

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG Audit

**Société Générale SCF**  
Exercice clos le 31 décembre 2012

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

**DELOITTE & ASSOCIES**  
185, avenue Charles de Gaulle  
95524 Neuilly-sur-Seine Cedex  
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

**ERNST & YOUNG Audit**  
1/2, place des Saisons  
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1  
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## **Société Générale SCF**

Exercice clos le 31 décembre 2012

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société Générale SCF, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### **I. Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : ces informations n'incluent pas les rémunérations et avantages versés par la société contrôlant votre société aux mandataires sociaux concernés au titre des mandats, fonctions ou missions autres que ceux exercés au sein ou pour le compte de votre société.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 27 mars 2013

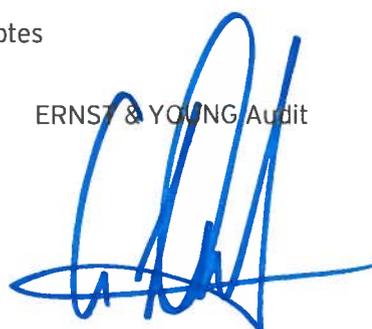
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG Audit



Olivier Durand

**Société Générale SCF SA**

**17 Cours Valmy**

**92800 PUTEAUX**

**Etats financiers au 31 décembre 2012**

## SOMMAIRE

<b>BILAN et HORS-BILAN</b>	<b>1</b>
Bilan actif et passif	2
Hors-bilan	3
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>4</b>
Compte de résultat	5
<b>ANNEXE</b>	<b>6</b>
Règles et méthodes comptables	7
<b>Informations sur Bilan et Compte de résultat</b>	<b>9</b>
Opérations interbancaires et assimilées	10
Créances sur établissements de crédit	11
Immobilisations corporelles et incorporelles	12
Autres actifs et comptes de régularisation	13
Dettes représentées par un titre	14
Autres passifs et comptes de régularisation	15
Evolution des capitaux propres	16
Variation des capitaux propres	17
Produits et charges d'intérêts	18
Produit net des commissions	19
Charges générales d'exploitation	20
Impôts sur les bénéfices	21
Opérations non inscrites au bilan	22
Engagements non comptabilisés en hors-bilan	23
Engagements sur instruments financiers à terme	24
Opérations en devises	25
<b>Engagements financiers et autres informations</b>	<b>26</b>
Emplois et ressources ventilées selon la DRAC	27
Identité de la société consolidante	28
Intégration fiscale	29
Informations concernant les entreprises liées	30
Honoraires des commissaires aux comptes	31
Ventilation des produits bancaires	32

**BILAN**  
**et HORS-BILAN**

**ACTIF**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2012	31/12/2011
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	8	10
Effets publics et valeurs assimilées	-	-
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	10 244 929	10 146 156
A vue	17 549	1 227
A terme	10 227 380	10 144 929
Opérations avec la clientèle	-	-
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-
Participations et autres titres détenus à long terme	-	-
Parts dans les entreprises liées	-	-
Crédit-bail et location avec option d'achat	-	-
Location simple	-	-
Immobilisations incorporelles (note 4)	-	-
Immobilisations corporelles	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Autres actifs	-	-
Comptes de régularisation (note 5)	1 213 599	1 221 496
<b>Total</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 367 661</b>

**PASSIF**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2012	31/12/2011
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	-	-
A vue	-	-
A terme	-	-
Opérations avec la clientèle	-	-
Comptes d'épargne à régime spécial	-	-
A vue	-	-
A terme	-	-
Autres dettes	-	-
A vue	-	-
A terme	-	-
Dettes représentées par un titre (note 6)	10 341 696	10 257 332
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	-	-
Emprunts obligataires	10 341 696	10 257 332
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 7)	7 739	10 551
Comptes de régularisation (note 7)	918 954	922 617
Provisions	-	-
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres (note 8)	190 146	177 161
Capital	150 000	150 000
Primes d'émission	-	-
Réserves	1 358	749
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Report à nouveau	25 803	14 229
Résultat de l'exercice	12 985	12 184
<b>Total</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 367 661</b>

