

**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 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 31/12/2020	Provisions au 31/12/2020	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2020
<b>France</b>			
Régions	1 107 289		
Départements	2 369 364		
Communes et Groupements de Communes	5 186 101		
Etablissements de Santé	998 992		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	943 360		
Expositions garanties par une agence de crédit export	1 857 110		
Souverain	173 454		
Autres	227 684		
<b>Belgique</b>			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	14 667		
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	74 133		
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	26 745		
<b>Danemark</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	0		
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	392 679		
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	34 955		
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	494 714		
Expositions garanties par un Souverain	6 394		
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	80 175		
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un Souverain	23 307		
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	212 021		
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	443 872		
<b>Total</b>	<b>14 873 515</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 31/12/2020	Provisions au 31/12/2020	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2020
France: Etablissements de Santé	73 549		

<b>Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)</b>	<b>Prêts Encours au 31/12/2020</b>	<b>Prêts Nombres au 31/12/2020</b>
0	143 411	104
1	391 902	307
2	353 230	221
3	339 010	184
4	552 996	265
5	651 036	219
6	964 351	269
7	761 548	267
8	719 075	278
9	973 220	291
10	821 390	168
11	572 692	142
12	527 532	106
13	1 099 159	196
14	1 107 697	287
15	761 869	186
16	378 811	106
17	644 536	169
18	795 575	136
19	1 239 154	169
20	231 932	24
21	212 125	16
22	107 027	10
23	98 772	15
24	75 176	11
25	69 041	2
26	8 082	2
27	32 514	4
28	192 962	7
29	45 361	5
30	2 330	1
<b>Total</b>	<b>14 873 515</b>	<b>4 167</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 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2020	Dépôts au 31/12/2020	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			264 477	A-1/P-1/F1
Total			264 477	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/12/2020	Valeurs au 31/12/2020	Dépôts au 31/12/2020
Disponibles			9 477
< 1 an			255 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
<b>Total</b>			<b>264 477</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 quatrième trimestre annualisé (en %)
<b>France</b>			
Régions	-	1 124 947	0,00%
Départements	-	2 423 103	0,00%
Communes et Groupements de Communes	238	5 232 541	0,02%
Etablissements de Santé	-	1 007 872	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	87	956 495	0,04%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	1 866 869	0,00%
Souverain	-	174 742	0,00%
Autres	-	231 325	0,00%
<b>Belgique</b>			
Régions	-	165 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	15 889	0,00%
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	74 133	0,00%
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	27 202	0,00%
<b>Danemark</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	0	0,00%
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	34 955	0,00%
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	381 497	0,00%
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	496 764	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	7 029	0,00%
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	77 653	0,00%
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un Souverain	-	23 307	0,00%
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	-	212 021	0,00%
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	443 563	0,00%
<b>Total</b>	<b>325</b>	<b>15 018 407</b>	<b>0,01%</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, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 31 Décembre 2020 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2020	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
<b>Taux fixe contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	2 550 000	100%	0%
<b>Taux structuré contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
<b>Total</b>	<b>2 700 000</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) :

				December 2020		
Entity	Scenario	Currency	Buckets	Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	-10 bps pilotage	EUR	GL	-0,02	-0,20	-0,25
			CT	-0,02	-0,20	-0,25
	+10 bps pilotage	EUR	GL	0,02	-0,20	-0,25
			CT	0,02	-0,20	-0,25
	NIRDOWN pilotage	EUR	GL	-0,09	-0,95	-1,19
	NIRUP pilotage	EUR	GL	0,16	-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 31 Décembre 2020 soit 0,01%.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 Décembre 2020, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 22,67 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.