

## PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

### SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

#### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SCF

Société anonyme au capital de 150 000 000 €.  
Siège social : 17, cours Valmy, 92800 Puteaux.  
479 755 480 R.C.S. Nanterre.

#### I. — Bilan au 31 décembre 2016.

(En milliers d'Euros.)

Actif	31/12/2016	31/12/2015
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux (note 2)	21	2
Effets publics et valeurs assimilées		
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	8 345 089	9 652 976
A vue	7 981	229 454
A terme	8 337 108	9 423 522
Opérations avec la clientèle		
Créances commerciales		
Autres concours à la clientèle		
Comptes ordinaires débiteurs		
Obligations et autres titres à revenu fixe		
Actions et autres titres à revenu variable		
Participations et autres titres détenus à long terme		
Parts dans les entreprises liées		
Crédit-bail et location avec option d'achat		
Location simple		
Immobilisations incorporelles (note 4)		
Immobilisations corporelles		
Capital souscrit non versé		
Actions propres		
Autres actifs (note 5)	1 176	191
Comptes de régularisation (note 5)	339 194	362 095
Total	8 685 480	10 015 264

Passif	31/12/2016	31/12/2015
Banques centrales, Comptes courants postaux		
Dettes envers les établissements de crédit (note 6)	87	
A vue		
A terme	87	
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 7)	8 432 623	9 759 471

Bons de caisse		
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables		
Emprunts obligataires	8 432 623	9 759 471
Autres dettes représentées par un titre		
Autres passifs (note 8)	4 627	6 434
Comptes de régularisation (note 8)	17 616	26 738
Provisions		
Dettes subordonnées		
Fonds pour risques bancaires généraux		
Capitaux propres (note 9)	230 527	222 621
Capital	150 000	150 000
Primes d'émission		
Réserves	3 631	3 208
Ecart de réévaluation		
Provisions règlementées		
Subvention d'investissement		
Report à nouveau	68 990	60 951
Résultat de l'exercice	7 906	8 462
Total	8 685 480	10 015 264

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

Hors-bilan	31/12/2016	31/12/2015
Engagements donnés :		
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 reçus :		
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 :		
Opérations en devises (note 15)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	492 363	518 508
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	381 649	414 342
Engagements sur instruments financiers à terme (note 16)	6 607 434	7 931 776
Autres engagements (note 14)		
Engagements donnés		
Engagements reçus	11 850 729	11 949 641
Engagements douteux		

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

**II. — Compte de résultat.**

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Produits et charges d'exploitation bancaire		
+ Intérêts et produits assimilés (note 10)	412 664	511 929
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	84 543	109 853
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	-1 265	-1 759
+ Autres intérêts et produits assimilés	329 386	403 835
- Intérêts et charges assimilées (note 10)	-396 030	-493 265
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	-179	
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	-325 830	-347 598
- Autres intérêts et charges assimilées	-70 021	-145 667
+ 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) (note 11)	-1	-1
+ / - 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		
- Opérations faites en commun		
+ Autres produits d'exploitation bancaire		
- Autres produits non bancaires		
- Autres charges d'exploitation bancaire	39	-29
- Opérations faites en commun		
- Autres charges d'exploitation bancaires	39	-29
<b>Produit net bancaire</b>	<b>16 672</b>	<b>18 634</b>
- Charges générales d'exploitation (note 12)	-4 380	-4 696
- Frais de personnel		
- Autres frais administratifs	-4 380	-4 696
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>12 292</b>	<b>13 938</b>
- Coût du risque		
- Coût du risque sur établissement de crédit		
- Coût du risque sur la clientèle		
- Coût du risque sur portefeuille titres		
- Autres opérations		
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>12 292</b>	<b>13 938</b>
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés		
- Immobilisations financières		
- Immobilisations incorporelles		
- Immobilisations corporelles		
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>12 292</b>	<b>13 938</b>
+ / - Résultat exceptionnel		
- Impôt sur les bénéfices (note 13)	-4 386	-5 476

+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées		
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>7 906</b>	<b>8 462</b>

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

### Note 1. – Règles et méthodes comptables.

Les comptes sociaux de la société Société Générale SCF SA 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 513-2, SG SCF est un établissement de crédit spécialisé. La société a pour objet de consentir ou d'acquiescer des prêts garantis, des expositions sur des personnes publiques et des titres et valeurs tels que définis aux Art L513-3 à L.513-7.

