

**Société Générale SFH**

**SG SFH**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les  
comptes intermédiaires**

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 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 SFH**  
**SG SFH**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes intermédiaires**

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société SG SFH et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de la société SG SFH relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2014, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires 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 intermédiaires.

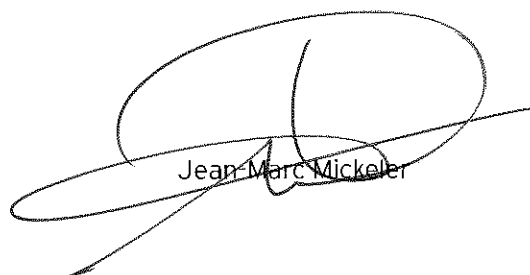
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux 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 intermédiaires, 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, le fait que les comptes intermédiaires présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2014, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 23 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean-Marc Mickeler

ERNST & YOUNG Audit



Miché Missakian

**Société Générale SFH**

**17 COURS VALMY**

**92800 PUTEAUX**

**Etats Financiers au 30 juin 2014**

## SOMMAIRE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>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>11</b> |
| 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        |
| Dettes représentées par un titre                     | 16        |
| Autres passifs et comptes de régularisation          | 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        |
| <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        |

**BILAN**

**ACTIF**

| <i>(En EUR)</i>  | 30/06/2014            | 31/12/2013            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2) | 3 978                 | 244                   |
| Effets publics et valeurs assimilées                         | -                     | -                     |
| Créances sur les établissements de crédit (note 3)           | 19 540 382 671        | 19 663 514 263        |
| A vue  | 13 121 129            | 47 424 890            |
| A terme  | 19 527 261 542        | 19 616 089 372        |
| 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  | -                     | -                     |
| Comptes de régularisation (note 4)                           | 351 038 116           | 236 176 393           |
| <b>Total</b>   | <b>19 891 424 765</b> | <b>19 899 690 899</b> |

**PASSIF**

| <i>(En EUR)</i>   | 30/06/2014            | 31/12/2013            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Banques centrales, Comptes courants postaux                       | -                     | -                     |
| Dettes envers les établissements de crédit (note 5)               | 38 642 029            | 149 768 454           |
| A vue   | -                     | -                     |
| A terme   | 38 642 029            | 149 768 454           |
| 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)                         | 19 083 541 433        | 19 145 694 065        |
| Bons de caisse  | -                     | -                     |
| Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables | -                     | -                     |
| Emprunts obligataires   | 19 083 541 433        | 19 145 694 065        |
| Autres dettes représentées par un titre                           | -                     | -                     |
| Autres passifs (note 7)   | 6 009 967             | 25 767 923            |
| Comptes de régularisation (note 7)                                | 297 678 256           | 123 004 025           |
| Provisions  | -                     | -                     |
| Dettes subordonnées   | -                     | -                     |
| Fonds pour risques bancaires généraux                             | -                     | -                     |
| Capitaux propres (note 8)   | 465 553 079           | 455 456 432           |
| Capital   | 375 000 000           | 375 000 000           |
| Primes d'émission   | -                     | -                     |
| Réserves  | 4 022 822             | 2 021 223             |
| Ecart de réévaluation   | -                     | -                     |
| Provisions réglementées   | -                     | -                     |
| Subvention d'investissement                                       | -                     | -                     |
| Report à nouveau  | 76 453 611            | 38 403 237            |
| Résultat de l'exercice  | 10 096 647            | 40 031 972            |
| <b>Total</b>  | <b>19 891 424 765</b> | <b>19 899 690 899</b> |

Résultat de l'exercice en centimes : 10 096 647,13  
Total du bilan en centimes : 19 891 424 765,30

