

Société Générale SCF

ETATS FINANCIERS ET ANNEXES AU 31 DECEMBRE 2009

| | |
|--|---------|
| - A - BILAN AU 31 DECEMBRE 2009 | 3 à 4 |
| - B - COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009 | 6 |
| - C - HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2009 | 8 |
| - D - ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX | 10 à 13 |
| - E - NOTES AUX ETATS FINANCIERS | 15 à 25 |

Informations sur le Bilan

| | |
|---|----|
| Note 1 : Créances sur les établissements de crédit par durée de vie résiduelle | 15 |
| Note 2 : Immobilisations corporelles et incorporelles, Etat des mouvements par catégories | 16 |
| Note 3 : Comptes de négociation, autres actifs et comptes de régularisation | 17 |
| Note 4 : Dettes représentées par un titre ventilées selon la durée résiduelle | 18 |
| Note 5 : Comptes de négociation, autres passifs et comptes de régularisation | 19 |
| Note 6 : Evolution des capitaux propres | 20 |

Informations sur le Compte de Résultat

| | |
|--|----|
| Note 7 : Produits et charges d'intérêts | 21 |
| Note 8 : Gains ou Pertes sur Opérations des portefeuilles de négociation | 22 |
| Note 9 : Autres Produits & Charges d'exploitation bancaire | 23 |
| Note 10 : Charges générales d'exploitation | 24 |
| Note 11 : Impôt sur les Sociétés | 25 |

Informations sur le Hors-Bilan

| | |
|---|----|
| Note 12 : Engagements de financements, sur instruments financiers et autres engagements | 26 |
|---|----|

A- BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

| ACTIF | | | |
|--|---------------|------------------|------------------|
| (en Milliers d'Euros) | | decembre-09 | décembre-08 |
| CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P. | | | |
| EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES | | | |
| CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | <i>Note 1</i> | 6 231 401 | 1 221 197 |
| A VUE | | 3 401 | 408 |
| A TERME | | 6 228 000 | 1 220 789 |
| CREANCES SUR LA CLIENTELE | | | - |
| CREANCES COMMERCIALES | | | - |
| AUTRES CONCOURS A LA CLIENTELE | | | - |
| COMPTES ORDINAIRES DEBITEURS | | | - |
| AFFACTURAGE | | | - |
| OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE | | | - |
| ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE | | | - |
| PROMOTION IMMOBILIERE | | | - |
| PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME | | | - |
| PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES | | | - |
| CREDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D' ACHAT | | | - |
| LOCATION SIMPLE | | | - |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | <i>Note 2</i> | 1 | 2 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | - |
| CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE | | | - |
| ACTIONS PROPRES | | | - |
| COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT | | - | - |
| AUTRES ACTIFS | <i>Note 3</i> | 42 | - |
| COMPTES DE REGULARISATION | <i>Note 3</i> | 1 012 358 | 35 215 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 7 243 802 | 1 256 414 |

| PASSIF | | | |
|---|--------|------------------|------------------|
| (en Milliers d'Euros) | | decembre-09 | décembre-08 |
| BANQUES CENTRALES , C.C.P. | | | - |
| DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | | | - |
| A VUE | | | - |
| A TERME | | | - |
| COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE | | | - |
| COMPTES D' EPARGNE A REGIME SPECIAL | | | - |
| A VUE | | | - |
| A TERME | | | - |
| AUTRES DETTES | | | - |
| A VUE | | | - |
| A TERME | | | - |
| DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRES | Note 4 | 6 272 824 | 1 195 791 |
| BONS DE CAISSE | | | - |
| TITRES DU MARCHE INTERBANCAIRE ET TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES | | | - |
| EMPRUNTS OBLIGATAIRES | | 6 272 824 | 1 195 791 |
| AUTRES DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE | | | - |
| AUTRES PASSIFS | Note 5 | 5 373 | 2 058 |
| COMPTES DE REGULARISATION | Note 5 | 909 821 | 7 300 |
| COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT | | | - |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | | - |
| DEPOTS DE GARANTIE A CARACTERE MUTUEL | | | - |
| FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX | | | - |
| DETTES SUBORDONNEES | | | - |
| CAPITAUX PROPRES HORS FRBG | Note 6 | 55 784 | 51 264 |
| CAPITAL SOUSCRIT | | 50 000 | 50 000 |
| PRIMES D' EMISSION | | | - |
| RESERVES | | 63 | 5 |
| ECARTS DE REEVALUATION | | | - |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | - |
| SUBVENTIONS D' INVESTISSEMENT | | | - |
| REPORT A NOUVEAU | | 1 201 | 99 |
| RESULTAT DE L' EXERCICE | | 4 520 | 1 159 |
| TOTAL DU PASSIF | | 7 243 802 | 1 256 414 |

B- COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2009

| COMPTE DE RESULTAT | | | décembre-09 | décembre-08 |
|-------------------------------------|---|-------------------------|---------------|--------------|
| | | (en Milliers d'Euros) | | |
| + | INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES | Note 7 | 105 807 | 33 000 |
| - | INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES | Note 7 | 0 | 0 |
| - | AUTRES INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES | Note 7 | -152 249 | -30 132 |
| + | AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILEES | Note 7 | 255 073 | 29 858 |
| + . | OPERATIONS SUR TITRES A REVENUS FIXES | Note 7 | -197 853 | -29 413 |
| + | OPERATIONS DE PRÊT ET EMPRUNT DE TITRES | | | |
| + | REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE | | | |
| + | COMMISSIONS (PRODUITS) | | | |
| - | COMMISSIONS (CHARGES) | | | |
| + . | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION | Note 8 | 2 | |
| + . | GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES | | | 0 |
| + | AUTRES PRODUITS D' EXPLOITATION BANCAIRE | | 0 | |
| - | AUTRES CHARGES D' EXPLOITATION BANCAIRE | Note 9 | -12 | -2 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | | 10 768 | 3 311 |
| - | CHARGES GENERALES D' EXPLOITATION | Note 10 | -3 825 | -1 571 |
| - | DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES | | -1 | -1 |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | | 6 942 | 1 739 |
| +/- | COÛT DU RISQUE | | | |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 6 942 | 1 739 |
| +/- | GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES | | | |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT | | | 6 942 | 1 739 |
| +/- | RESULTAT EXCEPTIONNEL | | | |
| +/- | IMPÔT SUR LES BENEFICES | Note 11 | -2 422 | -580 |
| +/- | DOTATIONS/REPRISES DE FRBG ET PROVISIONS REGLEMENTEES | | | |
| RESULTAT NET | | | 4 520 | 1 159 |

C- HORS BILAN AU 31 DECEMBRE 2009

| HORS BILAN (en Milliers d'Euros) | | décembre-09 | décembre-08 |
|---|---------|-------------------|------------------|
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | 6 135 278 | 1 165 000 |
| HP01 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT | | 0 | 0 |
| HP02 - ENGAGEMENTS DE GARANTIE | | 0 | 0 |
| HP03 - ENGAGEMENTS SUR TITRES | Note 12 | 0 | 0 |
| HP04 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME | Note 12 | 5 295 558 | 1 165 000 |
| HP06 - ENGAGEMENT SUR OPERATIONS DE CHANGE A TERME | Note 12 | 839 720 | |
| HP05 - AUTRES ENGAGEMENTS DONNES | | 0 | 0 |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | 18 894 172 | 8 019 381 |
| HA01 - ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT | Note 12 | 5 000 000 | 5 000 000 |
| HA02 - ENGAGEMENTS DE GARANTIE | | 0 | 0 |
| HA03 - ENGAGEMENTS SUR TITRES | Note 12 | 0 | 0 |
| HA04 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME | Note 12 | 5 295 558 | 1 165 000 |
| HA06 - ENGAGEMENT SUR OPERATIONS DE CHANGE A TERME | Note 12 | 882 757 | |
| HA05 - AUTRES ENGAGEMENTS RECUS | Note 12 | 7 715 857 | 1 854 381 |

D- ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

PRINCIPES COMPTABLES & METHODES D'EVALUATION

Les comptes individuels de SG SCF (anciennement SOCADVINGT) sont présentés conformément aux dispositions du règlement CRB n° 91-01 du 16 janvier 1991 modifié par le règlement 99-04 et le règlement n°2002-03 du Comité de la Réglementation Comptable modifié par les règlements 2004-16 et 2005-04, ainsi qu'aux principes comptables généralement admis par la profession bancaire française.

