

Société Générale SFH

SG SFH

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016

**Rapport des commissaires aux comptes
sur l'information financière semestrielle**

DELOITTE & ASSOCIES
185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
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 SFH SG SFH

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société SG SFH, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

2. Vérification spécifique

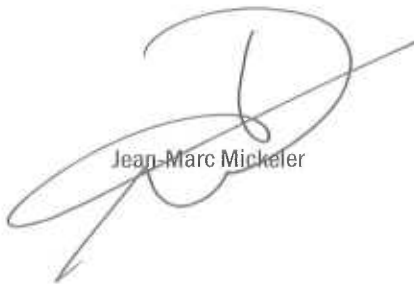
Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 26 septembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Micheler

ERNST & YOUNG et Autres



Micha Missakian

BILAN

| ACTIF | 488 423 605 | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
| Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2) | 21 056 | 24 713 | 1 982 |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - | - |
| Créances sur les établissements de crédit (note 3) | 22 621 206 501 | 24 424 813 415 | 19 072 583 161 |
| A vue | 488 402 549 | 2 226 966 417 | 6 140 921 |
| A terme | 22 132 803 952 | 22 197 846 998 | 19 066 442 240 |
| 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 | - | - | - |
| Locations simple | - | - | - |
| Immobilisations incorporelles | - | - | - |
| Immobilisations corporelles | - | - | - |
| Capital souscrit non versé | - | - | - |
| Actions propres | - | - | - |
| Autres actifs (note 4) | 15 695 721 | 336 041 | 278 815 |
| Comptes de régularisation (note 4) | 452 387 143 | 521 451 688 | 599 763 630 |
| Total | 23 089 310 421 | 24 946 625 857 | 19 672 627 589 |

PASSIF

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banques centrales, Comptes courants postaux | - | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit (note 5) | 143 368 010 | 1 733 883 659 | 9 067 447 |
| A vue | - | - | - |
| A terme | 143 368 010 | 1 733 883 659 | 9 067 447 |
| 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) | 22 109 169 276 | 22 177 179 608 | 18 570 391 033 |
| Bons de caisse | - | - | - |
| Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables | - | - | - |
| Emprunts obligataires | 22 109 169 276 | 22 177 179 608 | 18 570 391 033 |
| Autres dettes représentées par un titre | - | - | - |
| Autres passifs (note 7) | 661 063 | 154 789 343 | 168 433 840 |
| Comptes de régularisation (note 7) | 345 199 453 | 398 956 424 | 454 840 058 |
| Provisions | - | - | - |
| Dettes subordonnées | - | - | - |
| Fonds pour risques bancaires généraux | - | - | - |
| Capitaux propres (note 8) | 490 912 619 | 481 816 824 | 469 895 211 |
| Capital | 375 000 000 | 375 000 000 | 375 000 000 |
| Primes d'émission | - | - | - |
| Réserves | 5 340 841 | 5 042 071 | 5 042 071 |
| Ecart de réévaluation | - | - | - |
| Provisions réglementées | - | - | - |
| Subvention d'investissement | - | - | - |
| Report à nouveau | 101 475 983 | 95 799 348 | 95 799 348 |
| Résultat de l'exercice | 9 095 795 | 5 975 405 | (5 946 207) |
| Total | 23 089 310 421 | 24 946 625 857 | 19 672 627 589 |

Résultat de l'exercice en centimes : 9 095 795,31
Total du bilan en centimes : 23 089 310 420,70

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

HORS BILAN

(En EUR)

| | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|---|------------|------------|------------|
| ENGAGEMENTS DONNES | - | - | - |
| Engagements de financement | - | - | - |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit | - | - | - |
| Engagements en faveur de la clientèle | - | - | - |
| Engagements de garantie | - | - | - |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit | - | - | - |
| Engagements en faveur de la clientèle | - | - | - |
| Engagements sur titres | - | - | - |
| Titres à livrer | - | - | - |
| Autres engagements donnés | - | - | - |
| ENGAGEMENTS RECUS | - | - | - |
| Engagements de financement | - | - | - |
| Engagements reçus d'établissement de crédit | - | - | - |
| Engagements reçus de la clientèle | - | - | - |
| Engagements de garantie | - | - | - |
| Engagements reçus d'établissement de crédit | - | - | - |
| Engagements reçus de la clientèle | - | - | - |
| Engagements sur titres | - | - | - |
| Titres à recevoir | - | - | - |
| Autres engagements reçus | - | - | - |