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

**HORS BILAN**

(En EUR)

|   | 30/06/2014 | 31/12/2013 |
|---|------------|------------|
| <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>Engagements de financement</b>               | -          | -          |
| Engagements reçus d'établissement de crédit     | -          | -          |
| 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**

|   | 30/06/2014            | 31/12/2013            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Opérations en devises</b>                                    |                       |                       |
| Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir         | -                     | -                     |
| Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner               | -                     | -                     |
| <b>Engagements sur instruments financiers à terme (note 13)</b> | <b>52 159 051 224</b> | <b>54 438 548 341</b> |
| <b>Autres engagements (note 12)</b>                             |                       |                       |
| Engagements donnés  | -                     | -                     |
| Engagements reçus   | 23 965 948 594        | 23 354 393 364        |
| <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 EUR)

|  | 30/06/2014             | 31/12/2013             |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>   |                        |                        |
| <b>+ Intérêts et produits assimilés (note 9)</b>   | <b>1 138 506 196</b>   | <b>1 840 677 012</b>   |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit                              | 148 288 352            | 326 519 118            |
| + Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle                                    | -                      | -                      |
| + Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe                                | (2 290 352)            | 26 214 693             |
| + Autres intérêts et produits assimilés  | 992 508 196            | 1 487 943 200          |
| <b>- Intérêts et charges assimilées (note 9)</b>   | <b>(1 118 829 179)</b> | <b>(1 768 154 660)</b> |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit                              | (3 661 472)            | (1 779 061)            |
| - Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle                                    | -                      | -                      |
| - Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe                                 | (178 323 846)          | (381 855 277)          |
| - Autres intérêts et charges assimilées  | (936 843 861)          | (1 384 520 322)        |
| <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)</b>   | <b>-</b>               | <b>-</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 bancaire  | -                      | -                      |
| - Autres produits non bancaires  | -                      | -                      |
| <b>- Autres charges d'exploitation bancaire</b>  | <b>(2 312 553)</b>     | <b>(4 611 844)</b>     |
| - Opérations faites en commun  | -                      | -                      |
| - Autres charges d'exploitation bancaires  | (2 312 553)            | (4 611 844)            |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>17 364 464</b>      | <b>67 910 508</b>      |
| <b>- Charges générales d'exploitation (note 10)</b>  | <b>(1 072 633)</b>     | <b>(3 379 121)</b>     |
| - Frais de personnel   | -                      | -                      |
| - Autres frais administratifs  | (1 072 633)            | (3 379 121)            |
| - Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | -                      | -                      |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>16 291 831</b>      | <b>64 531 387</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 portefeuille titres   | -                      | -                      |
| - Autres opérations  | -                      | -                      |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>16 291 831</b>      | <b>64 531 387</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>16 291 831</b>      | <b>64 531 387</b>      |
| <b>+ / - Résultat exceptionnel</b>   | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| <b>- Impôt sur les bénéfices (note 11)</b>   | <b>(6 195 184)</b>     | <b>(24 499 415)</b>    |
| <b>+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées</b>                                  | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>  | <b>10 096 647</b>      | <b>40 031 972</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 SFH 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 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°2002-03 du Comité de la réglementation comptable relatif au traitement comptable du risque de crédit, modifié par le règlement n°2005-03, 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 REPRESENTÉES 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°2000-06 du 7 décembre 2000 du Comité de la Réglementation Comptable.

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 DEVICES**

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 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.

#### **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% ainsi qu'à une Contribution Exceptionnelle de 5% de l'IS lorsque leur chiffre d'affaires est supérieur à 250 MEUR. 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 ANC n°2010-04 du 7 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 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**

Société Générale SFH a procédé à une restructuration de ses actifs :

-le 29 avril 2014, émission publique, auprès d'investisseurs externes au Groupe, de la série 32 d'OFH, pour un nominal de 750 millions d'euros,

Ces opérations ont donné lieu aux remboursements anticipés concomitants, suivantes :

- le 29 avril 2014, remboursement anticipé de la série 21 d'OFH souscrite par SOCIETE GENERALE, pour un nominal de 750 millions d'euros,