Résultat de l'exercice en centimes : 12 985 300 61  
Total du bilan en centimes : 11 458 535 718 09

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

**HORS BILAN**

(En milliers d'EUR)

	31/12/2012	31/12/2011
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>	-	-
<b>Engagements de financement</b>	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
<b>Engagements de garantie</b>	-	-
Engagements en faveur d'établissement de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
<b>Engagements sur titres</b>	-	-
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	-	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>
<b>Engagements de financement (note 13)</b>	<b>750 000</b>	<b>750 000</b>
Engagements reçus d'établissement de crédit	750 000	750 000
Engagements reçus de la clientèle	-	-
<b>Engagements de garantie</b>	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
<b>Engagements sur titres</b>	-	-
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	-	-

**AUTRES ENGAGEMENTS**

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Opérations en devises (note 14)</b>		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	916 856	934 925
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	882 757	882 757
<b>Engagements sur instruments financiers à terme (note 13)</b>	<b>9 158 746</b>	<b>9 059 493</b>
<b>Autres engagements (note 13)</b>		
Engagements donnés	-	-
Engagements reçus	12 012 523	11 974 840
<b>Engagements douteux</b>	-	-

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

**COMPTE DE RESULTAT**

**COMPTE DE RESULTAT**

(En milliers d'EUR)

	31/12/2012	31/12/2011
<b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>		
<b>+ Intérêts et produits assimilés (note 9)</b>	<b>581 213</b>	<b>687 008</b>
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	191 030	246 763
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	-
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	(2 520)	-
+ Autres intérêts et produits assimilés	392 703	440 245
<b>- Intérêts et charges assimilées (note 9)</b>	<b>(555 484)</b>	<b>(661 975)</b>
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	-	-
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	-	-
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(403 858)	(402 164)
- Autres intérêts et charges assimilées	(151 626)	(259 811)
<b>+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>+ Produits sur opération de location simple</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- Charges sur opérations de location simple</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>+ Revenus des titres à revenu variable</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>+ Commissions (produits)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- Commissions (charges) (note 10)</b>	<b>(45)</b>	<b>(50)</b>
<b>+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Opérations sur titres de transaction	-	-
- Opérations de change	-	-
- Opérations sur instruments financiers	-	-
<b>+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Plus ou moins value	-	-
- Dotations aux provisions et reprises	-	-
<b>+ Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres produits d'exploitation bancaires	-	-
- Autres produits non bancaires	-	-
<b>- Autres charges d'exploitation bancaire</b>	<b>(26)</b>	<b>(28)</b>
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(26)	(28)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>25 659</b>	<b>24 955</b>
<b>- Charges générales d'exploitation (note 11)</b>	<b>(5 370)</b>	<b>(5 972)</b>
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(5 370)	(5 972)
<b>- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>20 288</b>	<b>18 983</b>
<b>- Coût du risque</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-
- Coût du risque sur portefeuilles titres	-	-
- Autres opérations	-	-
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>20 288</b>	<b>18 983</b>
<b>+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Immobilisations financières	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>20 288</b>	<b>18 983</b>
<b>+ / - Résultat exceptionnel</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>- Impôt sur les bénéfices (note 12)</b>	<b>(7 303)</b>	<b>(6 799)</b>
<b>+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>12 985</b>	<b>12 184</b>

(Les notes annexes qui figurent aux pages suivantes font partie intégrante des états financiers)

**ANNEXE**

## **NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes sociaux de la société Société Générale SCF SA ont été établis conformément aux dispositions :

- du règlement n°91-01 du Comité de la réglementation bancaire relatif à l'établissement et à la publication des comptes des établissements de crédit,
- du règlement n°2000-03 du Comité de la réglementation comptable relatif aux états de synthèse individuels des entreprises relevant du CRBF modifié par le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°2005-04 du 3 novembre 2005.

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 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. Toutefois ce cautionnement s'inscrit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat et sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier,
- 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.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
  - permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
  - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

### **CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES**

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

### **CHANGEMENT D'ESTIMATION**

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

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; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle.

Les intérêts courus non échus sur ces créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

Aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 31 décembre 2012.

