

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 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 30/09/2021	Provisions au 30/09/2021	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2021
France			
Régions	1 139 876		
Départements	2 434 371		
Communes et Groupements de Communes	5 160 440		
Etablissements de Santé	942 208		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	968 688		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 279 587		
Souverain	167 272		
Autres	215 333		
Belgique			
Régions	165 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	13 600		
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	45 105		
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	20 744		
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	502 757		
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	22 226		
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	478 061		
Expositions garanties par un Souverain	1 905		
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	54 855		
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	215 062		
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	563 907		
Espagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	135 188		
Total	15 567 686		

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 30/09/2021	Provisions au 30/09/2021	Dont encours des créances douteuses au 30/09/2021
France: Etablissements de Santé	72 096		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 30/09/2021	Prêts Nombres au 30/09/2021
0	266 725	195
1	254 002	213
2	344 564	199
3	533 224	277
4	445 388	221
5	1 010 134	267
6	798 769	267
7	944 350	267
8	903 520	303
9	997 064	204
10	634 206	156
11	522 540	115
12	1 109 128	168
13	1 142 807	310
14	885 209	204
15	649 671	138
16	571 459	170
17	630 805	131
18	1 222 664	185
19	637 261	87
20	203 377	24
21	265 966	16
22	104 639	13
23	53 951	13
24	124 215	8
25	27 950	3
26	25 023	3
27	44 428	4
28	198 721	9
29	15 926	3
Total	15 567 686	4 173

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 30/09/2021	Valeurs au 30/09/2021	Dépôts au 30/09/2021	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			1 302 232	A-1/P-1/F1
Total			1 302 232	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 30/09/2021	Valeurs au 30/09/2021	Dépôts au 30/09/2021
Disponibles			1 037 232
< 1 an			265 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			1 302 232

- 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	-	1 143 724	0,00%
Départements	-	2 453 143	0,00%
Communes et Groupements de Communes	-	5 200 364	0,00%
Etablissements de Santé	2 881	950 274	1,21%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	447	974 020	0,18%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 219 142	0,00%
Souverain	-	168 589	0,00%
Autres	-	217 392	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	-	13 600	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	48 724	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	22 287	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	24 696	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	486 810	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	479 690	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	1 905	0,00%
US			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	56 679	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	214 368	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	565 806	0,00%
Espagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	45 063	0,00%
Total	3 328	15 492 776	0,09%

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 2021 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 30/09/2021	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 -10 bps, de +10 bps, un scénario de stress à la baisse (-100 bps) et un scénario de stress à la hausse (+100 bps).

- Sensibilités de la position de taux (en millions d'euros) :

Entity	Scenario	Currency	Buckets	Variation Sensi	September 2021		
					Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	+10 bps pilotage	EUR	GL	(0,00)	0,00	(0,20)	(0,25)
			CT	(0,00)	0,00	(0,04)	(0,05)
			LT	0,00	-	(0,10)	(0,125)
	-10 bps pilotage	EUR	GL	0,00	(0,00)	(0,20)	(0,25)
			CT	0,00	(0,00)	(0,04)	(0,05)
			LT	-	-	-	-
	+100 bps	EUR	GL	0,00	0,00	(2,00)	(2,50)
			CT	0,00	0,00	(0,40)	(0,50)
			LT	-	-	-	-
	-100 bps	EUR	GL	(0,00)	(0,00)	(2,00)	(2,50)
			CT	(0,00)	(0,00)	(0,40)	(0,50)
			LT	-	-	-	-

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 2021 soit 0,09%.

Sur la période de 180 jours à partir du 30 Septembre 2021, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 786,94 millions d'euros et correspond au solde du 138ème 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.