#### **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Depuis la clôture de l'exercice, Société Générale SFH n'a procédé à aucune émission d'OFH.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## Note 2

### OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES

| <i>(En EUR)</i>          | 30/06/2014   | 31/12/2013 |
|--------------------------|--------------|------------|
| Caisses                  |              |            |
| Banques centrales        | 3 978        | 244        |
| Comptes courants postaux |              |            |
| <b>Total</b>             | <b>3 978</b> | <b>244</b> |



### Note 3

#### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

| <i>(En EUR)</i>                           | <b>30/06/2014</b>     | <b>31/12/2013</b>     |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Comptes et prêts</b>                   | 19 540 382 671        | 19 663 514 263        |
| <b>A vue :</b>                            | <b>13 121 129</b>     | <b>47 424 890</b>     |
| Comptes ordinaires                        | 13 121 129            | 47 424 890            |
| Prêts et comptes au jour le jour          |                       |                       |
| Valeurs reçues en pension au jour le jour |                       |                       |
| <b>A terme :</b>                          | <b>19 527 261 542</b> | <b>19 616 089 372</b> |
| Prêts et comptes à terme                  | 19 527 261 542        | 19 616 089 372        |
| Prêts subordonnés et participatifs        |                       |                       |
| Valeurs reçues en pension à terme         |                       |                       |
| <b>Créances rattachées</b>                |                       |                       |
| <b>Créances douteuses</b>                 |                       |                       |
| <b>Total brut</b>                         | <b>19 540 382 671</b> | <b>19 663 514 263</b> |
| <b>Dépréciations</b>                      |                       |                       |
| <b>Total net</b>                          | <b>19 540 382 671</b> | <b>19 663 514 263</b> |
| <b>Titres reçus en pension</b>            |                       |                       |
| <b>Créances rattachées</b>                |                       |                       |
| <b>Total</b>                              | <b>19 540 382 671</b> | <b>19 663 514 263</b> |



**Note 5**

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En EUR)

|  | 30/06/2014        | 31/12/2013         |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>Dettes à vue :</b>                      | -                 | -                  |
| Dépôts et comptes ordinaires               |                   |                    |
| Comptes et emprunts au jour le jour        |                   |                    |
| Valeurs données en pension au jour le jour |                   |                    |
| <b>Dettes à terme :</b>                    | <b>38 623 322</b> | <b>149 725 436</b> |
| Emprunts et comptes à terme                | 38 623 322        | 149 725 436        |
| Valeurs données en pension à terme         |                   |                    |
| Dettes rattachées                          | 18 707            | 43 018             |
| Titres donnés en pension                   |                   |                    |
| <b>Total</b>                               | <b>38 642 029</b> | <b>149 768 454</b> |

**Note 6**

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

(En EUR)

|  | 30/06/2014            | 31/12/2013            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Bons de caisse   |                       |                       |
| Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables |                       |                       |
| Emprunts obligataires  | 19 000 000 000        | 19 000 000 000        |
| Autres dettes représentées par un titre                          |                       |                       |
| <b>Sous-total</b>  | <b>19 000 000 000</b> | <b>19 000 000 000</b> |
| Dettes rattachées  | 83 541 433            | 145 694 065           |
| <b>Total</b>   | <b>19 083 541 433</b> | <b>19 145 694 065</b> |



## Note 8

### 1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En EUR)

| Affectation du résultat de l'exercice précédent | 30/06/2014        |
|---|-------------------|
| <b>Origine :</b>                                | <b>78 435 209</b> |
| Report à nouveau antérieur                      | 38 403 237        |
| Résultat de la période                          | 40 031 972        |
| Prélèvement sur les réserves                    |                   |
| Autres mouvements                               |                   |
| <b>Affectation (1) :</b>                        | <b>78 435 209</b> |
| Réserve légale                                  | 2 001 598         |
| Autres réserves                                 |                   |
| Dividendes                                      |                   |
| Autres répartition                              |                   |
| Report à nouveau                                | 76 433 611        |

(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 2013 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 14 mai 2014.

