

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 2022
(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 31/03/2022	Provisions au 31/03/2022	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2022
FRANCE			
Régions	1 151 324		
Départements	2 496 641		
Communes et Groupements de Communes	5 565 950		
Etablissements de Santé	890 298		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	1 112 793		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2 276 460		
Souverain	163 054		
Autres	224 396		
ALLEMAGNE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	492 747		
Expositions garanties par un Souverain	952		
AUTRICHE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	35 965		
BELGIQUE			
Régions	115 000		
Expositions garanties par une région	41 500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	12 159		
COREE DU SUD			
Expositions garanties par une agence de crédit export	496 495		
DANEMARK			
Expositions garanties par une agence de crédit export	32 964		
ESPAGNE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	135 236		
ETATS-UNIS D'AMERIQUE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	49 359		
FINLANDE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	17 058		
NORVEGE			
Expositions garanties par une agence de crédit export	15 456		
QATAR			
Expositions garanties par un Souverain	234 589		
ROYAUME-UNI			
Expositions garanties par une agence de crédit export	526 940		
INSTITUTIONS SUPRANATIONALES			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	603 319		
Total	16 690 655		

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 31/03/2022	Provisions au 31/03/2022	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2022
France: Etablissements de Santé	62 447		

Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)	Prêts Encours au 31/03/2022	Prêts Nombres au 31/03/2022
0	81 315	73
1	299 258	221
2	238 170	204
3	476 555	278
4	543 629	222
5	1 045 097	309
6	917 705	270
7	852 498	271
8	1 036 734	290
9	735 374	175
10	1 044 479	154
11	778 568	125
12	1 234 175	257
13	1 051 169	260
14	921 539	226
15	727 642	165
16	529 228	146
17	874 881	155
18	1 182 631	158
19	616 798	103
20	600 849	62
21	144 658	7
22	86 115	16
23	142 123	14
24	119 921	9
25	102 496	15
26	63 570	6
27	164 790	9
28	57 917	11
29	12 972	1
30	7 801	3
Total	16 690 655	4 215

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 31/03/2022	Valeurs au 31/03/2022	Dépôts au 31/03/2022	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			278 456	A-1/P-1/F1
Total			278 456	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/03/2022	Valeurs au 31/03/2022	Dépôts au 31/03/2022
Disponible			10 456
< 1 an			268 000
Total			278 456

- 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	-	1 136 079	0,00%
Départements	-	2 446 067	0,00%
Communes et Groupements de Communes	7 095	5 381 563	0,53%
Etablissements de Santé	-	905 460	0,00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	1 070 065	0,00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2 216 623	0,00%
Souverain	-	164 418	0,00%
Autres	-	221 349	0,00%
Allemagne			
Expositions garanties par crédit export	-	493 558	0,00%
Expositions garanties par un souverain	-	952	0,00%
Autriche			
Expositions garanties par crédit export	-	40 324	0,00%
Belgique			
Régions	-	115 000	0,00%
Expositions garanties par une région	-	41 500	0,00%
Expositions garanties par crédit export	-	12 159	0,00%
Corée du Sud			
Expositions garanties par crédit export	-	443 738	0,00%
Danemark			
Expositions garanties par crédit export	-	32 964	0,00%
Espagne			
Expositions garanties par crédit export	-	138 577	0,00%
Etats-Unis d'Amérique			
Expositions garanties par un souverain	-	0	0,00%
Expositions garanties par crédit export	-	51 188	0,00%
Finlande			
Expositions garanties par crédit export	-	18 601	0,00%
Norvège			
Expositions garanties par crédit export	-	18 032	0,00%
Qatar			
Expositions garanties par un souverain	-	234 589	0,00%
Royaume-Uni			
Expositions garanties par crédit export	-	522 185	0,00%
Institutions Supranationales			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	605 300	0,00%
Total	7 095	16 310 291	0,17%

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 2022 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/03/2022	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
Taux fixe contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	1 220 000	100%	0%
Taux structuré contre Euribor 3M:			
Micro couverture sur obligations foncières	150 000	100%	0%
Total	1 370 000	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 hausse (+100 bps) et un scénario de stress à la baisse (-100 bps).

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

31-mars-22					
Entity	Scenario (EUR)	Buckets	Sensi	Thres.	Limits
Société Générale SCF	+10bps	Global	0,00	-0,20	-0,25
		Long-term	0,00	-0,10	-0,13
		Mid-term	0,00	-0,06	-0,08
		Short-term	0,00	-0,04	-0,05
	-10bps	Global	0,00	-0,20	-0,25
		Long-term	0,00	-0,10	-0,13
		Mid-term	0,00	-0,06	-0,08
		Short-term	0,00	-0,04	-0,05
	+100bps	Global	0,01	-2,00	-2,50
		Long-term	0,00	-1,00	-1,25
		Mid-term	0,00	-0,60	-0,75
		Short-term	0,01	-0,40	-0,50
	-100bps	Global	-0,01	-2,00	-2,50
		Long-term	0,00	-1,00	-1,25
Mid-term		0,00	-0,60	-0,75	
Short-term		-0,01	-0,40	-0,50	

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 2022 soit 0,17%.

Sur la période de 180 jours à partir du 31 Mars 2022, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 10,456 millions d'euros et correspond au solde du 1^{er} 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.