

**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 2020**  
(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 31/03/2020	Provisions au 31/03/2020	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2020
<b>France</b>			
Régions	1,031,528		
Départements	2,146,637		
Communes et Groupements de Communes	4,682,410		
Etablissements de Santé	1,041,232		
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	777,744		
Expositions garanties par une agence de crédit export	2,037,873		
Souverain	179,462		
Autres	213,992		
<b>Belgique</b>			
Régions	295,000		
Expositions garanties par une région	41,500		
Expositions garanties par une agence de crédit export	23,119		
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	83,456		
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	31,802		
<b>Danemark</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	0		
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	390,451		
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	46,980		
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	522,144		
Expositions garanties par un Souverain	10,067		
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	100,941		
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un Souverain	52,209		
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	199,690		
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	480,914		
<b>Total</b>	<b>14,389,150</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 31/03/2020	Provisions au 31/03/2020	Dont encours des créances douteuses au 31/03/2020
France: Etablissements de Santé	74,908		

<b>Durée résiduelle (arrondie au nombre d'années entier le plus proche)</b>	<b>Prêts Encours au 31/03/2020</b>	<b>Prêts Nombres au 31/03/2020</b>
0	163,067	83
1	362,799	314
2	388,610	242
3	573,186	201
4	372,195	192
5	711,007	262
6	720,906	206
7	1,027,036	269
8	861,539	244
9	622,062	249
10	1,071,479	266
11	716,535	148
12	537,359	119
13	503,522	89
14	1,252,215	247
15	677,542	183
16	636,614	158
17	420,712	113
18	542,895	128
19	953,564	149
20	388,054	58
21	120,816	14
22	228,138	19
23	125,920	9
24	62,922	12
25	73,926	3
26	0	0
27	8,261	2
28	67,184	5
29	169,337	9
30	29,750	1
<b>Total</b>	<b>14,389,150</b>	<b>3,994</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 31/03/2020	Valeurs au 31/03/2020	Dépôts au 31/03/2020	Notations externes S&P/Moody's/Fitch
France				
Société Générale SA			255,457	A-1/P-1/F1
Total			255,457	

Durée résiduelle arrondie au nombre d'années entier le plus proche (en milliers d'euros)	Titres au 31/03/2020	Valeurs au 31/03/2020	Dépôts au 31/03/2020
Disponible			13,457
< 1 an			242,000
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
Total			255,457

- 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 %)
<b>France</b>			
Régions	-	952,423	0.00%
Départements	-	1,968,877	0.00%
Communes et Groupements de Communes	-	4,130,367	0.00%
Etablissements de Santé	-	1,029,752	0.00%
Universités, syndicats (transports, gestion des eaux...)	-	730,055	0.00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	2,083,547	0.00%
Souverain	-	180,728	0.00%
Autres	-	198,790	0.00%
<b>Belgique</b>			
Régions	-	295,000	0.00%
Expositions garanties par une région	-	41,500	0.00%
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	23,119	0.00%
<b>Autriche</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	87,724	0.00%
<b>Finlande</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	33,345	0.00%
<b>Danemark</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	14,100	0	100.00%
<b>Royaume-Uni</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	49,590	0.00%
<b>Norvège</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	365,503	0.00%
<b>Allemagne</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	527,597	0.00%
Expositions garanties par un Souverain	-	10,067	0.00%
<b>US</b>			
Expositions garanties par une agence de crédit export	-	104,358	0.00%
<b>Gulf Cooperation Council</b>			
Expositions garanties par un Souverain	-	60,910	0.00%
<b>Qatar</b>			
Expositions garanties par un Souverain	-	199,690	0.00%
<b>Institution Supranationale</b>			
Expositions garanties par une Institution Supranationale	-	482,869	0.00%
<b>Total</b>	<b>14,100</b>	<b>13,555,810</b>	<b>0.42%</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 et contre Libor USD 3M, Libor USD 3M contre Euribor 3M, taux structuré contre Euribor 3M).

- Répartition des encours de swaps (notionnels) au 31 mars 2020 :

(En milliers d'euros)	Total des notionnels au 31/03/2020	Groupe Société Générale (En %)	Contrepartie externe (En %)
<b>Taux fixe contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	2,710,000	100%	0%
<b>Taux fixe contre Libor USD 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
<b>Libor USD 3M contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
<b>Euribor 6M contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	0	100%	0%
<b>Taux structuré contre Euribor 3M:</b>			
Micro couverture sur obligations foncières	150,000	100%	0%
<b>Total</b>	<b>2,860,000</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) :

			mars 2020	
Scenario	Currency	Buckets	Sensi	Limites
<b>-10 bps pilotage</b>	<b>EUR</b>	<b>GL</b>	<b>-0.01</b>	-0.25
		<b>CT</b>	-0.03	-0.25
		<b>MT</b>	0.01	-0.25
		<b>LT</b>	0.02	-0.25
<b>+10 bps pilotage</b>	<b>EUR</b>	<b>GL</b>	<b>0.01</b>	-0.25
		<b>CT</b>	0.03	-0.25
		<b>MT</b>	-0.01	-0.25
		<b>LT</b>	-0.02	-0.25
<b>NIRDOWN pilotage</b>	<b>EUR</b>	<b>GL</b>	<b>-0.05</b>	-1.19
<b>NIRUP pilotage</b>	<b>EUR</b>	<b>GL</b>	<b>0.10</b>	-2.03

## 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 2020 soit 0,42%

Sur la période de 180 jours à partir du 31 mars 2020, la position de liquidité minimale sur 180 jours est positive. Elle s'élève à 33,15 millions d'euros et correspond au solde du premier jour du trimestre.

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.