Les méthodes d'évaluation prennent en compte, pour la majorité des opérations, l'intention dans laquelle celles-ci ont été conclues.

Selon l'Art 515-13, SG SCF est un établissement de crédit, agréé en qualité de société financière par le comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. La société a pour objet de consentir ou d'acquérir des prêts garantis, des expositions sur des personnes publiques et des titres et valeurs tels que définis aux Art L515-14 à L.515-17.

- Les prêts garantis sont des prêts assortis soit d'une hypothèque de premier rang ou d'une sûreté immobilière conférant une garantie au moins équivalente, soit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat, sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier, d'un cautionnement d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'assurance n'entrant pas dans le périmètre de consolidation défini à l'Art L.233-16 du code de commerce dont relève SG SCF ;
- Les expositions sur des personnes publiques sont des éléments d'actif, tels que des prêts ou des engagements hors bilan sur des personnes dont la qualité est énumérée à l'Art L.515-15.

Créances sur les établissements de crédit

Les créances sur les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit.

Une opération est classée dans la catégorie "au jour le jour" lorsque sa durée initiale est au plus égale à un jour ouvrable. Au-delà d'une durée initiale supérieure à un jour ouvrable, l'opération est classée dans la catégorie "à terme".

Les intérêts courus sur les créances sont inscrits dans les comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Créances sur la clientèle

Les crédits à la clientèle sont indiqués au bilan pour leurs montants nets après dépréciations constituées en vue de faire face à un risque de non recouvrement.

En application du règlement CRC N° 2002-03 modifié par le règlement CRC N°2005-03 pour les entreprises relevant du CRBF, SG SCF considère une créance comme douteuse lorsqu'elle présente une des caractéristiques suivantes :

- un risque probable ou certain de non recouvrement ;
- un risque avéré sur la contrepartie (procédure d'alerte...)
- l'existence d'une procédure contentieuse.

Par ailleurs, ce règlement introduit une nouvelle catégorie de créances douteuses : les créances douteuses compromises. Les créances comptabilisées en créances douteuses depuis plus d'un an sont reclassées dans cette catégorie. Ce règlement prévoit également l'identification des encours restructurés à des conditions hors marché.

Le taux de dépréciation appliqué aux créances douteuses est proportionnel au risque attaché à celle-ci. Le montant des intérêts est déprécié à 100% conformément à la règle bancaire en vigueur.

Portefeuille titres

Le règlement 90-01 du Comité de la réglementation bancaire modifié par le règlement 2005-01 du comité de la réglementation comptable et l'instruction 90-03 de la Commission bancaire définissent les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres.

Les titres sont classés en fonction de :

- la nature du revenu : le revenu attaché aux titres peut être fixe ou variable.

Les titres à revenu fixe sont représentés par des titres à taux d'intérêt fixe et des titres participatifs institués par la loi du 3 janvier 1983. Ce sont donc principalement des obligations, des bons du Trésor, des titres de créances négociables, et des titres similaires, que leur taux soit fixe ou révisable.

Les titres à revenu variable sont tous les autres, essentiellement des actions. Ce sont donc des titres pour lesquels le revenu est tributaire des résultats de l'émetteur et de la décision de distribution.

-l' intention de détention : il est possible de classer les titres en six catégories ou portefeuilles qui correspondent à autant de motivations : transaction, placement, investissement, participations et parts dans les entreprises liées, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme. Les titres peuvent faire l'objet d'un transfert d'un portefeuille à un autre. Dans le cadre de son activité, SG SCF est susceptible de comptabiliser des titres d'investissement et de placement.

L'enregistrement comptable des titres est effectué lors du transfert de propriété qui généralement correspond à la date de règlement et de livraison. Entre la date de négociation des titres et leur transfert de propriété, l'engagement d'achat ou de vente est enregistré dans un compte de hors bilan "Titres à recevoir / à livrer".

b) Titres de placement

Les titres comptabilisés en placement sont des valeurs sûres et liquides, au sens des valeurs de remplacement prévues par les dispositions de l'art L.515-17 du Code monétaire et financier et du décret 99-710 du 3 août 1999.

