

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 05944

Numéro SIREN : 341 369 833

Nom ou dénomination : SG OPTION EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 01/07/2021 sous le numéro de dépôt 33780

SG OPTION EUROPE

COMPTES ANNUELS

CERTIFIE CONFORME
LE DIRECTEUR GENERAL

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

BILAN ET HORS BILAN.....	3
Actif	4
Passif	5
Hors Bilan.....	6
COMPTE DE RESULTAT	7
ANNEXE	9
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	15
Titres De Transaction, De Placement, D'investissement Et De L'activite De Portefeuille	16
Creances Sur Les Etablissements De Credit	17
Operations Avec La Clientele.....	17
Participations Et Autres Titres Detenus A Long Terme.....	18
Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	19
Amortissement Des Immobilisations Corporelles Et Incorporelles.....	19
Ventilation Des Dotations	19
Comptes De Negociation Et De Reglement.....	20
Autres Actifs Et Comptes De Regularisation	20
Dettes Envers Les Etablissements De Credit	21
Operations Avec La Clientele.....	21
Dettes Representees Par Un Titre	22
Autres Passifs Et Comptes De Regularisation.....	22
Provisions Et Depreciations	23
Evolution Des Capitaux Propres	24
Variation Des Capitaux Propres	25
Produits Et Charges D'interets.....	26
Produit Net Des Commissions	26
Resultat Net Sur Operations Financieres	27
Charges Generales D'exploitation	27
Gains Ou Pertes Sur Actifs Immobilises	28
Impots Sur Les Benefices.....	29
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	30
Operations Non Inscrites Au Bilan	31
Operations En Devises.....	32
Engagements Sur Instruments Financiers A Terme.....	32
Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir.....	33
Identite De La Societe Consolidante	33
Integration Fiscale.....	33
Informations Concernant Les Entreprises Liees	34
Tableau Des Filiales Et Participations (1ère Partie)	35
Tableau Des Filiales Et Participations (2ème Partie)	35
Liste Des Filiales Et Participations	36
Honoraires Des Commissaires Aux Comptes	36
Tableau Des Flux De Tresorerie French Gaap	37
Resultats Financiers Au Cours Des Cinq Derniers Exercices.....	38

BILAN
et HORS-BILAN

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux	-	-
Effets publics et valeurs assimilées (note 2) ⁽¹⁾	166 063	189 396
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	14 126 200	16 544 533
A vue	475 075	188 684
A terme	13 651 125	16 355 850
Opérations avec la clientèle (note 4)	3 401	3 683
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	3 401	3 683
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe (note 2) ⁽¹⁾	6 156 495	11 211 097
Actions et autres titres à revenu variable (note 2) ⁽¹⁾	1 537 312	1 601 565
Participations et autres titres détenus à long terme (note 5)	327	332
Parts dans les entreprises liées (note 5)	-	-
Immobilisations incorporelles (note 6)	-	-
Immobilisations corporelles (note 6)	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	319 567	127 358
Autres actifs (note 8)	640 412	3 197 150
Comptes de régularisation (note 8)	3 084 471	4 076 597
Total	26 034 248	36 951 712

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2020 tiennent compte de l'application rétrospective, à compter de l'exercice 2020, du règlement ANC N° 2020-10 relatif à la présentation des titres empruntés et de l'épargne réglementée centralisée (cf. Note 1 et Note 2).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

PASSIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit (note 9)	20 612 933	26 989 990
A vue	1 058 484	1 445 139
A terme	19 554 449	25 544 851
Opérations avec la clientèle (note 10)	34 649	185 777
A vue	-	-
A terme	-	-
Autres dettes	34 649	185 777
A vue	9	9
A terme	34 640	185 768
Dettes représentées par un titre (note 11)	668 362	1 714 504
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	668 362	1 714 504
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 12) ⁽¹⁾	715 809	3 254 091
Comptes de régularisation (note 12)	579 119	568 596
Provisions (note 13)	3 329 524	4 177 134
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	55 680	13 103
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres (note 14)	38 172	48 518
Capital	6 512	6 512
Primes d'émission	18 224	18 224
Réserves	4 200	4 200
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Report à nouveau	14 209	14 203
Résultat de l'exercice	(4 974)	5 379
Total	26 034 248	36 951 712

Résultat de l'exercice en centimes : -4 973 640.22

Total du bilan en centimes : 26 034 248 393.37

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2020 tiennent compte de l'application rétrospective, à compter de l'exercice 2020, du règlement ANC N° 2020-10 relatif à la présentation des titres empruntés et de l'épargne réglementée centralisée (cf. Note 1 et Note 2).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

HORS BILAN

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	75 217	214 645
Engagements de financement (note 21)	52 278	118 515
Engagements en faveur d'établissement de crédit	52 278	118 515
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 (note 21)	22 939	96 130
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	22 939	96 130
ENGAGEMENTS RECUS	736 970	482 096
Engagements de financement (note 21)	223 503	131 655
Engagements reçus d'établissement de crédit	223 503	131 655
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 21)	513 467	350 441
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	513 467	350 441