### **DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE**

Les dettes représentées par un titre 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 courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées ».

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.

## **OPERATIONS EN DEVICES**

Conformément aux règlements n°95-04 du Comité de la réglementation bancaire et n°2000-02 du Comité de la réglementation comptable, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture.

Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises.

A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

## **OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME**

Les opérations de couverture portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements n°88-02 et n°92-04 modifiés du Comité de la réglementation bancaire et du règlement n°2002-01 du comité de la réglementation comptable. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan.

Les charges et produits relatifs aux IFAT utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément identifié, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Concernant des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts.

## **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

La ligne de liquidité reçue par la SG SCF de la Société Générale est enregistrée en hors bilan dans les Engagements de Financement reçue. Le montant de la ligne de liquidité s'élève au 31 décembre 2012 à 750 millions d'euros.

## **AUTRES ENGAGEMENTS**

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 autres engagements reçus.

## **TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES**

Conformément au règlement ANC n°2010-04 du 07 octobre 2010, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit, la société Société Générale SCF ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normale de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère

## **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

La Société Générale SCF :

- a conclu un contrat d'émission (série 33) en date du 09 juillet 2012 pour un montant de 150 millions d'euros.
- a procédé au remboursement de la série 18 d'un montant de 50 millions d'euros à l'échéance du 29 juillet 2012.

## **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Au cours de l'année 2013, le gisement d'actifs BDDF n°11 a été rechargé dans le cover-pool. De plus, le Comité de gestion a approuvé le principe de chargement des actifs de crédit-bail et bail emphytéotique.

La Société Générale SCF n'a conclu aucun prêt, swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 31 décembre 2012.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

**Note 2**

**OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES**

*(En milliers d'EUR)*

	31/12/2012	31/12/2011
Caisses		
Banques centrales	8	10
Comptes courants postaux		
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>10</b>

**Note 3**

**CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<b>Comptes et prêts</b>	10 229 155	10 115 834
<b>A vue :</b>	<b>17 548</b>	<b>1 227</b>
Comptes ordinaires	17 548	1 227
Prêts et comptes au jour le jour		
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
<b>A terme :</b>	<b>10 211 607</b>	<b>10 114 607</b>
Prêts et comptes à terme <sup>(1)</sup>	10 211 607	10 114 607
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
<b>Créances rattachées <sup>(2)</sup></b>	<b>15 774</b>	<b>30 322</b>
<b>Créances douteuses</b>		
<b>Total brut</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 146 156</b>
<b>Dépréciations</b>		
<b>Total net</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 146 156</b>
<b>Titres reçus en pension</b>		
<b>Créances rattachées</b>		
<b>Total</b>	<b>10 244 929</b>	<b>10 146 156</b>

(1) Au 31 décembre 2012, le poste est constitué de prêts de remplacement de capital pour 179 000 k euros et de prêts sur les montages pour 10 032 607 k euros. Au 31 décembre 2011, ils s'élevaient respectivement à 182 000 k euros et 9 932 607 k euros.

(2) Au 31 décembre 2012, le poste est constitué d'intérêts courus sur les prêts de remplacement de capital pour 2 383 k euros et d'intérêts sur les prêts de montages pour 13 390 k euros. Au 31 décembre 2011, ils s'élevaient respectivement à 2 140 k euros pour les prêts de remplacements et 28 182 k euros pour les intérêts sur les montages.

## Note 4

### 1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Valeur brute 31/12/2011	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2012	Amortissement s et dépréciations cumulés 31/12/2012	Valeur nette 31/12/2012
<i>(En milliers d'EUR)</i>							
<b>Immobilisations incorporelles :</b>	3				3	(3)	-
<b>Immobilisations corporelles :</b>	-	-	-	-	-	-	-
Terrains	-				-		-
Constructions	-				-		-
Installations techniques	-				-		-
Matériels et outillages	-				-		-
Autres	-				-		-
<b>Total</b>	<b>3</b>	-	-	-	<b>3</b>	<b>(3)</b>	-