AUTRES ENGAGEMENTS

| | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Opérations en devises | | | |
| Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir | - | - | - |
| Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner | - | - | - |
| Engagements sur instruments financiers à terme | - | - | - |
| Autres engagements (note 12) | | | |
| Engagements donnés | - | - | - |
| Engagements reçus | 24 750 776 543 | 25 080 512 428 | 23 502 070 111 |
| Engagements douteux | - | - | - |

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

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

(En EUR)

| | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE | | | |
| + Intérêts et produits assimilés (note 9) | 220 262 037 | 867 138 040 | 646 962 946 |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étis de crédit | 162 534 187 | 383 252 888 | 184 970 664 |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle | | - | 37 151 161 |
| + Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe | 3 413 893 | (936 107) | (323 411) |
| + Autres intérêts et produits assimilés | 54 313 957 | 482 821 259 | 429 164 333 |
| - Intérêts et charges assimilées (note 9) | (198 639 664) | (826 862 162) | (628 107 066) |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étis de crédit | (54 570 621) | (201 068 412) | (142 997 088) |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle | | - | - |
| - Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe | (144 069 043) | (293 175 070) | (152 691 299) |
| - Autres intérêts et charges assimilées | | (332 418 679) | (332 418 679) |
| + Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées | | - | - |
| - Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées | | - | - |
| + Produits sur opération de location simple | | - | - |
| - Charges sur opérations de location simple | | - | - |
| + Revenus des titres à revenu variable | | - | - |
| + Commissions (produits) | | - | - |
| - Commissions (charges) | | - | - |
| +/- Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation | | - | - |
| - Opérations sur titres de transaction | | - | - |
| - Opérations de change | | - | - |
| - Opérations sur instruments financiers | | - | - |
| +/- Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés | | - | - |
| - Plus ou moins value | | - | - |
| - Dotations aux provisions et reprises | | - | - |
| + Autres produits d'exploitation bancaire | | 93 | 91 |
| - Opérations faites en commun | | - | - |
| + Autres produits d'exploitation bancaire | | 93 | 91 |
| - Autres produits non bancaires | | - | - |
| - Autres charges d'exploitation bancaire | (5 720) | 76 832 | 81 031 |
| - Opérations faites en commun | | - | - |
| - Autres charges d'exploitation bancaires | (5 720) | 76 832 | 81 031 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | 21 616 653 | 40 352 804 | 18 937 001 |
| - Charges générales d'exploitation (note 10) | (6 018 511) | (8 914 509) | (3 618 503) |
| - Frais de personnel | | - | - |
| - Autres frais administratifs | (6 018 511) | (8 914 509) | (3 618 503) |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | | - | - |
| RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION | 15 598 142 | 31 438 295 | 15 318 499 |
| - Coût du risque | | - | - |
| - Coût du risque sur établissement de crédit | | - | - |
| - Coût du risque sur la clientèle | | - | - |
| - Coût du risque sur portefeuille titres | | - | - |
| - Autres opérations | | - | - |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 15 598 142 | 31 438 295 | 15 318 499 |
| +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés | | - | - |
| - Immobilisations financières | | - | - |
| - Immobilisations incorporelles | | - | - |
| - Immobilisations corporelles | | - | - |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | 15 598 142 | 31 438 295 | 15 318 499 |
| +/- Résultat exceptionnel | | - | - |
| - Impôt sur les bénéfices (note 11) | (6 502 347) | (25 462 890) | (21 264 706) |
| +/- Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées | | - | - |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | 9 095 795 | 5 975 405 | (5 946 207) |

(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 SFH ont été établis conformément aux dispositions :

- du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire .

Selon l'art. 515-13, SG SFH 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 L.515-14 à L.515-17.

- Les prêts garantis sont des prêts assortis soit d'une hypothèse 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 SFH ;

- 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 ET LA CLIENTELE

Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle 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 à l'arrêté.

CREANCES DOUTEUSES

Par application du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire , sont distingués comptablement les encours sains et les encours douteux.