— Les prêts garantis sont des prêts assortis :

– soit d'une hypothèque de premier rang ou d'une sûreté immobilière conférant une garantie au moins équivalente;

– soit d'un cautionnement d'un établissement de crédit ou d'une entreprise d'assurance n'entrant pas dans le périmètre de consolidation défini à l'Art L.233-16 du code de commerce dont relève SG SCF. Toutefois ce cautionnement s'inscrit dans les limites et des conditions déterminées par décret en Conseil d'Etat et sous réserve que le prêt garanti soit exclusivement affecté au financement d'un bien immobilier,

— Les expositions sur des personnes publiques sont des éléments d'actif, tels que des prêts ou des engagements hors bilan sur des personnes dont la qualité est énumérée à l'Art L.513-4.

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 méthode comptable et comparabilité 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 :

Créances sur les établissements de crédit. — Les créances sur les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle. Les intérêts courus non échus sur ces créances sont portés en comptes de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat. Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles. Aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes de SG SCF au 31 décembre 2016.

Créances douteuses. — Par application du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014 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 de 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 SCF au 31 décembre 2016.

Dettes représentées par un titre. — Les dettes représentées par un titre correspondent à des obligations foncières et autres ressources bénéficiant du privilège défini à l'art L.515-19 du Code monétaire et financier. Les dettes représentées par un titre et plus précisément par une obligation foncière sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les primes de remboursement et les primes d'émissions sont amorties linéairement sur la durée de vie des titres concernés. Elles figurent, au bilan, dans les rubriques d'encours des types de dettes concernées. L'amortissement de ces primes figure au compte de résultat dans les intérêts et charges sur obligations et titres à revenu fixe. Dans les cas d'émissions d'obligations au dessus du pair, l'étalement des primes d'émission vient en diminution des intérêts et charges assimilées sur obligations et titres à revenu fixe. Les intérêts courus à verser attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées ». Au titre de l'art L.515-20 du Code monétaire et financier et de l'art 6 du règlement CRB n°99-10 du 27 juillet 1999, le montant total des éléments d'actif doit être à tout moment supérieur au montant des éléments de passif bénéficiant du privilège mentionné à l'art L.515-19 du dit Code monétaire et financier.

Opérations en devises. — Conformément aux règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, les opérations enregistrées en devises au bilan ou au hors bilan sont converties sur la base des cours de change officiels à la date de clôture. Les opérations initiées sont enregistrées en devises par la contrepartie de comptes de positions de change par devises. A chaque arrêté comptable, le solde des comptes de positions de change est porté en résultat.

Opérations sur instruments financiers à terme. — Les opérations de couverture portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés en hors bilan. Les charges et produits relatifs aux IFAT utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément identifié, sont constatés dans les résultats de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Concernant des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts.

Autres engagements. — En l'absence de précision réglementaire sur les modalités de ventilation relative aux créances remises en pleine propriété à titre de garantie, les créances reçues par la SCF en garantie des prêts accordés sont enregistrées au hors bilan dans le compte « Autres engagements reçus ».

Frais de personnel - Avantages du personnel SG SCF n'emploie pas de salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales.

Transactions entre les parties liées. — Conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire, la société Société Générale SCF ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

— les transactions effectuées ont été conclues à des conditions 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. — La Société Générale SCF a procédé à une restructuration de ses actifs :

— Remboursements des emprunts obligataires suivants :

— Série 15 d'un montant de 20.85 millions d'euros à l'échéance du 17 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 20.85 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.

— Série 16 d'un montant de 45.5 millions de dollars à l'échéance du 17 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 45.5 millions de dollars arrivé à échéance à cette date.

— Série 10 d'un montant de 25 millions d'euros à l'échéance du 19 juin 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 25 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.

— Série 12 d'un montant de 1,250 millions d'euros à l'échéance du 7 juillet 2016, qui était couverte par deux cross currency swaps de 1,250 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.

— Série 20 d'un montant de 30 millions d'euros à l'échéance du 29 juillet 2016, qui était couverte par un cross currency swap de 30 millions d'euros arrivé à échéance à cette date.