* Actions et autres titres à revenu variable

Les actions sont inscrites au bilan à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition, ou à leur valeur d'apport.

A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de bourse le plus récent.

Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes constatées, et seules les moins-values latentes sont comptabilisées par l'inscription d'une provision pour dépréciation qui peut être appréciée par ensembles homogènes de titres. Les revenus de dividendes attachés aux actions de placement sont portés au compte de résultat dans la rubrique "Revenus des titres à revenu variable".

Au 31 décembre 2008, la société ne détient aucune valeur entrant dans cette catégorie.

* Obligations et autres titres à revenu fixe

Ces titres sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, frais exclus et, concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition.

Les différences entre les prix d'acquisition et les valeurs de remboursement (primes si elles sont positives, décotes si elles sont négatives) sont enregistrées au compte de résultat sur la durée de vie résiduelle des titres concernés. Les intérêts courus à recevoir attachés aux obligations et autres titres à revenu fixe de placement sont portés dans un compte de créances rattachées en contrepartie

de la rubrique "Produits d'intérêts relatifs aux obligations et autres titres à revenu fixe" du compte de résultat.

A la clôture de l'exercice, les titres sont estimés selon leur valeur probable de négociation et, dans le cas de titres cotés, des cours de bourse les plus récents. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à leur valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, cette provision peut être appréciée par ensembles homogènes de titres. Les plus-values ne sont pas comptabilisées et ne peuvent venir compenser les moins-values des autres titres.

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession des titres de placement sont enregistrées dans la rubrique du compte de résultat "Résultat net des opérations financières".

Au 31 décembre 2008, la société ne détient aucune valeur entrant dans cette catégorie.

c) Titres d'investissement

Il s'agit de titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée acquis avec l'intention de les détenir jusqu'à l'échéance. A cette intention s'ajoute l'obligation de leur affecter des ressources globalement adossées ou encore de les protéger par une opération de couverture sur un marché d'instruments financiers à terme.

Ils sont comptabilisés de manière identique aux titres de placement et ne donnent pas lieu à constitution d'une dotation pour dépréciation, hormis lorsqu'il existe un risque de défaillance de l'émetteur ou de revente avant l'échéance

Au 31 décembre 2008, la société ne détient aucune valeur entrant dans cette catégorie.

Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes: dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit. Ces dettes intègrent les opérations de pension livrées sur titres avec les établissements de crédit.

Les intérêts courus sur l'ensemble de ces dettes sont portés en compte de dettes rattachées en contrepartie d'un compte de charge.

Dettes représentées par un titre

Ces dettes correspondent à des obligations foncières et autres ressources bénéficiant du privilège défini à l'art L.515-19 du Code monétaire et financier.

Les dettes représentées par un titre et plus précisément par une obligation foncière sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les primes de remboursement et les primes d'émissions sont amorties linéairement sur la durée de vie des titres concernés. Elles figurent, au bilan, dans les rubriques d'encours des types de dettes concernées.

L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges sur obligations et titres à revenu fixe. Dans les cas d'émissions d'obligations au dessus du pair, l'étalement des primes d'émission vient en diminution des intérêts et charges assimilées sur obligations et titres à revenu fixe.

Les intérêts servis sur les titres émis sont inscrits en charges d'intérêt dans la rubrique « Intérêts et charges assimilés ».

Au titre de l'art L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'art 6 du règlement CRB n°99-10 du 27 juillet 1999, le montant total des éléments d'actif doit être à tout moment supérieur au montant des éléments de passif bénéficiant du privilège mentionné à l'art L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont définies par le règlement 2000-06 du comité de la réglementation comptable relatif aux passifs et applicable aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2002.

En application de ce règlement, les provisions pour risques et charges sont définies comme des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés précisément. Un passif représentant une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie attendue de celui-ci.

Opérations en devises

Les profits et pertes de change résultant des opérations courantes conclues en devises étrangères sont comptabilisés dans le compte de résultat.

Les positions de change au comptant et les autres opérations à terme sont évaluées mensuellement selon les cours de change officiels au comptant de fin de période. Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat « Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation ».