Sont des encours douteux, les encours porteurs d'un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes:

- lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour le crédit bail immobilier, neuf mois pour les créances sur des collectivités locales),
- lorsque la situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence tout

impayé on peut conclure à l'existence d'un risque avéré. Il en est ainsi notamment lorsque l'établissement a connaissance de la situation financière dégradée de sa contrepartie, se traduisant par un risque de non recouvrement,

- s'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie, notamment les procédures de surendettement, de redressement judiciaire, liquidation judiciaire, faillite personnelle, liquidation de bien, ainsi que les assignations devant un tribunal correctionnel.

Par contagion, le classement d'un encours en douteux sur une contrepartie entraîne obligatoirement le déclassement de tous les engagements liés à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garanties ou de cautions (sauf cas de litiges ponctuels ou d'un risque de crédit dépendant de la solvabilité d'un tiers).

Les encours douteux donnent lieu à la constitution de dépréciations correspondant à la perte probable. Les dotations et reprises de dépréciations, les pertes sur créances irrécupérables et les récupérations sur créances amorties sont présentées dans la rubrique « Coût du risque ».

Aucune créance douteuse n'a été constatée dans les comptes de SG SFH à l'arrêté.

PORTEFEUILLE TITRES

Les titres sont classés en fonction de :

- Leur nature : effets publics (bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable ;
- L'intention de détention selon leur portefeuille de destination : transaction, placement, investissement, participations et parts dans les entreprises liées, activité de portefeuille et autres titres détenus à long terme, correspondant à l'objet économique de leur détention.

Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés au bilan en date de règlement-livraison.

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais d'acquisition.

* TITRES DE PLACEMENT

• Actions et autres titres à revenus variables

A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées. En cas de moins-values latentes, une dépréciation du portefeuille titres est constatée en comptabilité.

Les revenus attachés aux actions de placement sont portés au compte de résultat dans la Rubrique "Revenus des titres à Revenus Variables".

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cessions de ces titres sont comptabilisées dans la rubrique "Gains ou Pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés" du compte de résultat.

• Obligations et autres titres à revenu fixe

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 "Intérêts et produits sur 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. Les plus-values ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à la constitution d'une dépréciation. Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont enregistrées dans la rubrique "Gains ou Pertes sur opérations liées aux portefeuilles de placement et assimilés" du compte de résultat.

* TITRES D'INVESTISSEMENT

Les titres d'investissement sont les titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixée qui ont été avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance et pour lesquels Société Générale SFH a la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance.

A la clôture de l'exercice, les moins-values latentes ne donnent pas lieu à la constitution d'une dépréciation relative au portefeuille-titres, sauf s'il existe une forte probabilité de cession des titres à court terme, ou s'il existe des risques de

défaillance de l'émetteur des titres.

Les dotations et reprises de dépréciations ainsi que les plus ou moins-values de cession de titres d'investissement sont enregistrées dans la rubrique « Gains ou Pertes sur actifs immobilisés » du compte de résultat.

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE

Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle 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 ; comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour les opérations avec la clientèle.

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

DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE

Les dettes représentées par un titre correspondent à des obligations foncières et autres ressources bénéficiant du privilège défini à l'article 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 de compte de résultat dans la rubrique "Intérêts et charges assimilées".

Au titre de l'article L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'article 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'article L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

IMPOTS DIFFERES

La société utilise la faculté d'enregistrer des impôts différés dans ses comptes sociaux. Les impôts différés sont comptabilisés dès lors qu'une différence temporaire est identifiée entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales.

Les variations de l'exercice sont inscrites en compte de résultat dans le poste « impôt sur les bénéfices » et les stocks sont enregistrés au bilan dans le poste « compte de régularisation ».

PROVISIONS

Les provisions inscrites au passif du bilan sont comptabilisées conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire .

Les provisions représentent des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise. Leur constitution est subordonnée à l'existence d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie attendue.

Ces provisions couvrent des risques identifiés à l'actif, au passif du bilan et au hors bilan.

Les dotations et les reprises de provisions sont classées par nature dans les rubriques correspondantes du compte de résultat.

OPERATIONS EN DEVISES

Les opérations comptabilisées par la société sont essentiellement en euro.

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 du règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire . Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan.

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 SG SFH en garantie des prêts accordés sont enregistrées en hors-

bilan dans un compte de garantie reçue.

FRAIS DE PERSONNEL - AVANTAGES DU PERSONNEL

SG SFH n'emploie pas de salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales.