### 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       | 4 022 822        |
| Réserves statutaires |                  |
| Autres réserves      |                  |
| <b>Total</b>         | <b>4 022 822</b> |

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

(En EUR)

|                              | Montant           |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Résultat disponible</b>   | <b>86 530 258</b> |
| Report à nouveau antérieur   | 76 433 611        |
| Résultat de la période       | 10 096 647        |
| Prélèvement sur les réserves |                   |
| <b>Affectation (1) :</b>     | <b>86 530 258</b> |
| Réserve légale               | 2 001 599         |
| Autres réserves              |                   |
| Dividendes                   |                   |
| Autres répartition           |                   |
| Report à nouveau             | 84 528 659        |

**Note 8 (suite)**

**5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

| <i>(En EUR)</i>             | <b>31/12/2013</b>  | <b>Augmentation</b> | <b>Diminution</b> | <b>30/06/2014</b>  |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Capital                     | 375 000 000        |                     |                   | 375 000 000        |
| Primes d'émission           | -                  |                     |                   | -                  |
| Réserves                    | 2 021 223          | 2 001 599           |                   | 4 022 822          |
| Ecart de réévaluation       | -                  |                     |                   | -                  |
| Provisions règlementées     | -                  |                     |                   | -                  |
| Subvention d'investissement | -                  |                     |                   | -                  |
| Report à nouveau            | 38 403 237         | 38 030 374          |                   | 76 433 611         |
| Résultat de l'exercice      | 40 031 972         | 10 096 647          | 40 031 972        | 10 096 647         |
| Distribution                |                    |                     |                   | -                  |
| <b>Total</b>                | <b>455 456 432</b> | <b>50 128 620</b>   | <b>40 031 972</b> | <b>465 553 079</b> |

## Note 9

### 1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

| <i>(En EUR)</i>  | Charges              | produits             | Net 2014             | Net 2013             |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sur opérations avec les établissements de crédit :</b>            | <b>3 661 472</b>     | <b>148 288 352</b>   | <b>144 626 880</b>   | <b>324 740 057</b>   |
| Op. avec banques centrales, comptes courants postaux et ét de crédit | 3 661 472            | 148 288 352          | 144 626 880          | 324 740 057          |
| Titres et valeurs reçus en pension                                   |                      |                      | -                    |                      |
| Autres   |                      |                      | -                    |                      |
| <b>Sur opérations avec la clientèle :</b>                            | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</b>             | <b>-</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>                | <b>178 323 846</b>   | <b>(2 290 352)</b>   | <b>(180 614 198)</b> | <b>(355 640 584)</b> |
| <b>Sur dettes subordonnées</b>                                       |                      |                      | <b>-</b>             |                      |
| <b>Autres intérêts et produits ou charges assimilés</b>              | <b>936 843 861</b>   | <b>992 508 196</b>   | <b>55 664 335</b>    | <b>103 422 878</b>   |
| <b>Total</b>   | <b>1 118 829 179</b> | <b>1 138 506 196</b> | <b>19 677 017</b>    | <b>72 522 351</b>    |

### 2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

| <i>(En EUR)</i>  | 2014     | 2013     |
|--|----------|----------|
| 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

### 1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(En EUR)

|  | 2014               | 2013               |
|--|--------------------|--------------------|
| Frais de personnel                             | -                  | -                  |
| Salaires et traitements                        |                    |                    |
| Charges sociales et fiscales sur rémunérations |                    |                    |
| Autres   |                    |                    |
| <b>Autres frais administratifs</b>             | <b>(1 072 633)</b> | <b>(3 379 121)</b> |
| Impôts et taxes                                | (563 898)          | (2 114 842)        |
| Services extérieurs                            | (508 735)          | (1 264 279)        |
| Autres   |                    |                    |
| <b>Total</b>                                   | <b>(1 072 633)</b> | <b>(3 379 121)</b> |