### 2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

	Montant au 31/12/2011	Dotations	Reprises	Autres mouvements <sup>(1)</sup>	Montant au 31/12/2012
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
<b>Immobilisations incorporelles :</b>	(3)				(3)
<b>Immobilisations corporelles :</b>	-	-	-	-	-
Terrains	-				-
Constructions	-				-
Installations techniques	-				-
Matériels et outillages	-				-
Autres	-				-
<b>Total</b>	<b>(3)</b>	-	-	-	<b>(3)</b>

### 3 - VENTILATION DES DOTATIONS

	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2012
<i>(En milliers d'EUR)</i>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					-
<b>Immobilisations corporelles</b>					-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-



**Note 6**

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables		
Emprunts obligataires	10 066 706	9 984 775
Autres dettes représentées par un titre		
<b>Sous-total</b>	<b>10 066 706</b>	<b>9 984 775</b>
Dettes rattachées	274 990	272 557
<b>Total</b>	<b>10 341 696</b>	<b>10 257 332</b>



## Note 8

### 1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2012
<b>Origine :</b>	<b>26 413</b>
Report à nouveau antérieur	14 229
Résultat de la période	12 184
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
<b>Affectation <sup>(1)</sup> :</b>	<b>26 413</b>
Réserve légale	609
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	25 803

(1) La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2011 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 30 mai 2012.

### 2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 15 000 000 actions de 10 € de nominal, entièrement libérées.

### 3 - VENTILATION DES RESERVES

(En milliers d'EUR)

	Montant
Réserve légale	1 358
Réserves statutaires	
Autres réserves	
<b>Total</b>	<b>1 358</b>

### 4 - PROJET D'AFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

(En milliers d'EUR)

	Montant
<b>Résultat disponible</b>	<b>38 788</b>
Report à nouveau antérieur	25 803
Résultat de la période	12 985
Prélèvement sur les réserves	
<b>Affectation :</b>	<b>38 788</b>
Réserve légale	649
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	38 139

**Note 8 (suite)**

**5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2011	Augmentation	Diminution	31/12/2012
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission	-			-
Réserves	749	609		1 358
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions réglementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	14 229	11 574		25 803
Résultat de l'exercice	12 184	12 985	12 184	12 985
Distribution				-
<b>Total</b>	<b>177 161</b>	<b>25 168</b>	<b>12 184</b>	<b>190 146</b>

**Note 9**

**1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	produits	Net 2012	Net 2011
<b>Sur opérations avec les établissements de crédit :</b>	-	191 030	191 030	246 763
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étis de crédit		191 030	191 030	246 763
Titres et valeurs reçus en pension			-	
Autres			-	
<b>Sur opérations avec la clientèle :</b>	-	-	-	-
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension			-	
Autres			-	
<b>Sur obligations et autres titres à revenu fixe</b>	403 858	(2 520)	(406 378)	(402 164)
<b>Sur dettes subordonnées</b>			-	
<b>Autres intérêts et produits ou charges assimilés</b>	151 626	392 703	241 077	180 434
<b>Total</b>	<b>555 484</b>	<b>581 213</b>	<b>25 729</b>	<b>25 033</b>

**2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2012	2011
Dividendes sur actions et autres titres à revenu variable		
Dividendes sur titres de participation et autres titres à long terme		
Part dans les entreprises liées		
Autres		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Note 10

### PRODUIT NET DES COMMISSIONS

*(En milliers d'EUR)*

	Charges	Produits	Net 2012	Net 2011
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres	45		(45)	(32)
Opérations de crédit bail et assimilées			-	
Opérations de location simple			-	
Opérations de change et sur instruments financiers			-	
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres			-	(18)
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>(45)</b>	<b>(50)</b>

**Note 11**

**CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Frais de personnel<sup>(1)</sup></b>	-	-
Salaire et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
<b>Autres frais administratifs</b>	<b>(5 370)</b>	<b>(5 972)</b>
Impôts et taxes	(895)	(777)
Services extérieurs <sup>(2)</sup>	(4 475)	(5 195)
Autres		
	<b>Total</b>	<b>(5 370)</b>
		<b>(5 972)</b>

(1) SG SCF n'emploie pas de personnel salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales

(2) Les services extérieurs facturés par le groupe au 31/12/2012 représente 3 371 K€ du poste. Au 31/12/2011, ils représentaient 3 426 K€.

