

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 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 31/12/2021	Provisions au 31/12/2021	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2021
FRANCE			
Regions	1 077 657		
Departements	2 337 792		
Communes et Groupements de Communes	4 980 163		
Etablissements de Sante	922 230		
Universites, syndicats (transport, gestion des eaux)	982 615		
Expositions garanties par credit export	2 214 269		
Souverain	165 190		
Autres	207 445		
ALLEMAGNE			
Expositions garanties par credit export	495 509		
Expositions garanties par un souverain	952		
AUTRICHE			
Expositions garanties par credit export	45 105		
BELGIQUE			
Regions	115 000		
Expositions garanties par une region	41 500		
Expositions garanties par credit export	11 918		
COREE DU SUD			
Expositions garanties par credit export	320 956		
DANEMARK			
Expositions garanties par credit export	28 393		
ESPAGNE			
Expositions garanties par credit export	138 208		
ETATS-UNIS D'AMERIQUE			
Expositions garanties par credit export	52 419		
FINLANDE			
Expositions garanties par credit export	19 373		
NORVEGE			
Expositions garanties par credit export	22 723		
QATAR			
Expositions garanties par un souverain	234 589		
ROYAUME-UNI			
Expositions garanties par credit export	505 322		
INSTITUTIONS SUPRANATIONALES			
Expositions garanties par un supranational	591 266		
TOTAL	15 510 593		

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 31/12/2021	Provisions au 31/12/2021	Dont encours des créances douteuses au 31/12/2021
France: Etablissements de Santé	71 589		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/12/2021	Prêts Nombres au 31/12/2021
0	166 215	77
1	236 706	235
2	280 628	189
3	480 029	271
4	559 319	222
5	919 963	290
6	898 947	281
7	872 031	261
8	934 789	295
9	855 714	179
10	918 523	149
11	679 907	127
12	1 114 313	198
13	1 088 092	288
14	960 899	216
15	491 419	112
16	619 879	173
17	754 853	137
18	1 180 877	169
19	499 931	77
20	241 506	20
21	144 530	11
22	95 275	15
23	75 799	12
24	109 277	7
25	49 960	3
26	31 530	4
27	189 880	7
28	44 247	6
29	15 552	2
Total	15 510 593	4 033

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 31/12/2021	Valeurs au 31/12/2021	Dépôts au 31/12/2021	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			1 306 379	A-1/P-1/F1
Total			1 306 379	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/12/2021	Valeurs au 31/12/2021	Dépôts au 31/12/2021
Disponibles			1 041 379
< 1 an			265 000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			1 306 379

- 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 %)
France			
Régions	-	1 105 993	0,00%
Départements	-	2 386 669	0,00%
Communes et Groupements de Communes	809	5 066 385	0,06%
Etablissements de Santé	-	931 098	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	966 381	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 256 227	0,00%
Souverain	-	166 520	0,00%
Autres	-	225 676	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	488 536	0,00%
Expositions garanties par un Souverain	-	1 587	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	45 105	0,00%
Belgique			
Régions	-	115 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	13 242	0,00%
Corée du Sud			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	106 985	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	9 464	0,00%
Espagne			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	138 208	0,00%
Etats Unis			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	53 231	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	19 830	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	22 723	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un Souverain	-	224 762	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	502 847	0,00%
Institution Supranationale			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	573 220	0,00%
Total	809	15 461 190	0,02%

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 2021 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/12/2021	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	December 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)
			LT	-	-	-
	-10 bps pilotage	EUR	GL	(0,00)	(0,20)	(0,25)
			CT	(0,00)	(0,04)	(0,05)
			LT	(0,00)	(0,10)	(0,13)
	+100 bps	EUR	GL	0,03	(2,00)	(2,50)
			CT	0,03	(0,40)	(0,50)
			LT	(0,00)	(1,00)	(1,25)
	-100 bps	EUR	GL	(0,03)	(2,00)	(2,50)
			CT	(0,03)	(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 31 Décembre 2021 soit 0,02%.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 Décembre 2021, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 27,36 millions d'euros et correspond au solde du 46ème 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.