AUTRES ENGAGEMENTS	31/12/2020	31/12/2019
Opérations en devises (note 22)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	572 090	233 478
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	492 157	101 577
Engagements sur instruments financiers à terme (note 23)	9 533 703	55 835 564
Autres engagements (note 21)		
Engagements donnés	3 409	7 280
Engagements reçus	-	1 080
Engagements douteux	-	-

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

COMPTE DE RESULTAT

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 15)	3 568 936	2 921 134
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	2 588 035	2 822 560
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	(568)
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	659 695	16 431
+ Autres intérêts et produits assimilés	321 206	82 711
- Intérêts et charges assimilées (note 15)	(3 015 559)	(3 051 399)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit	(2 552 872)	(2 760 451)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	(32)	(357)
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(69 812)	(239 905)
- Autres intérêts et charges assimilées	(392 842)	(50 686)
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-
+ Commissions (produits) (note 16)	10 165	18 669
- Commissions (charges) (note 16)	(6 925)	(5 776)
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation (note 17)	(546 416)	145 969
- Opérations sur titres de transaction	(538 749)	2 943 411
- Opérations de change	25 542	2 161
- Opérations sur instruments financiers	(33 209)	(2 799 603)
+ / - 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	4 868	140
- Opérations faites en commun	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	4 868	140
- Autres produits non bancaires	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(855)	(247)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(855)	(247)
PRODUIT NET BANCAIRE	14 215	28 489
- Charges générales d'exploitation (note 18)	(19 210)	(19 518)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(19 210)	(19 518)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	(4 995)	8 971
- Coût du risque	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-
- Autres opérations	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	(4 995)	8 971
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés (note 19)	11	(32)
- Immobilisations financières	11	(32)
- Immobilisations incorporelles	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	(4 984)	8 939
+ / - Résultat exceptionnel	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 20)	10	(3 560)
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(4 974)	5 379

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

ANNEXE

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société SG Option Europe sont établis conformément aux dispositions définies par le règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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.

AMENDEMENTS AU REGLEMENT ANC N° 2014-07 : MODIFICATION DE LA PRESENTATION AU BILAN DES TITRES EMPRUNTES

L'Autorité des Normes Comptables a publié le 22 décembre 2020 le règlement n° 2020-10 modifiant le règlement ANC n° 2014-07. Ce règlement, homologué le 29 décembre 2020, est applicable obligatoirement aux comptes de l'exercice 2020 avec effet rétroactif.

L'application de l'amendement conduit à modifier la présentation au bilan des titres empruntés. Ces titres, qui étaient présentés précédemment à l'actif du bilan parmi les titres de transaction dans les rubriques Effets publics et valeurs assimilées, Obligations et autres titres à revenus fixes, et Actions et autres titres à revenu variable, sont désormais présentés au passif du bilan en déduction des dettes sur titres empruntés dans la rubrique Autres passifs. Cette nouvelle présentation des titres empruntés permet de donner une information plus pertinente sur l'exposition de la banque aux risques et avantages liés à la détention des titres empruntés et à l'obligation indissociable de les restituer à l'échéance de l'opération d'emprunt.

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.

Une opération est classée dans la catégorie "au jour le jour" lorsque sa durée initiale est au plus égale à un jour ouvrable.

Au-delà d'une durée initiale supérieure à un jour ouvrable, l'opération est classée dans la catégorie "à terme".

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.

Au 31 décembre 2020, aucune dépréciation n'a été constatée.

CREANCES 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 en-cours sains et les en-cours douteux.

Sont des en-cours douteux, les en-cours 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 des 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 en-cours 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 en-cours 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 ».

PORTEFEUILLE TITRES

Le règlement 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par le règlement 2005-01 qui a été modifié par le règlement 2008-07 et le 2008-17 du Comité de la Réglementation Comptable et l'instruction 90-03 de la Commission Bancaire définissent les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres.

Les titres sont classés en fonction de :

- La nature du revenu : le revenu attaché aux titres peut-être fixe ou variable.

Les titres à revenu fixe sont représentés par des titres à taux d'intérêt fixe et des titres participatifs institués par la loi du 3 janvier 1983. Ce sont donc principalement des obligations, des bons du Trésor, des titres de créances négociables, et des titres similaires, que leur taux soit fixe ou révisable.

Les titres à revenu variable sont tous les autres, essentiellement des actions. Ce sont donc des titres pour lesquels le revenu est tributaire des résultats de l'émetteur et de la décision de distribution.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

- L'intention de détention selon leur portefeuille de destination : il est possible de classer les titres en six catégories ou portefeuilles qui correspondent à autant de motivations: 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 titres peuvent faire l'objet d'un transfert d'un portefeuille à un autre.