— Emission des emprunts obligataires suivants:

— Série 39 d'un montant de 50 millions d'euros dont la date d'émission est le 22 février 2016 et la date d'échéance le 22 février 2028 ;

Les mouvements relatifs au prêt de remplacement ont été les suivants:

— A la date de 1er juillet 2016 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 221 millions avec une échéance fixée au 7 octobre 2016 ;

— A la date de 7 octobre 2016 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement au taux négatif de 227 millions avec une échéance fixée au 5 janvier 2017 ;

Événements postérieurs à la clôture. — La Société Générale SCF n'a conclu aucun swap ou émission d'emprunts depuis la clôture comptable du 31 décembre 2016. A la date de 5 janvier 2017 la Société Générale SCF a procédé à une souscription d'un prêt de remplacement de 228 millions avec une échéance fixée au 20 mars 2017.

#### Note 2. – Opérations interbancaires et assimilées.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Caisses		
Banques centrales	21	2
Comptes courants postaux		
Total	21	2

#### Note 3. – Créances sur les établissements de crédit.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Comptes et prêts	8 336 630	9 639 646
A vue :	7 981	229 454
Comptes ordinaires	7 981	229 454
Prêts et comptes au jour le jour		
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	8 328 649	9 410 192
Prêts et comptes à terme	8 328 649	9 410 192
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	8 459	13 330
Créances douteuses		
Total brut	8 345 089	9 652 976
Dépréciations		
Total net	8 345 089	9 652 976
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	8 345 089	9 652 976

## Note 4.

## 1. Immobilisations corporelles et incorporelles :

(En milliers d'Euros)	Valeur brute 31/ 12/2015	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/ 12/2016	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 31/12/ 2016	Valeur nette 31/ 12/2016
Immobilisations incorporelles :	3				3	-3	
Immobilisations corporelles :							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques							
Matériels et outillages							
Autres							
Total	3				3	-3	

## 2. Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles :

(En milliers d'Euros)	Montant au 31/12/ 2015	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/ 2016
Immobilisations incorporelles :	-3				-3
Immobilisations corporelles :					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Matériels et outillages					
Autres					
Total	-3				-3

## 3. Ventilation des dotations :

(En milliers d'Euros)	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2016
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Total					

## Note 5. — Autres actifs et comptes de régularisation.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Autres actifs :		
Sous-total	1 176	191
Compte courant SG impôt groupe		
Débiteurs divers	1 176	191
Comptes de régularisation :		
Sous-total	339 194	362 095
Charges comptabilisées d'avance		
Produits à recevoir	217 151	241 953
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	217 151	241 953
Impôts différés		
Autres comptes de régularisation	122 043	120 142
Comptes d'ajustement sur devises (1)	110 715	104 166
Charges à répartir sur prime d'émission	2 534	3 800
Pertes à étaler sur soulte	8 794	12 177
Total brut	340 371	362 286
Dépréciations		
Total net	340 371	362 286

(1) Le compte d'ajustement sur devises est net depuis le 30/06/2013. Au 31/12/2016, la position de la patte prêteuse en dollar à l'actif s'élève à 492 363 K euros et la position de la patte emprunteuse au passif s'élève à 381 649 K euros.

## Note 6. – Dettes envers les établissements de crédit.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
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 :		
Emprunts et comptes à terme		
Valeurs données en pension à terme		
Dettes rattachées	87	
Titres donnés en pension		
Total	87	

## Note 7. – Dettes représentées par un titre.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables		
Emprunts obligataires	8 212 363	9 514 358
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	8 212 363	9 514 358
Dettes rattachées	220 260	245 113
Total	8 432 623	9 759 471

## Note 8. – Autres passifs et comptes de régularisation.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Opérations sur titres		
Dettes et titres empruntés		
Autres dettes de titres		
Autres passifs	4 627	6 434
Compte courant SG impôt groupe	4 386	5 476
Versement restant à effectuer sur titres		
Créditeurs divers		
Dettes fiscales et sociales	241	958
Comptes de régularisation		
Sous-total	17 616	26 738
Charges à payer	6 291	10 786
Dettes envers les établissements de crédit		
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre		