Opérations en Hors Bilan

En l'absence de précision réglementaire sur les modalités de ventilation relative aux créances remises en pleine propriété à titre de garantie, les créances reçues par la SCF en garantie des prêts accordés sont enregistrées en hors bilan dans un compte de garantie reçue.

Intérêts et commissions

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont comptabilisées en respectant les éventuels décalages intervenant entre la facturation et l'exécution effective du service et donnent lieu à une régularisation afin que les charges et produits acquis à l'exercice lui soient effectivement rattachés.

Gains et pertes sur actifs immobilisés

Ce poste regroupe les plus ou moins values de cession ainsi que les dotations nettes aux provisions sur titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement et immobilisations d'exploitation.

Les résultats sur immobilisations hors exploitation sont classés au sein du Produit net bancaire.

Risque de crédit

Le règlement CRC n°2002-03 (article 13) relatif au traitement comptable du risque de crédit, prescrit de constituer en valeur actualisée les provisions couvrant les pertes attendues sur les encours douteux et douteux compromis.

Charge fiscale

Le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 33,3% et de 0% pour les plus values à long terme exceptées la quote-part de 5% imposée au taux de droit commun.

Les sociétés françaises sont soumises sur la base de l'impôt dû avant imputation des crédits d'impôt, à une Contribution Sociale sur les Bénéfices des sociétés de 3,3 % après abattement de 763.000 EUR.

Opérations sur les instruments financiers à terme

Ces opérations portant sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements 88-02 et 92-04 du Comité de la réglementation bancaire et de l'instruction 88-01 de la Commission bancaire. Les engagements nominaux sur les instruments financiers à terme sont présentés sous une ligne unique au hors bilan ; ce montant représente le volume des opérations en cours ; il ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés.

Opérations de couverture affectée :

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés au compte de résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. S'ils concernent des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts, en produits nets d'intérêts. Dans le cas où ils concernent des instruments autres que de taux (instruments sur actions, indices boursiers, de change, etc), ils sont comptabilisés en " résultat net des opérations financières " dans la rubrique "résultat sur instruments financiers à terme ".

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits « prorata – temporis » au compte de résultat. Ils sont inscrits en " résultat net des opérations financières " dans la rubrique " résultat sur instruments financiers à terme ".

EVENEMENTS POSTERIEURS **A L'ARRETE COMPTABLE**

La Société Générale SCF a lancé le 3 Février 2010 une première émission d'Obligations Foncières de maturité 12 ans servant un coupon de 4.125% pour un montant de 1 milliards d'EUR.

Le 15 Février 2010, la Société Générale SCF a lancé 5 nouvelles séries d'émissions d'obligations foncières. Les trois premières émissions de maturité 10 ans servent respectivement des coupons 3.615%, 3.644% et 3.653% pour un montant unitaire de 40 millions d'EUR. Les deux autres émissions, d'un montant unitaire de 80 millions d'EUR, de maturité 10 ans et 11 ans, servent respectivement des coupons de 3.73% et 3.767%.

E- NOTE AUX ETATS FINANCIERS

NOTE 1

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT
SELON LA DUREE DE VIE RESIDUELLE

| | decembre -09 | | | | | decembre-08 |
|--|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | < à 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | + 5 ans | Total | |
| Créances à vue | | | | | | |
| Comptes ordinaires débiteurs | 3 401 | - | - | - | 3 401 | 408 |
| Comptes et prêts au jour le jour | - | - | - | - | - | - |
| Créances rattachées | - | - | - | - | - | - |
| Sous-Total | 3 401 | | | | 3 401 | 408 |
| Créances à terme | | | | | | |
| Comptes et prêts à terme - valeurs de remplacement | 7 500 | 40 000 | 1 717 415 | 49 000 | 56 500 | 52 600 |
| Comptes et prêts à terme - autres prêts | 0 | 145 | 4 405 192 | 4 454 192 | 6 162 607 | 1 165 000 |
| Créances rattachées aux valeurs de remplacements | 8 747 | 0 | 0 | 0 | 145 | 174 |
| Créances rattachées aux autres prêts à terme | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 747 | 3 014 |
| Sous-Total | 16 248 | 40 145 | 1 717 415 | 4 454 192 | 6 228 000 | 1 220 789 |
| Total Général | 19 649 | 40 145 | 1 717 415 | 4 454 192 | 6 231 401 | 1 221 197 |