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 sous réserve de la taxation d'une quote-part de frais et charges de 1.66%. 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%. SG SFH, constate comptablement la charge relative à la contribution sociale de solidarité, l'année à laquelle elle se rapporte. Cette contribution n'étant déductible fiscalement qu'au moment de son décaissement (année N+1), SG SFH enregistre un impôt différé actif, correspondant à l'économie d'impôt sur les sociétés qui sera réalisée l'année du paiement de la contribution sociale de solidarité. Cet impôt différé actif est repris comptablement l'exercice suivant.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

La rubrique "Résultat exceptionnel" comprend les produits et charges encourus par SG SFH dont la survenance revêt un caractère exceptionnel soit par leur nature soit par leur montant. Ils sont le plus souvent générés par des événements exogènes à l'activité de SG SFH.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, la société Société Générale SFH ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché ;
- les transactions effectuées concernent des opérations avec sa société mère, les filiales qu'elle détient (directement ou indirectement) en quasi-totalité ou entre ses filiales détenues en quasi-totalité.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours du premier trimestre de l'année 2016, Société Générale SFH a procédé aux opérations suivantes:

- Emission de la série n° 51 d'OFH de maturité 20 janvier 2023, pour un montant nominal total de 750 millions d'euros et souscrite par des investisseurs externes au groupe SOCIETE GENERALE,
- Emission de la série n° 52 d'OFH de maturité 15 mars 2021, pour un montant nominal total de 500 millions d'euros et souscrite par des investisseurs externes au groupe SOCIETE GENERALE,
- Remboursement anticipé partielle de la série n° 35 d'OFH de maturité 27 février 2029, initialement souscrite par SOCIETE GENERALE, pour un montant nominal de 500 millions d'euros,
- Remboursement totale de la série n° 1 d'OFH de maturité 6 juin 2016, des investisseurs externes au groupe SOCIETE GENERALE, pour un montant nominal de 1.500 millions d'euros,
- Rmission de la série n° 53 d'OFH de maturité 24 juin 2031, pour un montant nominal total de 1.500 millions d'euros, et souscrite entièrement par SOCIETE GENERALE.

Société Générale SFH a conclu les prêts collatéralisés et émissions d'OFH:

- Prêt collatéralisé n° 40, pour un montant nominal total de 750 millions d'euros, maturité 20 janvier 2023 à taux fixe 0,70 %,
- Emission retained de la série 51 d'OFH, pour un montant nominal et une maturité identique, à taux fixe 0,50 %,
 - Prêt collatéralisé n° 41, pour un montant nominal total de 500 millions d'euros, maturité 15 mars 2021 à taux fixe 0,20 %,
 - Emission retained de la série 52 d'OFH, pour un montant nominal et une maturité identique, à taux fixe 0 %,
 - Prêt collatéralisé n° 42, pour un montant nominal total de 1.500 millions d'euros, maturité 24 juin 2031 à taux fixe 1,35 %,
 - Emission retained de la série 53 d'OFH, pour un montant nominal et une maturité identique, à taux fixe 1,15 %,

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement n'a pas eu lieu après la date de clôture au 30 juin 2016

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

Note 2

OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Caisses | | | |
| Banques centrales | 21 056 | 24 713 | 1 982 |
| Comptes courants postaux | | | |
| Total | 21 056 | 24 713 | 1 982 |

Note 3

CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CREDIT

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Comptes et prêts | 22 621 206 501 | 24 424 813 415 | 19 072 583 161 |
| A vue : | 488 402 549 | 2 226 966 417 | 6 140 921 |
| Comptes ordinaires | 488 402 549 | 2 226 966 417 | 6 140 921 |
| Prêts et comptes au jour le jour | | | |
| Valeurs reçues en pension au jour le jour | | | |
| A terme : | 22 132 803 952 | 22 197 846 998 | 19 066 442 240 |
| Prêts et comptes à terme | 22 132 803 952 | 22 197 846 998 | 19 066 442 240 |
| Prêts subordonnés et participatifs | | | |
| Valeurs reçues en pension à terme | | | |
| Créances rattachées | | | |
| Créances douteuses | | | |
| Total brut | 22 621 206 501 | 24 424 813 415 | 19 072 583 161 |
| Dépréciations | | | |
| Total net | 22 621 206 501 | 24 424 813 415 | 19 072 583 161 |
| Titres reçus en pension | | | |
| Créances rattachées | | | |
| Total | 22 621 206 501 | 24 424 813 415 | 19 072 583 161 |