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

Entre la date de négociation des titres et leur transfert de propriété, l'engagement d'achat ou de vente est enregistré dans un compte de hors bilan "Titres à recevoir / à livrer".

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

* TITRES DE TRANSACTION

Ce sont des titres, qui, à l'origine, sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme ou qui sont détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché.

Ces titres sont négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles sont représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

A la clôture de l'exercice, les titres de transaction sont évalués sur la base de leur valeur de marché.

Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres est porté au compte de résultat, dans la rubrique "Résultat net des opérations financières". Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont également classés au sein de cette rubrique.

* TITRES DE PLACEMENT

Ce sont des titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les titres visés au paragraphe 3 bis du règlement 90-01 (c'est-à-dire : titres de participation, parts dans les entreprises liées, ...).

- Actions et autres titres à revenus variables

Les actions sont inscrites au bilan à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition, ou à leur valeur d'apport. Si les titres proviennent du portefeuille de transaction, ils sont enregistrés au prix du marché le jour du transfert.

A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de bourse le plus récent.

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, appréciée par ensembles homogènes de 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 revenu variable".

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession 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

Ces titres sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, frais exclus, et concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition.

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 "Produits d'intérêts relatifs aux 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, et dans le cas de titres cotés, des cours de bourse les plus récents. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, cette provision peut être appréciée par ensembles homogènes de titres. Les plus-values ne sont pas comptabilisées, et ne peuvent venir compenser les moins-values des autres titres.

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation, ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont enregistrées dans la rubrique « Résultat net des opérations financières » 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 acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance et pour lesquels SG Option Europe a la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance.

A cette intention s'ajoute l'obligation de leur affecter des ressources globalement adossées ou encore de les protéger par une opération de couverture sur un marché d'instruments financiers à terme.

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.

Au 31 décembre 2020, la société ne détient aucune valeur entrant dans cette catégorie.

* TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

Il s'agit d'investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle.

Aucun titre de cette nature ne figure au bilan de clôture.

* TITRES DE PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME, PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

Il s'agit de titres de participation et parts dans les entreprises liées dont la possession durable est estimée utile à l'activité de notre société ou du groupe Société Générale et répondant aux critères suivants :

- titres de sociétés intégrées globalement ou proportionnellement ou émis par les sociétés mises en équivalence ;

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

- titres de sociétés ayant des administrateurs ou des dirigeants communs avec la société détentrice, dans des conditions qui permettent l'exercice d'une influence sur l'entreprise dont les titres sont détenus ;
- titres de sociétés appartenant à un même groupe contrôlé par des personnes physiques ou morales exerçant un contrôle sur l'ensemble et faisant prévaloir une unité de décision ;
- titres représentant plus de 10 % des droits dans le capital émis par un établissement de crédit ou par une société dont l'activité se situe dans le prolongement de celle du Groupe.
A la clôture de l'exercice, les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont évalués à leur valeur d'utilité représentative du prix que la société accepterait de payer pour acquérir ces titres avec le même objectif de détention.
Cette valeur est estimée par référence à différents critères tels que les capitaux propres, la rentabilité, les cours moyens de bourse des trois derniers mois.
Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres.
Les revenus de dividendes attachés à ces titres sont portés au compte de résultat dans la Rubrique "Revenus des titres à revenus variables".

Les dotations et reprises de provision, ainsi que les plus ou moins-values de cessions de ces titres sont comptabilisées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés » du compte de résultat.

* AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

Ils représentent les investissements réalisés sous forme de titres par la société dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec la société émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Au 31 décembre 2020, aucun titre entrant dans cette catégorie n'est inscrit au bilan de la société.

* Cas particulier des EMTN structurés émis par SG, SGA, SG Issuer et SG Effekten enregistrés parmi les titres de transaction

SG Option Europe détient dans le portefeuille de titres de transaction des EMTN structurés émis par SG, SGA, SG Issuer et SG Effekten en vue d'assurer la liquidité du marché sur ces titres. Le financement de cette activité est constitué de dépôts à terme interbancaires indexés, conclus avec les sociétés émettrices, dont les indexations répliquent parfaitement celles des EMTN structurés détenus par SG Option Europe.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition ou à leur valeur de réévaluation lorsqu'elles en font l'objet.

Les amortissements ont été calculés suivant la durée réelle ou estimée d'utilisation des biens en utilisant le mode d'amortissement suivant :

<u>Nature immobilisation</u>	<u>Mode</u>	<u>Durée d'utilisation</u>
Logiciels	L	3 ans (1 an fiscalement)
Matériel de bureau et informatique	L	5 ans
Mobilier	L	10 ans
Agencement des constructions	L	20 ans

Les dotations aux amortissements ont été portées au compte de résultat dans la rubrique « Dotations aux Amortissements ».

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les dettes envers les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des dettes. Les dettes intègrent les dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit.