## Note 12

### 1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2012	2011
Charge fiscale courante	7 303	6 799
Charge fiscale différée		
<b>Total</b>	<b>7 303</b>	<b>6 799</b>

### 2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Avant impôt	Retraite-ments	Incidences impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut <sup>(1)</sup>	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
<b>Ventilation résultats</b>						
1 - Taxé au taux normal	20 288	11	6 766		6 766	13 522
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)</b>	<b>20 288</b>	<b>11</b>	<b>6 766</b>	-	<b>6 766</b>	<b>13 522</b>
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>II. COUT DU RISQUE (3 + 4)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (1 + II)</b>	<b>20 288</b>	<b>11</b>	<b>6 766</b>	-	<b>6 766</b>	<b>13 522</b>
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
<b>IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)</b>	<b>20 288</b>	<b>11</b>	<b>6 766</b>	-	<b>6 766</b>	<b>13 522</b>
<b>VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			-		-	-
<b>DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES</b>			-		-	-
<b>IMPOT COURANT</b>			<b>6 766</b>	-	<b>6 766</b>	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE					-	-
AUTRES					-	-
Contribution Sociale supplémentaire de 3,3% abattement inclu (impôt supérieur 763 KE)			198		198	(198)
Contribution exceptionnelle de 5% (LFR 2011 jusqu'au 30/12/2015)			339		339	(339)
					-	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>20 288</b>	<b>11</b>	<b>7 303</b>	-	<b>7 303</b>	<b>12 985</b>

## Note 13

### OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2010-04 du 7 octobre 2010, relatif aux informations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la réglementation bancaire n°91-01 relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels des établissements de crédit.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

Sont présentées les opérations dont les risques et avantages en résultant sont significatifs et dont la divulgation est nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de l'entreprise.

#### 1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

##### 1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	31/12/2012
<b>Engagements donnés :</b>		
<b>Engagements de financement :</b>		
En faveur d'établissements de crédit		-
En faveur de la clientèle		-
<b>Engagements de garantie :</b>		
D'ordre d'établissements de crédit		-
D'ordre de la clientèle		-
<b>Engagements reçus :</b>		
<b>Engagements de financement :</b>		
D'établissements de crédit		750 000
De la clientèle		750 000
<b>Engagements de garantie :</b>		
D'établissements de crédit		-
De la clientèle		-

##### 1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Nature	31/12/2012
<b>Titres à livrer</b>		-
<b>Titres à recevoir</b>		-

##### 1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

Néant

##### 1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

Engagements donnés

Engagements reçus -Créances reçues de SG en garantie des prêts octroyés par SG SCF (créances composées de crédits accordés aux collectivités)

12 012 523



**Note 13**

**I - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	Total	
				31/12/2012	31/12/2011
Opérations fermes	-	9 158 746	-	9 158 746	9 059 493
<i>Opérations sur marchés organisés et assimilés :</i>	-	-	-	-	-
contrats à terme de taux d'intérêt					
contrats à terme de change					
autres contrats à terme					
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	-	9 158 746	-	9 158 746	9 059 493
swaps de taux d'intérêt <sup>(1)</sup>		9 158 746		9 158 746	9 059 493
swaps financiers de devises					
FRA					
autres					
<i>Opérations conditionnelles</i>	-	-	-	-	-
options de taux d'intérêt					
option de change					
option sur actions et indices					
autres options					
<b>Total</b>	-	9 158 746	-	9 158 746	9 059 493

<sup>(1)</sup> Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2012 à 336 619 521,73€

**2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	1 100 000	1 385 850	6 635 000	9 120 850
Swaps de taux d'intérêts devise USD contrevaieur euro			37 896	37 896
<b>Total</b>	1 100 000	1 385 850	6 672 896	9 158 746

**Note 14**

**OPERATIONS EN DEVISES**

(En milliers d'EUR)