Note 4

AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

| <i>(En EUR)</i> | | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Autres actifs : | Sous-total | 15 695 721 | 336 041 | 278 815 |
| Compte courant SG impôt groupe | | 12 539 001 | | |
| Débiteurs divers | | 3 156 720 | 336 041 | 278 815 |
| | | | | |
| Comptes de régularisation : | Sous-total | 452 387 143 | 521 451 688 | 599 763 630 |
| Charges comptabilisées d'avance | | 342 596 070 | 393 752 799 | 452 435 826 |
| Etalement des primes d'émission | | 24 002 978 | 20 589 085 | 21 201 780 |
| Etalement soule pret | | 318 593 092 | 373 163 714 | 431 234 046 |
| | | | | |
| Produits à recevoir | | - | - | - |
| Créances sur les établissements de crédit | | | | |
| 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 | | | | |
| Opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat | | | | |
| Opérations de location simple | | | | |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres actifs | | | | |
| Comptes de régularisation | | | | |
| Impôts différés (*) | | 109 791 073 | 127 698 889 | 147 327 804 |
| Autres comptes de régularisation | | | | |
| Comptes d'ajustement sur devises [1] | | | | |
| Charges à répartir sur prime d'émission | | | | |
| Pertes à étaler sur soule | | | | |
| | Total brut | 468 082 864 | 521 787 729 | 600 042 445 |
| Dépréciations | | | | |
| | Total net | 468 082 864 | 521 787 729 | 600 042 445 |

(*) Les impôts différés sont détaillés dans la note 11

Note 5

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--|--------------------|----------------------|------------------|
| Dettes à vue : | | | |
| Dépôts et comptes ordinaires | | - | - |
| Comptes et emprunts au jour le jour | | | |
| Valeurs données en pension au jour le jour | | | |
| Dettes à terme : | 143 368 010 | 1 733 883 659 | 9 067 447 |
| Emprunts et comptes à terme | 143 368 010 | 1 733 883 659 | 9 067 447 |
| Valeurs données en pension à terme | | | |
| Dettes rattachées | | | |
| Titres donnés en pension | | | |
| Total | 143 368 010 | 1 733 883 659 | 9 067 447 |

Note 6

DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bons de caisse | | | |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables | | | |
| Emprunts obligataires | 22 109 169 276 | 22 177 179 608 | 18 570 391 033 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | |
| Sous-total | 22 109 169 276 | 22 177 179 608 | 18 570 391 033 |
| Dettes rattachées | | | |
| Total | 22 109 169 276 | 22 177 179 608 | 18 570 391 033 |

Note 8

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En EUR)

| Affectation du résultat de l'exercice précédent | 30/06/2016 |
|---|--------------------|
| Origine : | 101 774 753 |
| Report à nouveau antérieur | 95 799 348 |
| Résultat de la période | 5 975 405 |
| Prélèvement sur les réserves | |
| Autres mouvements | |
| Affectation (1) : | 101 774 753 |
| Réserve légale | 5 340 841 |
| Autres réserves | |
| Dividendes | |
| Autres répartition | |
| Report à nouveau | |

(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 2015 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 17 mai 2016.

2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 37 500 000 actions de 10 € de nominal, entièrement libérées.

3 - VENTILATION DES RESERVES

(En EUR)

| | Montant |
|----------------------|------------------|
| Réserve légale | 5 340 841 |
| Réserves statutaires | |
| Autres réserves | |
| Total | 5 340 841 |

Note 8 (suite)

4 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| <i>(En EUR)</i> | 30/06/2015 | Augmentation | Diminution | 31/12/2015 | Augmentation | Diminution | 30/06/2016 |
|-----------------------------|--------------------|--------------|------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Capital | 375 000 000 | | | 375 000 000 | | | 375 000 000 |
| Primes d'émission | - | | | - | | | - |
| Réserves | 5 042 071 | | | 5 042 071 | 298 770 | | 5 340 841 |
| Ecart de réévaluation | - | | | - | | | - |
| Provisions règlementées | - | | | - | | | - |
| Subvention d'investissement | - | | | - | | | - |
| Report à nouveau | 95 799 348 | | | 95 799 348 | 5 676 635 | | 101 475 983 |
| Résultat de l'exercice | (5 946 207) | | | 5 975 405 | 9 095 795 | 5 975 405 | 9 095 795 |
| Distribution | | | | | | | - |
| Total | 469 895 211 | | | 481 816 824 | 15 071 200 | 5 975 405 | 490 912 619 |