Autres passif	2 903	3 115
Comptes de régularisation	3 388	7 670
Dettes subordonnées		
Impôts différés		
Produits constatés d'avance	8 795	12 177
Produits constatés d'avance sur primes d'émission	8 795	12 177
Autres comptes de régularisation	2 530	3 775
Gains à étaler sur soulte	2 530	3 775
Total	22 243	33 172

## Note 9.

## 1. Evolution des capitaux propres :

(En milliers d'Euros)	31/12/2016
Affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origine :	69 413
Report à nouveau antérieur	60 951
Résultat de la période	8 462
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	69 413
Réserve légale	423
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	68 990
<i>(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.</i>	

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

## 3. Ventilation des réserves :

(En milliers d'Euros)	Montant
Réserve légale	3 631
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	3 631

## 4. Projet d'affectation du résultat de l'exercice :

(En milliers d'Euros)	Montant
Résultat disponible	76 896
Report à nouveau antérieur	68 990
Résultat de la période	7 906
Prélèvement sur les réserves	
Affectation :	76 896
Réserve légale	395
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	76 501



## Note 9 (suite).

## 5. Variation des capitaux propres :

(En milliers d'Euros)	31/12/2015	Augmentation	Diminution	31/12/2016
Capital	150 000			150 000
Primes d'émission				
Réserves	3 208	423		3 631
Ecart de réévaluation				
Provisions règlementées				
Subvention d'investissement				
Report à nouveau	60 951	8 039		68 990
Résultat de l'exercice	8 462	7 906	8 462	7 906
Distribution				
Total	222 621	16 368	8 462	230 527

## Note 10.

## 1. Produits et charges d'intérêts :

(En milliers d'Euros)	Charges	Produits	Net 2016	Net 2015
Sur opérations avec les établissements de crédit :	179	84 543	84 364	109 853
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les Ets de crédit	179	84 543	84 364	109 853
Titres et valeurs reçus en pension				
Autres				
Sur opérations avec la clientèle :				
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	325 830	-1 265	-327 095	-349 357
Sur dettes subordonnées				
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	70 021	329 386	259 365	258 168
Total	396 030	412 664	16 634	18 664

## 2. Revenus des titres à revenu variable :

(En milliers d'Euros)	2016	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 11. – Produit net des commissions.

(En milliers d'Euros)	Charges	Produits	Net 2016	Net 2015
Opérations avec les établissements de crédit				
Opérations avec la clientèle				
Opérations sur titres				
Opérations de crédit bail et assimilées				
Opérations de location simple				

Opérations de change et sur instruments financiers				
Engagement de financement et de garantie				
Prestations de services et autres	1		-1	-1
Total	1		-1	-1

## Note 12. – Charges générales d'exploitation.

(En milliers d'Euros)	2016	2015
Frais de personnel (1)		
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	-4 380	-4 696
Impôts et taxes	-1 002	-981
Services extérieurs (2)	-3 378	-3 715
Autres		
Total	-4 380	-4 696

(1) SG SCF n'emploie pas de personnel salarié et n'a aucun engagement de retraite ni de charges sociales,  
(2) Les services extérieurs facturés par le groupe au 31/12/2016 s'élèvent à 2 850 K euros contre 3 040 K euros au 31/12/2015

## Note 13.

## 1. Impôts sur les bénéfices :

(En milliers d'Euros)	2016	2015
Charge fiscale courante	4 386	5 476
Charge fiscale différée		
Total	4 386	5 476

## 2. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices :

Ventilation résultats (En milliers d'Euros)	Résultat Avant impôt	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1 - Taxé au taux normal	12 292	445	4 246		4 246	8 046
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable						
I. Résultat brut d'exploitation (1 + 2)	12 292	445	4 246		4 246	8 046
3 - Taxé au taux normal						
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable						
II. Cout du risque (3 + 4)						
III. Résultat d'exploitation (I + II)	12 292	445	4 246		4 246	8 046
5 - Taxé au taux normal						
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable						
IV. +/- gains ou pertes sur actifs immobilisés (5 + 6)						
V. Résultat courant avant impôt (III + IV)	12 292	445	4 246		4 246	8 046
VI. Résultat exceptionnel						
Dotation nettes aux provisions réglementées						
Impôt courant			4 246		4 246	
Impôt différé						
Crédit d'impôt comptabilisé						
Contributions			140		140	-140
AUTRES (à préciser)						