NOTE 2

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES
ETAT DES MOUVEMENTS PAR CATEGORIES

| (en Milliers d'Euros) | ACTIF IMMOBILISE | | | | | AMORTISSEMENTS | | | | | Net Bilan décembre-09 | Net Bilan décembre-08 |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------|-------------------------|----------|---------------------------------|------------------------------|-----------|-------------------------|----------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Valeurs brutes 31-déc.-08 | Acquisitions | Virement de poste | Cessions | Valeurs brutes 31-déc.-08 | Montants au 31-déc.-08 | Dotations | Virement de poste | Reprises | Montants au 31-déc.-09 | | |
| IMMOB. INCORPORELLES | 3 | - | - | - | 3 | - | 2 | - | - | 2 | 1 | 2 |
| Immob. incorp. En cours | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Immob. incorp.- Logiciels externes | 3 | - | - | - | 3 | - | 2 | - | - | 2 | 1 | 2 |
| IMMOB. CORPORELLES | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Agencements | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Matériel informatique, Mobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Général | 3 | - | - | - | 3 | - | 2 | - | - | 2 | 1 | 2 |

NOTE 3

COMPTES DE NEGOCIATION, AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|---|------------------|---------------|
| COMPTES DE NEGOCIATION | | |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les établissements de crédit | - | |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les sociétés de Bourse | - | |
| Sous-Total | - | - |
| AUTRES ACTIFS | | |
| Primes sur instruments conditionnels achetés | | |
| Dépôt de garantie versés pour compte propre | | |
| Autres débiteurs divers | 42 | |
| Créances rattachées | | |
| Sous-Total | 42 | - |
| COMPTES DE REGULARISATION ACTIF | | |
| Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme | | |
| Comptes d'ajustement hors bilan sur titres de transaction | | |
| Pertes à étaler | 15 705 | 6 095 |
| Charges constatées d'avance | | |
| Charges à répartir | 11 199 | 3 429 |
| Produits à recevoir | 145 734 | 25 690 |
| Comptes de régularisation divers * | 839 720 | |
| Sous-Total | 1 012 358 | 35 215 |
| Total Général | 1 012 400 | 35 215 |

*Le solde de 839720 K€ dans le compte de régularisation divers correspond au montant échangé lors de la mise en place des transactions de cross currency swap. A l'actif figure la patte prêteuse en \$ pour 1 209 700 K\$ contrevalorisé à 839 720 K€. (cf note 5 pour la patte

NOTE 4

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE VENTILÉES SELON LA DURÉE RÉSIDUELLE

| (en Milliers d'Euros) | < à 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 an à 5 ans | + 5 ans | Total au 31-déc-09 | Total au 31-déc-08 |
|--|------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Bons de Caisse | - | - | - | - | - | - |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables | - | - | - | - | - | - |
| Emprunts obligataires | 420 | 40 000 | 1 696 869 | 4 382 701 | 6 119 570 | 1 165 000 |
| Dettes rattachées aux emprunts obligataires | | 152 834 | | | 153 254 | 30 791 |
| Autres dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | - |
| Total dettes représentées par un titre | 420 | 192 834 | 1 696 869 | 4 382 701 | 6 272 824 | 1 195 791 |

NOTE 5

COMPTES DE NEGOCIATION, AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|---|----------------|--------------|
| COMPTES DE NEGOCIATION | | |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les établissements de crédit | | |
| Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres ouverts chez les sociétés de Bourse | | |
| Sous-Total | - | - |
| AUTRES PASSIFS | | |
| Primes sur instruments conditionnels vendus | | |
| Dettes sur titres de transaction empruntés | | |
| Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts | | |
| Fournisseurs | 2 680 | 1 478 |
| Dettes sociales & fiscales | 271 | - |
| Impôt sur les sociétés | 2 422 | 580 |
| Autres crédateurs | | |
| Sous-Total | 5 373 | 2 058 |
| COMPTES DE REGULARISATION PASSIF | | |
| Comptes d'ajustement sur devises | | - |
| Comptes d'ajustement sur intruments financiers à terme | | |
| Comptes d'ajustement sur autres éléments de hors-bilan | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| Gains à étaler | 26 493 | 3 427 |
| Charges à payer | 571 | |
| Autres comptes de régularisation* | 882 757 | 3 873 |
| Sous-Total | 909 821 | 7 300 |
| Total Général | 915 194 | 9 359 |