## Note 11

### 1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

| <i>(En EUR)</i>         | 2014             | 2013              |
|-------------------------|------------------|-------------------|
| Charge fiscale courante | 5 993 695        | 24 525 141        |
| Charge fiscale différée | 201 489          | (25 726)          |
| <b>Total</b>            | <b>6 195 184</b> | <b>24 499 415</b> |

### 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 |                      |
| <b>Ventilation résultats</b>                                  |                       |                  |                                  |                             |                  |                      |
| 1 - Taxé au taux normal                                       | 16 291 831            | (585 212)        | 5 968 515                        | -                           | 5 968 515        | 10 323 316           |
| 2 - Taxé au taux réduit ou non taxable                        | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| <b>I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)</b>                | <b>16 291 831</b>     | <b>(585 212)</b> | <b>5 968 515</b>                 | <b>-</b>                    | <b>5 968 515</b> | <b>10 323 316</b>    |
| 3 - Taxé au taux normal                                       | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| 4 - Taxé au taux réduit ou non taxable                        | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| <b>II. COUT DU RISQUE (3 + 4)</b>                             | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)</b>                  | <b>16 291 831</b>     | <b>(585 212)</b> | <b>5 968 515</b>                 | <b>-</b>                    | <b>5 968 515</b> | <b>10 323 316</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>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)</b>             | <b>16 291 831</b>     | <b>(585 212)</b> | <b>5 968 515</b>                 | <b>-</b>                    | <b>5 968 515</b> | <b>10 323 316</b>    |
| <b>VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                              | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>IMPOT COURANT</b>  | <b>16 291 831</b>     | <b>(585 212)</b> | <b>5 968 515</b>                 | <b>-</b>                    | <b>5 968 515</b> |                      |
| IMPOT DIFFERE   | -                     | 201 489          | (201 489)                        | -                           | (201 489)        | 201 489              |
| CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE                                   | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| CONTRIBUTIONS   | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| IS AJUSTEMENT N-1   | -                     | 25 180           | (25 180)                         | -                           | (25 180)         | 25 180               |
|   | -                     | -                | -                                | -                           | -                | -                    |
| <b>RESULTAT NET</b>   | <b>16 291 831</b>     | <b>(358 543)</b> | <b>6 195 184</b>                 | <b>-</b>                    | <b>6 195 184</b> | <b>10 096 647</b>    |

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



**Note 13**

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

| <i>(En milliers d'EUR)</i>                             | Opérations de<br>gestion de<br>positions | Opérations de<br>couverture | Juste valeur   | Total          |                |
|--|--|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  |  |                             |                | 30/06/2014     | 31/12/2013     |
| <b>Opérations fermes</b>                               | -  | -                           | 19 061 199 604 | 52 159 051 224 | 54 438 548 341 |
| <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>             | -  | -                           | 19 061 199 604 | 52 159 051 224 | 54 438 548 341 |
| swaps de taux d'intérêt                                |  |                             | 19 061 199 604 | 52 159 051 224 | 54 438 548 341 |
| swaps financiers de devises                            |  |                             |                |                |                |
| FRA  |  |                             |                |                |                |
| autres   |  |                             |                |                |                |
| <b>Opérations conditionnelles</b>                      | -  | -                           | -              | -              | -              |
| options de taux d'intérêt                              |  |                             |                |                |                |
| option de change                                       |  |                             |                |                |                |
| option sur actions et indices                          |  |                             |                |                |                |
| autres options   |  |                             |                |                |                |
| <b>Total</b>   | -  | -                           | 19 061 199 604 | 52 159 051 224 | 54 438 548 341 |

