

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 Mars 2021
 (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 31/03/2021	Provisions au 31/03/2021	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2021
France			
Régions	1 091 469		
Départements	2 294 957		
Communes et Groupements de Communes	5 032 809		
Etablissements de Santé	979 249		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	927 966		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 010 962		
Souverain	171 393		
Autres	222 250		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	15 350		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	64 811		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	24 430		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	425 101		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	29 266		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	506 324		
Expositions garanties par un Souverain	3 556		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	63 991		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	212 979		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	575 943		
Total	14 859 306		

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 31/03/2021	Provisions au 31/03/2021	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2021
France: Etablissements de Santé	73 073		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/03/2021	Prêts Nombres au 31/03/2021
0	49 396	113
1	312 505	267
2	421 131	208
3	330 943	196
4	566 733	267
5	639 325	220
6	1 036 003	279
7	882 322	265
8	738 282	287
9	992 847	277
10	684 691	164
11	631 383	144
12	607 908	96
13	1 206 986	246
14	1 021 823	247
15	648 471	169
16	484 516	132
17	552 606	143
18	953 006	159
19	1 058 494	141
20	216 303	24
21	221 220	19
22	122 765	9
23	63 778	13
24	135 442	10
25	0	0
26	8 038	2
27	65 317	5
28	167 172	9
29	39 900	3
Total	14 859 306	4 114

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 31/03/2021	Valeurs au 31/03/2021	Dépôts au 31/03/2021	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			268 105	A-1/P-1/F1
Total			268 105	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/03/2021	Valeurs au 31/03/2021	Dépôts au 31/03/2021
Disponibles			13 105
< 1 an			255 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			268 105

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 premier trimestre annualisé (en %)
France			
Régions	-	1 097 457	0,00%
Départements	-	2 318 925	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	5 074 730	0,00%
Établissements de Santé	-	987 870	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	933 701	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	1 943 880	0,00%
Souverain	-	172 709	0,00%
Autres	-	224 270	0,00%
Belgique			
Régions	-	165 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	15 350	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	69 079	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	25 973	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	31 705	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	423 212	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	509 529	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	1 069	3 556	100,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	72 359	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	212 340	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	577 819	0,00%
Total	1 069	14 900 964	0,03%

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 Mars 2021 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/03/2021	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	2 470 000	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	2 620 000	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	March 2021		
				Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	-10 bps pilotage	EUR	GL	(0,00)	-0,2	-0,25
			CT	(0,00)	-0,2	-0,25
	+10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	-0,2	-0,25
			CT	0,00	-0,2	-0,25
	NIRDOWN pilotage	EUR	GL	(0,01)	-0,95	-1,188
	NIRUP pilotage	EUR	GL	0,01	-1,63	-2,031

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 Mars 2021 soit 0,03%.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 Mars 2021, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 33,81 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.