

**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 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 30/06/2021	Provisions au 30/06/2021	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2021
<b>France</b>			
Régions	1 074 396		
Départements	2 236 149		
Communes et Groupements de Communes	4 939 363		
Etablissements de Santé	959 894		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	909 191		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 032 927		
Souverain	169 335		
Autres	215 767		
<b>Belgique</b>			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	13 251		
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	53 136		
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	23 059		
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	415 741		
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	28 875		
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	482 545		
Expositions garanties par un Souverain	2 604		
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	57 901		
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	212 979		
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	556 548		
<b>Total</b>	<b>14 590 161</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 30/06/2021	Provisions au 30/06/2021	Dont encours des créances douteuses au 30/06/2021
France: Etablissements de Santé	72 584		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/06/2021	Prêts Nombres au 30/06/2021
0	113 209	200
1	351 385	220
2	388 624	211
3	378 405	204
4	526 822	254
5	691 600	245
6	949 282	259
7	933 963	244
8	718 274	295
9	961 578	226
10	696 136	163
11	490 225	129
12	710 619	126
13	1 354 755	285
14	873 212	218
15	617 594	134
16	486 524	156
17	577 852	133
18	1 244 035	172
19	581 043	84
20	144 457	18
21	190 325	16
22	146 452	10
23	36 577	14
24	127 328	7
25	21 938	2
26	9 135	2
27	62 092	4
28	204 429	11
29	2 291	1
<b>Total</b>	<b>14 590 161</b>	<b>4 043</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 30/06/2021	Valeurs au 30/06/2021	Dépôts au 30/06/2021	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			262 820	A-1/P-1/F1
Total			<b>262 820</b>	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/06/2021	Valeurs au 30/06/2021	Dépôts au 30/06/2021
Disponible			4 820
< 1 an			258 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
<b>Total</b>			<b>262 820</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	-	1 083 008	0,00%
Départements	-	2 261 366	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	4 981 858	0,00%
Etablissements de Santé	-	967 750	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	916 147	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 062 490	0,00%
Souverain	-	170 650	0,00%
Autres	-	218 737	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	-	14 513	0,00%
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	11 675	60 919	76,66%
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	23 516	0,00%
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	28 875	0,00%
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	420 910	0,00%
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	486 711	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	3 239	0,00%
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	58 708	0,00%
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	-	212 979	0,00%
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	560 321	0,00%
<b>Total</b>	<b>11 675</b>	<b>14 739 196</b>	<b>0,32%</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 30 Juin 2021 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/06/2021	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
<b>Taux fixe contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	2 470 000	100%	0%
<b>Taux structuré contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
<b>Total</b>	<b>2 620 000</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) :

Entity	Scenario	Currency	Buckets	June 2021		
				Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	-10 bps pilotage	EUR	GL	(0,00)	(0,20)	(0,25)
			CT	(0,00)	(0,04)	(0,05)
	+10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	(0,20)	(0,25)
			CT	0,00	(0,04)	(0,05)
	NIRDOWN pilotage	EUR	GL	(0,01)	(0,95)	(1,19)
			CT	(0,01)		
	NIRUP pilotage	EUR	GL	0,01	(1,63)	(2,03)
			CT	0,01		

## 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 2021 soit 0,32%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 Juin 2021, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 19,36 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 perçus au titre des valeurs de remplacement.