	Prêts Nombre au 30/09/2020
0	230 592	223
1	302 276	292
2	387 669	213
3	450 981	195
4	574 333	264
5	515 809	225
6	1 106 397	255
7	693 935	256
8	712 043	243
9	957 139	303
10	981 056	188
11	632 965	148
12	376 583	107
13	1 130 126	160
14	1 174 226	308
15	697 538	176
16	490 113	120
17	589 799	166
18	663 792	129
19	1 281 419	183
20	439 431	42
21	84 402	11
22	232 326	15
23	108 137	13
24	52 476	12
25	104 867	4
26	8 175	2
27	25 815	3
28	45 721	4
29	201 967	9
30	2 350	1
Total	15 254 458	4 270

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 30/09/2020	Valeurs au 30/09/2020	Dépôts au 30/09/2020	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			260 748	A-1/P-1/F1
Total			260 748	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2020	Valeurs au 30/09/2020	Dépôts au 30/09/2020
Disponibles			5 748
< 1 an			255 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			260 748

- 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 troisième trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	1 156 615	0,00%
Départements	-	2 491 254	0,00%
Communes et Groupements de Communes	1 274	5 354 472	0,10%
Etablissements de Santé	-	1 028 332	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	980 926	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	1 897 712	0,00%
Souverain	-	176 747	0,00%
Autres	364	236 534	0,62%
Belgique			
Régions	-	165 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	17 294	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	78 401	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	29 659	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	0	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	39 078	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	398 014	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	500 658	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	7 346	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	85 011	0,00%
Gulf Cooperation Council			
Expositions garanties par un Souverain	-	24 428	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	207 910	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	466 123	0,00%
Total	1 638	15 383 014	0,04%

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, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 30 septembre 2020 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2020	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	2 630 000	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	2 780 000	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 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) :

Entity	Scenario	Currency	Buckets	septembre 2020		
				Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	-10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	-0,20	-0,25
			CT	0,00	-0,20	-0,25
	+10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	-0,20	-0,25
			CT	0,00	-0,20	-0,25
	NIRDOWN pilotage	EUR	GL	-0,01	-0,95	-1,19
	NIRUP pilotage	EUR	GL	0,01	-1,63	-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 septembre 2020 soit 0,04%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 septembre 2020, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 24,21 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du semestre.

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.