échangé lors de la mise en place des transactions de cross currency swap. Au passif figure la patte emprunteuse en € pour 882 757 K€. (cf note 3 pour la patte prêteuse)

NOTE 6

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Le capital social de la société s'élève à 50 000 000 Euros et est composé en 5 000 000 actions de valeur nominale de 10 euros

| (en Milliers d'Euros) | Situation nette au 31 Décembre 2008 | Affectation du résultat 29/05/2009 | Situation nette au 31 Décembre 2009 |
|--|---|--|---|
| Capital social | 50 000 | | 50 000 |
| Prime d'émission | | - | |
| Sous-Total | 50 000 | - | 50 000 |
| Réserve légale | 5 | 58 | 63 |
| Autres réserves | | - | |
| Report à nouveau | 99 | 1 101 | 1 201 |
| Sous-Total | 105 | 1 159 | 1 264 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | 50 105 | | 51 264 |
| Distribution | | - | |
| Résultat de l'exercice | 1 159 | - | 4 520 |
| Total des capitaux propres | 51 264 | - | 55 784 |

NOTE 7

PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

| (en Milliers d'Euros) | Charges | Produits | Solde déc-09 | Solde déc-08 |
|--|------------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | déc-09 | déc-09 | Total | Total |
| Opérations avec les Ets de crédit | | | | |
| Intérêts sur les comptes courants | | 5 | 5 | 14 |
| Intérêts sur prêts et emprunts à terme | | 105 802 | 105 802 | 32 986 |
| Intérêts sur prêts et emprunts indexés | | | | |
| Opérations sur titres | | | - | |
| Sous-total | | 105 807 | 105 807 | 33 000 |
| Opérations avec la clientèle | | | | |
| Intérêts sur les comptes courants | | | | |
| Intérêts sur prêts et emprunts à terme | | | | |
| Intérêts sur prêts et emprunts indexés | | | | |
| Opérations sur titres | | | | |
| Sous-total | | | | - |
| Autres intérêts, charges et produits assimilés | | | | |
| Intérêts sur emprunt et prêt de titres | | | | |
| Charges s/instruments financiers | - 43 038 | | 43 038 | 30 132 |
| Produits s/ instruments financiers | | 43 038 | 43 038 | 29 858 |
| Charges diverses s/opérations s/ titres | - 109 211 | | 109 211 | |
| Produits divers s/opérations s/ titres | | 212 035 | 212 035 | |
| Sous-total | - 152 249 | 255 073 | 102 824 | 274 |
| Opérations sur obligations et autres titres à revenu fixe | | | | |
| Intérêts sur titres de transaction | | | | |
| Intérêts sur titres de placement | | | | |
| Intérêts sur obligations | - 185 565 | | 185 565 | 30 791 |
| Charges sur dettes constituées par des titres | - 24 494 | | 24 494 | |
| Produits sur dettes constituées par des titres | | 26 691 | 26 691 | 2 667 |
| Autres charges s/ dettes constitués par des titres | - 14 486 | | 14 486 | 1 288 |
| Autres produits s/ dettes constitués par des titres | | | - | |
| Sous-total | - 224 545 | 26 691 | 197 854 | 29 413 |
| Total Général | - 376 794 | 387 571 | 10 777 | 3 313 |

NOTE 8

**GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION
VENTILATION DES RESULTATS SUR TITRES ET CHANGE**

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | | décembre-08 | |
|---|-------------|-------|-------------|-------|
| | Pertes | Gains | Pertes | Gains |
| Résultats sur titres de transaction | | | | |
| Résultats sur titres de placement | | | | |
| Plus-values de cession | - | - | - | - |
| Reprise de provisions | - | - | - | - |
| Moins-values de cession | - | - | - | - |
| Dotation nette aux provisions | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | - |
| Résultats sur opérations de change | | 2 | | |
| Solde net des résultats sur titres et change | - | 2 | | - |