Devise	31/12/2012				31/12/2011			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	10 540 098	10 540 098		882 757	10 431 066	10 431 066		882 757
USD	918 438	918 438	916 856		936 595	936 595	934 925	
GBP								
JPY								
Autres								
<b>Total</b>	<b>11 458 536</b>	<b>11 458 536</b>	<b>916 856</b>	<b>882 757</b>	<b>11 367 661</b>	<b>11 367 661</b>	<b>934 925</b>	<b>882 757</b>

La position de change bilancielle induite des montages emprunts obligataires en USD et prêts EUR est parfaitement couverte par la position de change symétrique des "Cross currency interest rate swap"

**Position de change portée en résultat :** = 0

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

**Note 15**

**EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR**

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Durée restant à courir au 31 décembre 2012				
	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
<b>EMPLOIS</b>					
Créances sur les établissements de crédit	30 939	1 361 314	2 080 849	6 771 827	10 244 929
Opérations avec la clientèle					-
Obligations et autres titres à revenu fixe	-	-	-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
<b>RESSOURCES</b>					
Dettes envers les établissements de crédit					-
Opérations avec la clientèle					-
Dettes représentées par un titre	174 516	1 454 126	2 030 158	6 682 896	10 341 696

## **Note 16**

---

### **IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE**

Les comptes annuels de la SA SOCIETE GENERALE SCF sont inclus selon la méthode de l'intégration globale dans le périmètre de consolidation de :

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés ainsi qu'un rapport de gestion consolidé.

## **Note 17**

---

### **INTEGRATION FISCALE**

La Société SOCIETE GENERALE SCF est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1er janvier 2005.

Son résultat fiscal déterminé comme si elle n'était pas membre du groupe est le suivant :

Bénéfice à court terme de 20 299 490 €.

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 7 302 937 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Si elle n'avait pas été membre du groupe fiscal, la société aurait supporté un impôt identique de 7 302 937 €.

## Note 18

### INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Le présent état concerne les entreprises liées, c'est-à-dire celles susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10 et 50 %).

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2012	Part entreprises liées
<b>Postes de l'actif</b>		
Créances sur les établissements de crédit	10 244 929	10 244 929
Opérations avec la clientèle		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations		
Autres actifs et comptes de régularisation	1 213 599	1 204 276
<b>Postes du passif</b>		
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	10 341 696	980 907
Autres passifs et comptes de régularisation	926 693	895 877
Provisions et subventions d'investissement		
Dettes subordonnées		
Capitaux propres	177 161	177 161
Résultat de l'exercice	12 985	12 985
<b>Postes du hors bilan</b>		
<b>Engagements de financement</b>		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	750 000	750 000
Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements de garantie</b>		
Engagements en faveur d'établissement de crédit		
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
<b>Engagements sur titres</b>		
Opérations en devises (Engagement devises net montant à recevoir et à livrer)	34 099	34 099
Engagements sur instruments financiers à terme	9 158 746	9 158 746
Autres engagements	12 012 523	12 012 523
Engagements douteux		
<b>Postes du compte de résultat</b>		
Intérêts et produits assimilés	581 213	583 733
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	(555 484)	(197 143)
Charges de commissions	(45)	
Autres frais administratifs	(5 370)	(3 371)

## **Note 19**

---

### **HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires de la lettre de mission de nos commissaires aux comptes, au titre de l'exercice 2012, s'élèvent à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	13 860 HT soit 16 576,56 TTC
ERNST & YOUNG	:	13 860 HT soit 16 576,56 TTC

## Note 20

### VENTILATION DES PRODUITS BANCAIRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Produits France	Produits Export	2012	2011
Intérêts et produits assimilés	581 213		581 213	687 008
Produits sur opérations de crédit bail et assimilées			-	
Produits sur opérations de location simple			-	
Revenus des titres à revenu variable			-	
Produits de commissions			-	
Gains de change			-	
Autres produits d'exploitation bancaire			-	
<b>Total</b>	<b>581 213</b>	<b>-</b>	<b>581 213</b>	<b>687 008</b>