

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Annonces diverses

GE SCF

Société en commandite par actions au capital de 163 000 000 €
Etablissement de Crédit agréé en qualité de société de crédit foncier
Siège social : 36 rue du Louvre - 75001 PARIS
513 406 991 RCS Nanterre

Rapport sur la qualité des actifs au 30 septembre 2026**(Instruction n° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution)**

Le présent rapport relatif à la qualité des actifs de GE SCF est établi, en application des dispositions de l'instruction n° 2022-I-04 de l'Autorité de Contrôle Prudentiel, sur la base des données disponibles au 30/09/2026.

GE SCF est une société de crédit foncier régie par les articles L.516-13 et suivants du Code monétaire et financier (le « Code ») qui a pour mission principale de contribuer au refinancement à moyen et long terme du groupe General Electric.

I. Prêts garantis

GE SCF ne détient aucun prêt garanti au sens des articles L.513-3, L.513-5 et L.513-6 du Code Monétaire et Financier au 30 septembre 2026.

II – Exposition sur des personnes publiques

Au 30 septembre 2026, les expositions sur personnes publiques représentent un montant équivalent à 159,33 M€.

Ces expositions sont constituées exclusivement d'obligations d'Etats et se compose du nominal des obligations (156,47M€) et des intérêts courus (2,86M€).

Répartition des encours par type d'exposition et par pays.

Le portefeuille d'expositions sur personnes publiques de GE SCF se décompose de la façon indiquée ci-après :

i) Exposition directes sur personnes publiques : 159,33 M€

Contrepartie	Rating de la contrepartie (SP)	Exposition (M Euros) *	Montant en %	Impayés	Créances douteuses	Provisions
European Financial Stability Facility	A+	10,32	6,5%	0	0	0
European Investment Bank	AAA	37,85	23,8%	0	0	0
Autriche	AA+	28,63	18,0%	0	0	0
Belgique	AA-	16,60	10,4%	0	0	0
Finlande	AA+	11,92	7,5%	0	0	0
France	A+	13,19	8,3%	0	0	0
Allemagne	AAA	14,90	9,3%	0	0	0
Netherlands	AAA	25,92	16,3%	0	0	0
		159,33	100%			

* Le montant d'exposition comprend uniquement le nominal de l'obligation et les intérêts courus rattachés à ces obligations et appartenant à GE SCF.

Les frais d'émission sont exclus du montant d'exposition.

ii) Répartition des encours selon la durée résiduelle (date de maturité des prêts)

Durée résiduelle (années)	Encours (M Euros)	Nombre de prêts
< 1 - intérêts courus	2,86	N/A
< 1 - hors intérêts courus	53,80	4
1 - 2 ans	64,38	5
2 - 3 ans	4,18	1
3 - 4 ans	24,32	3
4 - 5 ans	1,12	1
5 - 6 ans		
6 - 7 ans	8,68	1
	159,33	15

iii) Exposition garanties par des personnes publiques :

Ce montant correspond exclusivement à des expositions garanties par des personnes publiques.

Les garants agissent directement pour le compte des Etats, par conséquent les garanties s'apparentent "prudentiellement" à des garanties souveraines

Garant souverain	Notation du garant (SP)	Encours (M Euros)	Montant en %	Dont impayés	Dont créances douteuses	Provisions
------------------	-------------------------	-------------------	--------------	--------------	-------------------------	------------

		0		0	0	0
--	--	---	--	---	---	---

iv) Répartition des encours selon la durée résiduelle (date de maturité des prêts)

Durée résiduelle (années)	Encours (M Euros)	Nombre de prêts

III – Organismes de titrisation et entités similaires

GE SCF ne détient aucune part ou titre de créance d'organisme de titrisation et entités similaires au 30 septembre 2026.

IV – Titres et valeurs suffisamment sûrs et liquides

Nature de valeur	Montant	Répartition
Titres, valeurs et dépôts sur des établissements de crédit bénéficiant du meilleur échelon de qualité de crédit	114 291 023	100%
Créances et titres d'une durée résiduelle inférieure à 100 jours bénéficiant du second meilleur échelon de qualité de crédit		0%
Total	114 291 023	100%

Montant des titres, sommes et valeurs reçus en garantie des opérations de couverture mentionnés à l'article L513-10	195 000 000
---	-------------

V – Remboursements anticipés

Néant

VI - Risque de taux

GE SCF ne doit assumer aucun risque de change et aucun risque de taux.

Pour cela, les émissions d'obligations foncières sont exclusivement à taux fixe.

Les obligations d'Etat sont également exclusivement à taux fixe.

En conséquence GE SCF présente actuellement un risque de taux nul.

Les éventuelles nouvelles opérations (achat d'un nouveau portefeuille, nouvelle émission) seront couvertes systématiquement par des swaps de devise et des swap de taux.

La trésorerie en provenance des intérêts ou remboursements sur les obligations d'Etat est utilisée pour payer les coupons sur les obligations foncières ou pour rembourser les obligations foncières.

Couverture des besoins de liquidité à 180 jours

En K Euros	sept-26	oct-26	nov-26	déc-26	janv-27	févr-27	mars-27
Obligations d'Etat							
Principal		10 911	11 470				
Intérêts		225	143	278	1 121		888
Autres							
Encaissements		11 136	11 613	278	1 121	0	888
Obligations foncières							
Coupons			-400	-2 844		-3 838	
Remboursement Obligations Foncières						-50 000	
Autres							
Décaissements		0	-400	-2 844	0	-53 838	0
Cumul de liquidité	114 291	125 427	136 641	134 075	135 196	81 358	82 247

VIII – Structure des échéances

Identifiant	Pays	Montant de l'émission	Date de maturité initiale
JK127577 Corp	Austria	10 911 000,00	20/10/2026
EK471087 Corp	European Investment Bank	11 470 000,00	13/11/2026
EJ055705 Corp	European Investment Bank	14 005 000,00	15/04/2027
GG729256 Corp	Austria	17 409 000,00	15/07/2027
EJ346891 Corp	France	5 218 000,00	25/10/2027
GG729527 Corp	Netherlands	16 444 000,00	15/01/2028
GG737950 Corp	Belgium	16 147 000,00	28/03/2028
EJ007348 Corp	Finland	11 842 000,00	04/07/2028
EC0518513 Corp	Germany	14 727 000,00	04/07/2028

GG738427 Corp	France	4 176 000,00	25/04/2029
EJ958165 Corp	European Financial Stability Facility	10 092 000,00	03/12/2029
EI232627 Corp	European Investment Bank	11 809 000,00	15/04/2030
EK243274 Corp	France	2 417 000,00	25/05/2030
UV994928 Corp	France	1 122 000,00	25/05/2031
EJ051067 Corp	Netherlands	8 682 000,00	15/01/2033

VIII – Niveau des ressources privilégiées

Le dernier niveau certifié de couverture de GESCF au sens de l'article R.513-8 du Code Monétaire et Financier s'élevait à 127,65%.