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

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les dettes représentées par un titre sont ventilées selon le support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, titres obligataires et assimilés, à l'exclusion des titres subordonnés classés au bilan parmi les dettes subordonnées.

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 ».

INTERÊTS ET COMMISSIONS

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont comptabilisées en respectant les éventuels décalages intervenant entre la facturation et l'exécution effective du service, et donnent lieu à une régularisation afin que les charges et produits acquis à l'exercice lui soient effectivement rattachés.

COÛT DU RISQUE

Société Générale est parvenue à des accords avec le U.S. Department of Justice (« DOJ ») et le Parquet National Financier français (« PNF ») mettant fin à leurs enquêtes relatives à certaines opérations avec des contreparties libyennes, en ce inclus la Libyan Investment Authority (« LIA »).

Dans le cadre de ces accords, Société Générale a accepté le 6 juin 2018 (i) de signer avec le DOJ, un accord de suspension des poursuites (« deferred prosecution agreement ») d'une durée de trois ans. Il sera définitivement mis fin à ces poursuites contre Société Générale si celle-ci respecte les termes de cet accord, ce qu'elle s'est engagée pleinement à faire et (ii) de payer 292,8 millions de dollars au DOJ et 250,15 millions d'euros (292,8 millions de dollars) au PNF. Le paiement de ces montants est entièrement couvert par Société Générale et n'a aucun impact sur les comptes de SG Option Europe.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions inscrites au passif du bilan sont comptabilisées conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Les provisions pour risques et charges 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 de l'entité à l'égard d'un tiers, dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie attendue de celui-ci.

Ces provisions couvrent des risques identifiés à l'actif et 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 profits et les pertes de change résultant des opérations courantes en devises étrangères sont comptabilisées dans le compte de résultat.

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 au comptant à la date de clôture.

Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation".

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés sous une ligne unique au hors bilan ; ce montant représente le volume des opérations en cours, il ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés.

Il convient de distinguer deux cas en matière de comptabilisation des résultats afférents à ces instruments.

a) Opérations de couverture affectée :

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés au compte de résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. S'ils concernent des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts, en produits nets d'intérêts. Dans le cas où ils concernent des instruments autres que de taux (instruments sur actions, indices boursiers, de change, etc), ils sont comptabilisés en "résultat net des opérations financières" dans la rubrique "résultat sur instruments financiers à terme". Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits "prorata temporis" au compte de résultat. Ils sont inscrits en "résultat net des opérations financières" dans la rubrique "résultat sur instruments financiers à terme".

b) Opérations isolées :

Ces opérations incluent, d'une part des instruments négociés sur un marché organisé ou assimilé, d'autre part, des instruments (tels que les dérivés de crédit, options complexes...) qui, bien que négociés de gré à gré sur des marchés dont la liquidité est moindre, sont inclus dans des portefeuilles de transaction. Ces opérations sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture ; en l'absence de marché liquide, cette valeur est généralement déterminée à partir de modèles internes. Ces valorisations sont corrigées le cas échéant d'une décote prudentielle (Reserve Policy) déterminée en fonction des instruments concernés et des risques associés et intégrant :

- une valorisation prudente de l'ensemble des instruments, quelle que soit la liquidité du marché,
- une réserve estimée en fonction de la taille de la position et destinée à couvrir le risque d'emprise,
- une correction au titre de la moindre liquidité des instruments et des risques de modèles dans le cas des produits complexes ainsi que des opérations traitées sur des marchés moins liquides (car récents ou plus spécialisés).

Par ailleurs, pour les opérations sur instruments financiers à terme de taux d'intérêts négociées de gré à gré, la valeur de marché intègre le risque de contrepartie et la valeur actualisée des frais de gestion futurs.

Les gains ou pertes latents ou réalisés correspondants sont directement portés au résultat de l'exercice. Ils sont inscrits au compte de résultat en "résultat net des portefeuilles de négociation".

Les pertes et profits relatifs à certains contrats conclus dans le cadre notamment des activités de trésorerie gérées par la salle des marchés afin, le cas échéant, de bénéficier de l'évolution des taux d'intérêts, sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou "prorata temporis", selon la nature de l'instrument. En fin d'exercice, les pertes latentes éventuelles font l'objet d'une provision pour risques dont la contrepartie est enregistrée en "résultat net des portefeuilles de négociation".

GAINS ET PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

Ce poste regroupe les plus ou moins-values de cession et les dotations nettes aux provisions pour dépréciations sur titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement et immobilisations d'exploitation.

Les résultats sur immobilisations hors exploitation sont classés au sein du Produit Net Bancaire.

CHARGE FISCALE

SG Option Europe a conclu une convention d'intégration fiscale avec Société Générale.

Le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 31 % et de 0 % pour les plus-values à long terme excepté la quote-part de 12 % imposée au taux de droit commun.

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 %.