**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          |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
|                            |              | 4 500 000 000 | 47 659 051 224 | 52 159 051 224 |
|                            |              |               |                | -              |
|                            |              |               |                | -              |
| <b>Total</b>               | -            | 4 500 000 000 | 47 659 051 224 | 52 159 051 224 |

## Note 12

### 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 EUR)</i>                      | Nature | 30/06/2014 |
|--------------------------------------|--------|------------|
| <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           |        | -          |
| De la clientèle                      |        | -          |
| <b>Engagements de garantie :</b>     |        |            |
| D'établissements de crédit           |        | -          |
| De la clientèle                      |        | -          |

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

| <i>(En EUR)</i>          | Nature | 30/06/2014 |
|--------------------------|--------|------------|
| <b>Titres à livrer</b>   |        |            |
|                          |        | -          |
| <b>Titres à recevoir</b> |        |            |
|                          |        | -          |

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

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

| <i>(En EUR)</i>                                  | Nature | 30/06/2014     |
|--|--------|----------------|
| PPI en garantie et Nantissement de titres par SG |        | 23 965 948 594 |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

## Note 14

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

|  | Durée restant à courir au 30 juin 2014 |               |               |                | Total          |
|--|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
|  | < 3 mois                               | 3 mois à 1 an | 1 à 5 ans     | > 5 ans        |                |
| <i>(En EUR)</i>                            |  |               |               |                |                |
| <b>EMPLOIS</b>                             |  |               |               |                |                |
| Créances sur les établissements de crédit  | 540 382 671                            | 1 500 000 000 | 4 600 000 000 | 12 900 000 000 | 19 540 382 671 |
| 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 | 38 642 029                             |               |               |                | 38 642 029     |
| Opérations avec la clientèle               |  |               |               |                | -              |
| Dettes représentées par un titre           | 19 378 762                             | 1 564 162 671 | 4 600 000 000 | 12 900 000 000 | 19 083 541 433 |

## **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 SG 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 :

Bénéfice à court terme de 15 706 619 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 5 968 516 € 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>                                      | 30/06/2014            | Part entreprises liées |
|--|-----------------------|------------------------|
| <b>Postes de l'actif</b>                             | <b>19 891 420 787</b> | <b>19 867 400 790</b>  |
| Créances sur les établissements de crédit            | 19 540 382 671        | 19 540 382 671         |
| 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           | 351 038 116           | 327 018 118            |
| <b>Postes du passif</b>                              | <b>19 381 219 689</b> | <b>10 603 008 878</b>  |
| Dettes envers les établissements de crédit           |                       |                        |
| Opérations avec la clientèle                         |                       |                        |
| Dettes représentées par un titre                     | 19 083 541 433        | 10 329 255 009         |
| Autres passifs et comptes de régularisation          | 297 678 256           | 273 753 868            |
| Provisions et subventions d'investissement           |                       |                        |
| Dettes subordonnées                                  |                       |                        |
| <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          |                       |                        |
| 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                                |                       |                        |
| Engagements sur instruments financiers à terme       |                       |                        |
| Autres engagements                                   |                       |                        |
| Engagements douteux                                  |                       |                        |
| <b>Postes du compte de résultat</b>                  |                       |                        |
| Intérêts et produits assimilés                       | 1 138 506 196         | 1 138 506 196          |
| Revenus des titres à revenu variable                 |                       |                        |
| Produits de commissions                              |                       |                        |
| Intérêts et charges assimilés                        | (1 118 829 179)       | (1 021 072 296)        |
| Charges de commissions                               |                       |                        |
| Autres charges d'exploitation bancaire               | (2 312 553)           | (2 310 000)            |
| Autres frais administratifs                          | (1 072 633)           |                        |

## **Note 18**

---

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

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 2014, s'élève à :

|                     |   |             |
|---------------------|---|-------------|
| DELOITTE & ASSOCIES | : | 17 000,00 € |
| ERNST & YOUNG       | : | 17 000,00 € |