Résultat net	12 292	445	4 386		4 386	7 906
<i>(1) Signes : l'impôt est signé en + pour une dette et en - pour une créance</i>						

## Note 14. – Opérations 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 comptabilisés :

## 1.1. Hors-bilan - Engagements reçus et donnés :

(En milliers d'Euros)	Nature	31/12/2016
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 :

(En milliers d'Euros)	Nature	31/12/2016
Titres à livrer		
Titres à recevoir		

## 1.3. Hors-bilan - Engagements douteux :

1.4. Hors-bilan - Autres engagements. — Engagements reçus de la Société Générale : Créances remises en garantie et Bonds Collatéraux  
11 850 729

## Note 14 (suite).

## 2. Engagements non comptabilisés en hors bilan :

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	Échéance	Bénéficiaire contrepartie	Commentaires
Engagements donnés				
Engagements reçus				

## Note 15. – Opérations en devises.

Devise (En milliers d'Euros)	31/12/2016				31/12/2015			
	Actif contrevaletur €	Passif contrevaletur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaletur €	Passif contrevaletur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	8 683 627	8 683 627		381 649	10 013 553	10 013 553		414 342
USD	1 853	1 853	492 363		1 711	1 711	518 508	
GBP								
JPY								
Autres								
Total	8 685 480	8 685 480	492 363	381 649	10 015 264	10 015 264	518 508	414 342

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

Position de change portée en résultat : 0

Note 16.

1. Engagements sur instruments financiers à terme :

(En milliers d'Euros)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	31/12/2016	31/12/2015
Opérations fermes		6 607 434		6 607 434	7 931 776
Opérations sur marchés organisés et assimilés :					
Contrats à terme de taux d'intérêt					
Contrats à terme de change					
Autres contrats à terme					
Opérations sur marchés de gré à gré :		6 607 434		6 607 434	7 931 776
Swaps de taux d'intérêt (1)		6 607 434		6 607 434	7 931 776
Swaps financiers de devises					
FRA					
Autres					
Opérations conditionnelles :					
Options de taux d'intérêt					
Option de change					
Option sur actions et indices					
Autres options					
Total		6 607 434		6 607 434	7 931 776

(1) Juste valeur des opérations qualifiées de couverture : La juste valeur des swaps de taux contractés par la SG SCF s'établit au 31/12/2016 à 6 625 589 277 euros.

2. Ventilation des instruments financiers selon leur durée résiduelle :

(En milliers d'Euros)	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Swaps de taux d'intérêts Euro	30 000	3 910 000	2 620 000	6 560 000
Swaps de taux d'intérêts devise USD contre valeur euro		47 434		47 434
Total	30 000	3 957 434	2 620 000	6 607 434

Note 17. – Emplois et ressources ventiles selon la durée restant à courir.

(En milliers d'Euros)	Durée restant à courir au 31 décembre 2016				
	Moins de 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emplois :					
Créances sur les établissements de crédit	519 662	398 099	3 957 327	3 470 000	8 345 089
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	87				87
Opérations avec la clientèle					
Dettes représentées par un titre	506 842	488 347	3 967 434	3 470 000	8 432 623

## Note 18. – Identité de la société consolidante.

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

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussmann 75009 PARIS

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

## Note 19. – Intégration fiscale.

La Société SOCIETE GENERALE SCF est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/2005

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

— Bénéfice à court terme de 12 736 738 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 4 385 683 € 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 20. – Informations concernant les entreprises liées.

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 %).

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	Part entreprises liées
<b>Postes de l'actif :</b>		
Créances sur les établissements de crédit	8 345 089	8 345 089
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	340 371	336 616
<b>Postes du passif :</b>		
Dettes envers les établissements de crédit	87	87
Opérations avec la clientèle		
Dettes représentées par un titre	8 432 623	1 280 656
Autres passifs et comptes de régularisation	22 243	7 842
Provisions et subventions d'investissement		
Dettes subordonnées		
<b>Postes du hors bilan :</b>		
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	110 715	110 715
Engagements sur instruments financiers à terme	6 607 434	6 607 434