Suite à l'adoption de la loi de finance rectificative parue en 2013, une majoration de 10,7 % du montant de l'impôt sur les sociétés a été instaurée pour les entreprises qui réalisent un chiffre d'affaires supérieur à 250 millions d'euros au titre des exercices clos entre le 31/12/2011 et le 31/12/2015.

Les crédits d'impôt attachés aux revenus mobiliers sont portés en déduction du montant de l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 2002-04 relatif aux documents de synthèse individuels des entreprises d'investissement, la société SG Option Europe 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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'épidémie du COVID-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale. La Société a mis en œuvre des mesures appropriées pour ses employés et pour répondre aux besoins de ses clients. L'intégralité des opérations de l'entité a pu être maintenue, aucune provision ou dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Comptes et prêts	14 124 551	16 537 126
A vue :	475 075	188 683
Comptes ordinaires	379 005	183 935
Prêts et comptes au jour le jour	96 070	4 748
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	13 649 476	16 348 443
Prêts et comptes à terme	13 649 476	16 348 443
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	1 649	7 407
Créances douteuses		
Total brut	14 126 200	16 544 533
Dépréciations		
Total net	14 126 200	16 544 533
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	14 126 200	16 544 533

Note 4

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Créances commerciales		
Autres concours à la clientèle	3 401	3 683
Crédits de trésorerie		
Crédits à l'exportation		
Crédits à l'équipement		
Crédits à l'habitat		
Autres crédits à la clientèle	3 401	3 683
Comptes ordinaires débiteurs		
Opérations d'affacturage		
Créances rattachées		
Créances douteuses		
Total brut	3 401	3 683
Dépréciations		
Total net	3 401	3 683
Valeurs reçues en pension		
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	3 401	3 683

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 5

1 - PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2020
Titres de participation					
Valeur brute *	1 741			(92)	1 649
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *	(1 409)		(11)	76	(1 322)
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	332	-	(11)	(16)	327
Autres titres détenus à long terme					
Valeur brute *					-
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	-	-	-	-	-

2 - PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2020
Etablissement de crédit	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Autres	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Depréciations					-
Total net	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 6

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Valeur brute 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2020	Amortissement provisions et dépréciations	Valeur nette 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	862				862	(862)	-
Immobilisations corporelles	645	-	-	-	645	(645)	-
Terrains					-		-
Constructions					-		-
Installations techniques					-		-
Matériels et outillages					-		-
Autres	645				645	(645)	-
Total	1 507	-	-	-	1 507	(1 507)	-

2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	(862)				(862)
Immobilisations corporelles	(645)	-	-	-	(645)
Terrains					-
Constructions					-
Installations techniques					-
Matériels et outillages					-
Autres	(645)				(645)
Total	(1 507)	-	-	-	(1 507)

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2020
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 7

COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Actif	319 567	127 358
Comptes de négociations et règlements Actifs	319 567	127 358
Passif	55 680	13 103
Comptes de négociations et règlements Passifs	55 680	13 103

Note 8

1 - AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Autres actifs :	Sous-total 640 412	3 197 150
Dépôts de garantie versés	279 948	982 607
Débiteurs divers	1 307	474
Primes sur instruments conditionnels achetés	359 157	2 214 069
Comptes de régularisation :	Sous-total 3 084 471	4 076 597
Autres comptes de régularisation	3 064 299	4 056 723
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme	2 981 560	3 942 277
Charges comptabilisées d'avance	5	331
Comptes de régularisation : Divers	82 734	114 115
Produits à recevoir	20 172	19 874
Autres produits à recevoir	20 172	19 874
Total brut	3 724 883	7 273 747
Dépréciations		
Total net	3 724 883	7 273 747

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie versés	279 948		279 948	982 607

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 9

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Dettes à vue :	1 058 484	1 445 139
Dépôts et comptes ordinaires	37 470	168 338
Comptes et emprunts au jour le jour	1 021 014	1 276 801
Valeurs données en pension au jour le jour		
Dettes à terme :	19 521 861	25 479 991
Emprunts et comptes à terme	19 514 036	25 479 991
Valeurs données en pension à terme	7 825	
Dettes rattachées	32 588	64 860
Titres donnés en pension		
Total	20 612 933	26 989 990

Note 10

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Autres dettes envers la clientèle à vue :	9	9
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière		
Autres	9	9
Autres dettes envers la clientèle à terme :	34 640	185 768
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière	34 640	185 768
Autres		
Dettes rattachées		
Total dettes envers la clientèle	34 649	185 777
Valeurs données en pension à la clientèle		
Titres donnés en pension à la clientèle		
Total	34 649	185 777

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 11

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	668 362	1 714 504
Emprunts obligataires		
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	668 362	1 714 504
Dettes rattachées		
Total	668 362	1 714 504