Note 9

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

| <i>(En EUR)</i> | Charges | produits | Net 2016 | Net fin 2015 | Net mi 2015 |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit : | 54 570 621 | 162 534 187 | 107 963 566 | 184 184 476 | 41 973 576 |
| Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étis de crédit | 54 570 621 | 162 534 187 | 107 963 566 | 184 184 476 | 41 973 576 |
| Titres et valeurs reçus en pension | | | | | |
| Autres | | | | | |
| Sur opérations avec la clientèle : | - | - | - | - | 37 151 161 |
| Créances commerciales | | | | | |
| Autres concours à la clientèle | | | | | |
| Comptes ordinaires débiteurs | | | | | |
| Titres et valeurs reçus en pension | | | | | |
| Autres | | | | | |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 144 069 043 | 3 413 893 | (140 655 150) | (294 311 177) | (153 014 710) |
| Sur dettes subordonnées | | | - | | |
| Autres intérêts et produits ou charges assimilés | - | 54 313 957 | 54 313 957 | 150 402 580 | 92 745 854 |
| Total | 198 639 664 | 220 262 037 | 21 622 373 | 40 275 879 | 18 855 881 |

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

| <i>(En EUR)</i> | 2016 | Fin 2015 | Mi 2015 |
|--|------|----------|---------|
| 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 | | | |
| Total | | | |

Note 10

I - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

| <i>(En EUR)</i> | 2016 | Fin 2015 | Mi 2015 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Frais de personnel [1] | - | - | - |
| Salaires et traitements | | | |
| Charges sociales et fiscales sur rémunérations | | | |
| Autres | | | |
| Autres frais administratifs | (6 018 511) | (8 914 509) | (3 618 503) |
| Impôts et taxes | (2 971 579) | (2 310 243) | (713 934) |
| Services extérieurs | (3 046 932) | (6 604 266) | (2 904 568) |
| Autres | | | |
| Total | (6 018 511) | (8 914 509) | (3 618 503) |

[1] SG SFH n'emploie pas de personnel salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales

Note 11

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

| <i>(En EUR)</i> | 2016 | Fin 2015 | Mi 2015 |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Charge fiscale courante | (11 405 469) | 152 944 359 | 168 375 090 |
| Charge fiscale différée | 17 907 816 | (127 481 469) | (147 110 384) |
| Total | 6 502 347 | 25 462 890 | 21 264 706 |

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

| <i>(En EUR)</i> | Résultat avant impôts | Retraitements | Incidence impôt sur les sociétés | | | Résultat après impôt |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| | | | Impôts brut (1) | Avoir fiscal crédit d'impôt | Impôt net imputé | |
| Ventilation résultats | | | | | | |
| 1 - Taxé au taux normal | (3 443 206) | (32 972 094) | (12 539 001) | | (12 539 001) | 9 095 795 |
| 2 - Taxé au taux réduit ou non taxable | | | | | - | - |
| I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2) | (3 443 206) | (32 972 094) | (12 539 001) | - | (12 539 001) | 9 095 795 |
| 3 - Taxé au taux normal | | | | | - | - |
| 4 - Taxé au taux réduit ou non taxable | | | | | - | - |
| II. COUT DU RISQUE (3 + 4) | - | - | - | - | - | - |
| III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II) | (3 443 206) | (32 972 094) | (12 539 001) | - | (12 539 001) | 9 095 795 |
| 5 - Taxé au taux normal | | | | | - | - |
| 6 - Taxé au taux réduit ou non taxable | | | | | - | - |
| IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6) | - | - | - | - | - | - |
| V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV) | (3 443 206) | (32 972 094) | (12 539 001) | - | (12 539 001) | 9 095 795 |
| VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL | | | | | - | - |
| DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | | - | - |
| IMPOT COURANT | (3 443 206) | (32 972 094) | (12 539 001) | - | (12 539 001) | |
| IMPOT DIFFERE | | 17 907 816 | | | - | - |
| CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE | | | | | - | - |
| CONTRIBUTIONS | | | | | - | - |
| AUTRES (à préciser) | | 1 133 532 | | | - | - |
| RESULTAT NET | (3 443 206) | (13 930 746) | (12 539 001) | - | (12 539 001) | 9 095 795 |