Autres engagements	11 850 729	11 850 729
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat :		
Intérêts et produits assimilés	412 665	413 930
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions		
Intérêts et charges assimilées	-396 031	-101 832
Charges de commissions	1	
Autres charges d'exploitation bancaires	39	-10
Autres frais administratifs	-4 380	-2 850

## Note 21. – Honoraires des commissaires aux comptes.

Les honoraires de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes, au titre de l'exercice 31/12/2016, s'élève à :

DELOITTE et ASSOCIES:	17 200,00 €
ERNST et YOUNG:	17 200,00 €

## Note 22. – Ventilation des produits bancaires.

(En milliers d'Euros)	Produits France	Produits export	2016	2015
Intérêts et produits assimilés	412 664		412 664	511 929
Produits sur opérations de crédit bail et assimilées				
Produits sur opérations de location simple				
Revenus des titres à revenu variable				
Produits de commissions				
Gains de change				
Autres produits d'exploitation bancaire				
Total	412 664		412 664	511 929

## Note 23. – Tableau des flux de trésorerie.

(En milliers d'Euros)	31/12/2016	31/12/2015
Activités d'exploitation :		
Résultat de l'exercice	7 906	8 462
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	3	27
Flux de trésorerie sur prêts aux établissements de crédit et à la clientèle	1 111 279	408 032
Flux de trésorerie sur titres de placement		
Flux de trésorerie sur titres d'investissement		
Flux sur autres actifs	-1 031	-182
Flux sur dettes/établissements de crédit et clientèle	-11 043	-55 174
Emissions nettes d'emprunts		
Flux sur autres passifs	-1 807	2 272
Trésorerie nette utilisée par les activités d'exploitation	1 105 307	363 437
Activités d'investissement :		
Flux liés à la cession de :		
Actifs financiers		
Immobilisations corporelles et incorporelles		

Décassements pour l'acquisition de :		
Actifs financiers		
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Flux net provenant d'autres activités d'investissement		
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement		
Activités de financement :		
Flux de trésorerie due à l'émission d'actions		
Dividendes versés		
Emissions nettes de dettes subordonnées		
Autres	-1 326 761	-143 462
Trésorerie nette due aux activités de financement	-1 326 761	-143 462
Total activités	-221 454	219 975
Variation de la trésorerie nette	-221 454	219 975
Trésorerie à l'ouverture	229 456	9 481
Trésorerie à la clôture	8 002	229 456
Net	-221 454	219 975
Caisse et banques centrales	21	2
Opérations à vue avec les établissements de crédit	7 981	229 454
Total	8 002	229 456

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 financiers.

Les activités de financement représentent les Emprunts Obligataires.

Le TFT 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.

#### IV. — Affectation du résultat.

**Deuxième résolution.** — L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration, d'affecter ce bénéfice de 7 906 466,49 euros, augmenté du report à nouveau antérieur, créditeur de 68.989.818,15 euros, soit un résultat à affecter de 76.896.284,64 euros, de la manière suivante :

Réserve légale (5% du bénéfice) :	395.323,32 euros
Report à nouveau :	76.500.961,32 euros

L'Assemblée Générale prend acte, conformément à la disposition de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que la société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des 3 exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

#### V. — Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

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

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

I. Opinion sur les comptes annuels. — Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

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

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

III. Vérifications et informations spécifiques. — Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels. Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, l'exactitude et la sincérité de ces informations appellent de notre part l'observation suivante : ces informations n'incluent pas toutes les rémunérations et avantages versés par la société contrôlant votre société aux mandataires sociaux concernés au titre des mandats, fonctions ou missions autres que ceux exercés au sein ou pour le compte de votre société.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote et aux participations réciproques vous ont été communiqués dans le rapport de gestion.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 24 mars 2017.

*Les commissaires aux comptes :*

Ernst & Young et Autres :  
Micha Missakian ;

Deloitte & Associés :  
Marjorie Blanc Lourme.

## **VI. — Documents sociaux.**

Les documents relatifs à la société et en particulier ses statuts, ses comptes, les rapports présentés à ses assemblées par le Conseil d'Administration ou les commissaires aux comptes, peuvent être consultés au 17 cours Valmy – 92800 Puteaux.

Documents comptables annuels approuvés par l'AGM du 17 mai 2017 »

**1703603**