Note 12

1 - AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Opérations sur titres	613 851	3 155 883
Autres dettes de titres (*)	304 741	1 040 467
Instruments conditionnels vendus	309 110	2 115 416
Autres passifs	101 958	98 208
Compte courant SG impôt groupe		3 564
Versement restant à effectuer sur titres		
Dépôts de garantie reçus	65 314	59 358
Créditeurs divers	36 555	35 173
Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts	89	113
Comptes de régularisation	579 119	568 596
Charges à payer	383 653	375 035
Autres charges à payer	10 772	13 826
Comptes de régularisation	372 881	361 209
Produits constatés d'avance	195 466	193 561
Autres produits constatés d'avance	195 466	193 561
Autres comptes de régularisation		
Total	1 294 928	3 822 687

(*) Déduction faite des titres empruntés et empruntés prêtés (cf. Note 1 et Note 2)

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie reçus	65 314		65 314	59 358

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 13

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2020
PROVISIONS	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)	-	-	3 329 524
Provisions	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)	-	-	3 329 524
Engagement hors-bilan avec les établissements de crédit						-
Engagement hors-bilan avec la clientèle						-
Provisions sectorielles et autres						-
Provisions pour risques et charges	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)			3 329 524
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
Autres						-
<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2020
DEPRECIATIONS	-	-	-	-	-	-
Dépréciations d'actifs	-	-	-	-	-	-
Opérations avec les établissements de crédit						-
Opérations avec la clientèle						-
Opérations sur autres actifs						-
Dépréciation de titres						-
		Total des dotations :		3 329 524		
		Total des reprises :		(4 177 134)		

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 14

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2020
Origine :	19 582
Report à nouveau antérieur	14 203
Résultat de la période	5 379
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	19 582
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	5 373
Autres répartitions	
Report à nouveau	14 209

(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 2019 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 29 mai 2020.

2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 407 000 actions de 16€ de nominal, entièrement libérées.

3 - VENTILATION DES RESERVES

(En milliers d'EUR)	Montant
Réserve légale	4 200
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	4 200

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

(En milliers d'EUR)	Montant
Résultat disponible	9 235
Report à nouveau antérieur	14 209
Résultat de la période	(4 974)
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	9 235
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	9 235

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 14 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Capital	6 512			6 512
Primes d'émission	18 224			18 224
Réserves	4 200			4 200
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	14 203	5 379	5 373	14 209
Résultat de l'exercice	5 379		10 353	(4 974)
Distribution				-
Total	48 518	5 379	15 726	38 172

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 15

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)	Charges	produits	Net 2020	Net 2019
Sur opérations avec les établissements de crédit :	2 552 872	2 588 035	35 163	62 109
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les étés de crédit	2 552 285	2 585 669	33 384	60 154
Titres et valeurs reçus en pension	587	2 366	1 779	1 955
Autres			-	
Sur opérations avec la clientèle :	32	-	(32)	(925)
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension	(7)		7	(585)
Autres	39		(39)	(340)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	69 812	659 695	589 883	(223 474)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	392 842	321 206	(71 636)	32 025
Total	3 015 558	3 568 936	553 378	(130 265)

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)	2020	2019
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 16

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)	Charges	Produits	Net 2020	Net 2019
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres	7 097	9 959	2 862	13 836
Opérations de change et sur instruments financiers	(172)	206	378	(943)
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres			-	
Total	6 925	10 165	3 240	12 893

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 17

RESULTAT NET SUR OPERATIONS FINANCIERES

(En milliers d'EUR)	Net 2020	Net fin 2019
Résultat net sur portefeuille de négociation :	(546 416)	145 969
Résultat net des opérations sur titres de transaction	(538 749)	2 943 411
Résultat net des opérations de change	25 542	2 161
Résultat sur instruments financiers à terme	(33 209)	(2 799 603)
Résultat net sur titres de placement :	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotation aux dépréciations		
Reprises de dépréciations		
	(546 416)	145 969

Le solde net de la dotation aux provisions pour Reserve Policy est intégré au solde du Résultat sur Instruments financiers à terme.
Ce montant représente un une charge nette de 53K€ au 31/12/2020

Note 18

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(En milliers d'EUR)	2020	2019
Frais de personnel	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(19 210)	(19 518)
Impôts et taxes	(7 414)	(5 204)
Services extérieurs	(11 796)	(14 314)
Autres		
Total	(19 210)	(19 518)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 19

GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	2020	2019
Immobilisations corporelles	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Immobilisations incorporelles	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Titres de participation, parts dans les ent. liées et autres titres LT	11	(32)
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotations aux dépréciations ou provisions	11	(32)
Reprises de dépréciations ou provisions		
Total	11	(32)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 20

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

	2020	2019
Charge fiscale courante	(10)	3 560
Charge fiscale différée		
Total	(10)	3 560