(1) Signes : l'impôt est signé en + pour une dette et en - pour une créance

Ajustement IS, traitement erroné soultes swap au 31.12.2015 : 1 133 532 EURO

Note 13

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

| <i>(En milliers d'EUR)</i> | Opérations de gestion de positions | Opérations de couverture | Juste valeur | Total | | |
|--|--|-----------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| | | | | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 30/06/2015 |
| Opérations fermes | - | - | - | - | - | - |
| <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> | - | - | - | - | - | - |
| swaps de taux d'intérêt [1] | | | | | | |
| swaps financiers de devises | | | | | | |
| FRA | | | | | | |
| autres | | | | | | |
| Opérations conditionnelles | - | - | - | - | - | - |
| options de taux d'intérêt | | | | | | |
| option de change | | | | | | |
| option sur actions et indices | | | | | | |
| autres options | | | | | | |
| Total | - | - | - | - | - | - |

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 | | | | - |
| Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro | | | | - |
| | | | | - |
| Total | - | - | - | - |

Note 12

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire
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 EUR)</i> | Nature | 30/06/2016 |
|--------------------------------------|--------|------------|
| Engagements donnés : | | |
| Engagements de financement : | | |
| En faveur d'établissements de crédit | | - |
| En faveur de la clientèle | | - |
| Engagements de garantie : | | |
| D'ordre d'établissements de crédit | | - |
| D'ordre de la clientèle | | - |
| Engagements reçus : | | |
| Engagements de financement : | | |
| D'établissements de crédit | | - |
| De la clientèle | | - |
| Engagements de garantie : | | |
| D'établissements de crédit | | - |
| De la clientèle | | - |

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

| <i>(En EUR)</i> | Nature | 30/06/2016 |
|-------------------|--------|------------|
| Titres à livrer | | - |
| Titres à recevoir | | - |

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

| <i>(En EUR)</i> | Nature | 30/06/2016 |
|--|--------|----------------|
| PPI en garantie et Nantissement de titres par SG | | 24 750 776 543 |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

Note 14

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

| | Durée restant à courir au 30 juin 2016 | | | | Total |
|--|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | 3 mois à 1 an | 1 à 5 ans | ≥ 5 ans | |
| <i>(En EUR)</i> | | | | | |
| EMPLOIS | | | | | |
| Créances sur les établissements de crédit | 638 008 124 | 83 198 377 | 7 500 000 000 | 14 400 000 000 | 22 621 206 501 |
| 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 | | | | | - |
| RESSOURCES | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 143 368 010 | | | | 143 368 010 |
| Opérations avec la clientèle | | | | | - |
| Dettes représentées par un titre | 138 591 059 | 70 578 217 | 7 500 000 000 | 14 400 000 000 | 22 109 169 276 |

Note 15

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la SA SOCIETE GENERALE SFH 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 16

INTEGRATION FISCALE

La Société SOCIETE GENERALE SFH est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/2008

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

Déficit à court terme de 36 415 299 €

Bénéfice à long terme de €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette créance de 12 539 001 € 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.

Note 17

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 EUR)</i> | 30/06/2016 | Part entreprises liées |
|--|-----------------------|------------------------|
| Postes de l'actif | 23 089 289 365 | 23 089 289 365 |
| Créances sur les établissements de crédit | 22 621 206 501 | 22 621 206 501 |
| 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 | 468 082 864 | 318 593 092 |
| Postes du passif | - | - |
| Dettes envers les établissements de crédit | | |
| Opérations avec la clientèle | | |
| Dettes représentées par un titre | 22 109 169 276 | 12 605 776 114 |
| Autres passifs et comptes de régularisation | 345 860 516 | 163 633 311 |
| Provisions et subventions d'investissement | | |
| Dettes subordonnées | | |
| Postes du hors bilan | | |
| Engagements de financement | | |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | | |
| Engagements reçus d'établissement de crédit | | |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie | | |
| Engagements en faveur d'établissement de crédit | | |
| Engagements en faveur de la clientèle | | |
| Engagements reçus d'établissement de crédit | | |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements sur titres | | |
| Opérations en devises | | |
| Engagements sur instruments financiers à terme | | |
| Autres engagements | | |
| Engagements douteux | | |
| Postes du compte de résultat | | |
| Intérêts et produits assimilés | 220 262 037 | 175 599 618 |
| Revenus des titres à revenu variable | | |
| Produits de commissions | | |
| Intérêts et charges assimilés | (198 639 664) | (86 515 516) |
| Charges de commissions | | |
| Autres charges d'exploitation bancaires | (5 720) | (1 449) |
| Autres frais administratifs | (6 018 511) | (2 580 000) |