VENTILATION DES RESULTATS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME SELON TYPE DE MARCHÉ

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | | décembre-08 | |
|--|-------------|-------|-------------|-------|
| | Pertes | Gains | Pertes | Gains |
| Opérations sur les marchés organisés et assimilés | | | | |
| Opérations fermes | | | | |
| Opérations conditionnelles | | | | |
| Opérations de gré à gré | | | | |
| Opérations fermes | | | | |
| Opérations conditionnelles | | | | |
| Sous-total | - | - | | |
| Solde net des opérations sur instruments financiers | - | - | - | |
| Solde en bénéfice des opérations des portefeuilles de négociation | | 2 | | - |
| Solde en perte des opérations des portefeuilles de négociation | - | | | |

NOTE 9

AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|--|-------------|-------------|
| Autres produits d'exploitation bancaire | | |
| Produits divers d'exploitation bancaire | | |
| Total | | |
| Autres charges d'exploitation bancaire | - 12 | - 2 |
| Charges diverses d'exploitation bancaire | - 12 | - 2 |
| Total | - 12 | - 2 |

NOTE 10

CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|--|--------------|--------------|
| AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE | | - |
| Autres produits | | - |
| CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION | 3 825 | 1 571 |
| FRAIS DE PERSONNEL | | |
| Salaires et traitements | | - |
| Charges sociales | | |
| Impôts, Taxes et versements assimilés | | |
| Rémunérations variables | | |
| AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS | | |
| Impôts et taxes | - 298 | - 7 |
| Services extérieurs hors prestations du groupe | - 957 | - 107 |
| Services extérieurs facturés par le groupe | - 2 570 | - 1 457 |
| Total Général | 3 825 | 1 571 |

Note 11

IMPOT SUR LES SOCIETES

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|---|--------------|--------------|
| Résultat comptable avant impôts | 6 942 | 1 739 |
| Ventilation de la charge d'impôt | | |
| Charge fiscale courante | - | 580 |
| Subvention d'IS du groupe d'intégration fiscale | 2 422 | - |
| Charge fiscale sur résultat exceptionnel | | |
| Ajustements N-1 | | |

La SG SCF est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1er Janvier 2005.

NOTE 12

HORS BILAN

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET SUR INSTRUMENTS FINANCIERS ET AUTRES ENGAGEMENTS

| (en Milliers d'Euros) | décembre-09 | décembre-08 |
|---|------------------|------------------|
| ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT | | |
| Engagements reçus d'Etablissements de crédit | 5 000 000 | 5 000 000 |
| Engagements donnés aux établissements de crédit | | |
| Sous-Total | 5 000 000 | 5 000 000 |
| ENGAGEMENTS SUR TITRES | | |
| Engagements sur titres à livrer | | |
| Engagements de financement sur titres donnés en faveur d'établissements de crédit | | |
| Sous-Total | | |
| ENGAGEMENT SUR OPERATIONS DE CHANGE A TERME | | |
| Devises à recevoir contre euros à livrer | 882 757 | |
| Devises à recevoir contre devises à livrer | 839 720 | |
| ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME | | |
| Engagement reçus s/ Opérations fermes de couvertures sur instruments de taux d'intérêts | 5 295 558 | 1 165 000 |
| Engagement données s/ Opérations fermes de couvertures sur instruments de taux d'intérêts | 5 295 558 | 1 165 000 |
| AUTRES ENGAGEMENTS | | |
| Autres valeurs reçues en garantie : | | |
| <i>Autres</i> | 358 242 | 40 914 |
| <i>Communes</i> | 1 267 767 | 204 333 |
| <i>Départements</i> | 2 299 523 | 481 204 |
| <i>Etablissements publics de santé</i> | 1 025 520 | 240 123 |
| <i>Groupements de communes</i> | 1 032 689 | 250 146 |
| <i>Prêts garantis par les collectivités locales</i> | | 21 870 |
| <i>Régions</i> | 1 028 227 | 322 455 |
| <i>Syndicats</i> | 703 889 | 293 337 |
| Sous-Total | 7 715 857 | 1 854 381 |

Les créances reçues par la SCF en garantie des prêts accordés aux collectivités sont enregistrées en hors bilan en compte "Autres valeurs reçues en garantie".

Juste valeur des opérations qualifiées de couverture:

La juste valeur des swaps de taux et de change contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2009 à 200 546 777,40 euros.