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

Ventilation résultats	Résultat avant impôts	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	2 137	1 013	977		977	1 160
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable	(7 132)	-	-		-	(7 132)
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	(4 995)	1 013	977	-	977	(5 972)
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable			-		-	-
II. COUT DU RISQUE (3 + 4)	-	-	-	-	-	-
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	(4 995)	1 013	977	-	977	(5 972)
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable	11	-	-		-	11
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	11	-	-	-	-	11
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	(4 984)	1 013	977	-	977	(5 961)
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL			-		-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			977	-	977	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE				(1 009)	(1 009)	1 009
CONTRIBUTIONS			32		32	(32)
AUTRES (à préciser)			(10)		(10)	10
RESULTAT NET	(4 984)	1 013	999	(1 009)	(10)	(4 974)

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

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 21

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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

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

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

(En milliers d'EUR)	Nature	31/12/2020
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		52 278
	En faveur d'établissements de crédit	52 278
	En faveur de la clientèle	
Engagements de garantie :		-
	D'ordre d'établissements de crédit	
	D'ordre de la clientèle	
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		223 503
	D'établissements de crédit	223 503
	De la clientèle	
Engagements de garantie :		-
	D'établissements de crédit	
	De la clientèle	

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

(En milliers d'EUR)	Nature	31/12/2020
Titres à livrer		-
Autres engagements reçus		513 467

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 22

OPERATIONS EN DEVISES

Devise	31/12/2020				31/12/2019			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	11 138 063	11 138 063	69	69	19 861 144	19 861 144	21	21
USD	10 482 741	10 482 741	121 408	120 033	12 574 376	12 574 376	119 686	54 507
GBP	1 537 552	1 537 552	16 685		2 845 563	2 845 563	42 579	1 741
JPY	478 691	478 691	15 052		371 990	371 990	22 962	
Autres	2 397 201	2 397 201	418 876	372 055	1 298 639	1 298 639	48 230	45 308
Total	26 034 248	26 034 248	572 090	492 157	36 951 712	36 951 712	233 478	101 577

Position de change portée en résultat : -

Note 23

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

				Total	
(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	31/12/2020	31/12/2019
Opérations fermes	3 596 889	-	(239 173)	3 596 889	4 045 527
Opérations sur marchés organisés et assimilés :	717 792	-	17 999	717 792	178 723
contrats à terme de taux d'intérêt	455 431		17 999	455 431	110 740
contrats à terme de change				-	
autres contrats à terme	262 361			262 361	67 983
Opérations sur marchés de gré à gré	2 879 097	-	(257 172)	2 879 097	3 866 804
swaps de taux d'intérêt	2 845 513		(256 373)	2 845 513	3 866 804
swaps financiers de devises				-	
FRA				-	
autres	33 584		(799)	33 584	
Opérations conditionnelles	5 936 772	42	47 788	5 936 814	51 790 216
options de taux d'intérêt					
option de change	103 721		(219)	103 721	215 889
option sur actions et indices	5 826 112		48 007	5 826 112	51 574 145
autres options	6 939	42		6 981	182
Total	9 533 661	42	(191 385)	9 533 703	55 835 564

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
<i>(En milliers d'EUR)</i>				
Opérations conditionnelles	3 397 837	2 536 262	2 715	5 936 814
opérations sur marchés de gré à gré	2 001 475	598 805	278 817	2 879 097
Opérations sur marchés organisés et assimilés	717 792	-	-	717 792
Total	6 117 104	3 135 067	281 532	9 533 703

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 24

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

(En milliers d'EUR)	Durée restant à courir au 31 décembre 2020				
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	2 295 473	2 854 835	5 320 554	3 655 338	14 126 200
Opérations avec la clientèle	3 386	15	-	-	3 401
Obligations et autres titres à revenu fixe	422 049	519 762	1 523 730	3 690 954	6 156 495
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	1 537 312	1 537 312
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit	3 683 272	3 018 487	6 490 141	7 421 033	20 612 933
Opérations avec la clientèle	14 818	12 933	6 898	-	34 649
Dettes représentées par un titre	184 778	259 895	176 270	47 419	668 362

Note 25

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la SA SG OPTION EUROPE 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 26

INTEGRATION FISCALE

La Société SG OPTION EUROPE est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/1994.

Son résultat fiscal ayant servi de base de calcul à l'impôt est le suivant :

Bénéfice à court terme de 3 169 769 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 0€ 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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 27

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 %).

(En milliers d'EUR)

	31/12/2020	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	14 126 200	13 809 271
Opérations avec la clientèle	3 401	
Obligations et autres titres à revenu fixe	6 181 578	6 171 659
Actions et autres titres à revenu variable	1 792 788	
Participations et autres titres détenus à long terme	327	
Parts dans les entreprises liées		
Immobilisations		
Comptes de négociation et de règlement	319 567	1 479
Autres actifs et comptes de régularisation	3 740 160	3 304 040
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit	20 612 933	20 575 446
Opérations avec la clientèle	34 649	
Dettes représentées par un titre	668 362	146 162
Autres passifs et comptes de régularisation	1 816 500	757 996
Comptes de négociation et de règlement	55 680	
Provisions et subventions d'investissement	3 329 524	3 168 783
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	52 278	52 278
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	223 503	223 503
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	536 406	348 685
Opérations en devises	1 064 248	356 996
Engagements sur instruments financiers à terme	9 533 703	7 384 461
Autres engagements	3 409	
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	3 568 936	2 907 625
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions	10 165	44
Intérêts et charges assimilées	(3 015 559)	(2 950 173)
Charges de commissions	(6 925)	(4 243)
Autres (à détailler si significatif)	(546 416)	(418 535)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 28