Note 18

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires IFT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 30/06/2016, s'élève à :

| | | |
|---------------------|---|-------------|
| DELOITTE & ASSOCIES | € | 10 320,00 € |
| ERNST & YOUNG | € | 10 320,00 € |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 30/06/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| ACTIVITES D'EXPLOITATION | | |
| Résultat de l'exercice | 9 096 | 5 975 |
| Retraitements du résultat, liés aux opérations d'exploitation | - | - |
| Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | - | - |
| Dotations nettes aux dépréciations/clientèle et établissements de crédit | - | - |
| Dotations nettes aux dépréciations/titres de placement | - | - |
| Dotations nettes aux provisions/crédit | - | - |
| Gains nets sur la cession d'immobilisations | - | - |
| Autres mouvements sans décaissement de trésorerie | 17 893 | 1 632 |
| Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle | 64 976 | (2 677 125) |
| Flux de trésorerie sur titres de placement | - | - |
| Flux de trésorerie sur titres d'investissement | - | - |
| Flux sur autres acties | (625) | (500 345) |
| Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle | (1 593 025) | 1 738 511 |
| Emissions nettes d'emprunts | - | - |
| Flux sur autres passies | (168 849) | 141 099 |
| Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation | (1 670 533) | (1 290 253) |
| ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | |
| Flux liés à la cession de : | - | - |
| - Acties einanciers | - | - |
| - Immobilisations corporelles et incorporelles | - | - |
| Décaissements pour l'acquisition de : | - | - |
| - Acties einanciers | - | - |
| - Immobilisations corporelles et incorporelles | - | - |
| Flux net provenant d'autres activités d'investissement | - | - |
| Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement | - | - |
| ACTIVITES DE FINANCEMENT | | |
| Flux de trésorerie due à l'émission d'actions | - | - |
| Dividendes versés | - | - |
| Emissions nettes de dettes subordonnées | - | - |
| Autres | (68 010) | 3 508 360 |
| Trésorerie nette due aux activités de financement | (68 010) | 3 508 360 |
| TOTAL ACTIVITES | (1 738 544) | 2 218 107 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE | | |
| Trésorerie à l'ouverture | 2 226 967 | 8 885 |
| Trésorerie à la clôture | 488 424 | 2 226 991 |
| Net | (1 738 544) | 2 218 107 |
| Caisse et banques centrales | 21 | 25 |
| Opérations à vue avec les établissements de crédit | 488 403 | 2 226 966 |
| TOTAL | 488 424 | 2 226 991 |

Le tableau des Flux de trésorerie analyse l'évolution des Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation, des activités d'investissement et des activités de financement entre deux exercices einanciers.

Les activités de financement représentent les Emprunts Obligataires.

Le TeF a été établi conformément aux règles applicables au règlement 91-01 du Comité de la réglementation bancaire applicable aux établissements de crédit, ainsi qu'aux principes comptables généralement admis dans la profession bancaire française

Société Générale SFH

17 COURS VALMY

92800 PUTEAUX

Etats Financiers au 30 juin 2016

SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| BILAN | 1 |
| Bilan actif et passif | 2 |
| Hors-bilan | 3 |
| COMPTE DE RESULTAT | 4 |
| Compte de résultat | 5 |
| ANNEXE | 6 |
| Règles et méthodes comptables | 7 |
| Informations sur Bilan et Compte de résultat | 11 |
| Opérations interbancaires et assimilées | 12 |
| Créances sur les établissements de crédit | 13 |
| Autres actifs et comptes de régularisation | 14 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 15 |
| Autres passifs et comptes de régularisation | 16 |
| Dettes représentées par un titre | 17 |
| Evolution des capitaux propres | 18 |
| Variation des capitaux propres | 19 |
| Produits et charges d'intérêts | 20 |
| Charges générales d'exploitation | 21 |
| Impôts sur les bénéfices | 22 |
| Situation fiscale différée | 23 |
| Engagements sur instruments financiers à terme | 24 |
| Opérations non inscrites au bilan | 25 |
| Engagements financiers et autres informations | 26 |
| 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 |
| Tableau des flux de trésorerie | 32 |