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (1ère partie)

(En milliers d'EUR)

(En milliers d'EUR)		31/12/2020				
		Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
Sociétés / Siège Social						
I - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1 % DU CAPITAL DE SG OPTION EUROPE						
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)					-	-
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)					-	-
II - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS						
A) Filiales non reprises au paragraphe I :					-	-
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						
B) Participations non reprises au paragraphe I :					1 649	327
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères					1 649	327

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2ème partie)

(En milliers d'EUR)

	31/12/2020					
	Montant des prêts et avances consentis et non remboursés	Montant des cautions et avals donnés	Chiffres d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultats (bénéfices ou pertes) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations / Date du dernier exercice clos
Sociétés / Siège Social						
I - RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCÈDE 1 % DU CAPITAL DE SG OPTION EUROPE						
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)						
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)						
II - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS						
A) Filiales non reprises au paragraphe I :						
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						
B) Participations non reprises au paragraphe I :						
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 29

3 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(En milliers d'EUR)

	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	% détenu directement
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
C) Autres titres détenus (Moins de 10 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
Turquoise Global Holding limited	43 679	1 254	0.75%
10 Paternoster Square London			
D) Certificats d'association			

Note 30

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT des lettres de mission de nos commissaires aux comptes, au titre de l'exercice 2020, s'élèvent à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	99 040.00 €
ERNST & YOUNG	:	99 040.00 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 31

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE FRENCH GAAP

(En milliers d'EUR)

	12/2020	12/2019
FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Bénéfice net après impôt (I)	(4 974)	5 379
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux provisions	(87)	99
Impôts différés	-	-
Résultat net de cessions sur actifs disponibles à la vente détenus à long terme et filiales consolidées	-	-
Variation des produits constatés d'avance	-	-
Variation des charges constatées d'avance	326	659
Variation des produits courus non encaissés	5 148	(14 544)
Variation des charges courues non décaissées	(8 235)	(3 695)
Autres mouvements	(3 570)	363
Eléments non monétaires inclus dans le résultat net après impôt et autres ajust* hors résultat sur instruments financiers à la JV (II)	(6 418)	(17 118)
Reclassement du résultat net sur instruments financiers à la juste valeur par résultat (III)	(1 441 906)	(102 586)
Opérations interbancaires	(1 586 636)	2 759 932
Opérations avec la clientèle	(64 018)	(98 234)
Opérations sur autres actifs / passifs financiers	3 589 841	(2 755 076)
Opérations sur autres actifs / passifs non financiers	(154 535)	125 595
Augmentations (diminutions) nettes des actifs (passifs) opérationnels (IV)	1 784 651	32 217
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (A) = (I) + (II) + (III) + (IV)	331 353	(82 109)
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux de trésorerie liés aux acquisitions et cessions d'actifs financiers et participations	92	(84)
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (B)	92	(84)
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie provenant / à destination des actionnaires	(5 372)	(5 088)
Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT (C)	(5 372)	(5 088)
FLUX NET DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A) + (B) + (C)	326 073	(87 280)
TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE		
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	15 380	102 660
Trésorerie à la clôture de l'exercice	341 453	15 380
VARIATION DE TRESORERIE	326 073	(87 280)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

RESULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social (En milliers d'EUR)	6 512	6 512	6 512	6 512	6 512
Nombre d'actions émises	407 000	407 000	407 000	407 000	407 000
ordinaires	407 000	407 000	407 000	407 000	407 000
à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer	-	-	-	-	-
par conversion d'obligations					
par droit de souscription					
Résultats globaux des opérations effectives (En milliers d'EUR)					
Chiffre d'affaires hors taxes	3 609 511	2 942 104	1 461 534	1 113 763	1 369 952
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	(4 984)	8 939	8 285	10 187	(2 643)
Impôt sur les bénéfices	10	(3 560)	(3 197)	(2 781)	4 225
Résultat après impôts, amortissements et provisions	(4 974)	5 379	5 087	7 406	1 583
Distribution de dividendes		5 372	5 087	12 405	1 498
Résultats des opérations par action (en EUR)					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	(12)	13.00	12.00	18.00	4.00
Résultat après impôts, amortissements et provisions	(12)	13.00	12.00	18.00	4.00
Dividende versé à chaque action		13.20	12.50	30.48	3.68
Personnel					
Nombre de salariés	-				
Montant de la masse salariale (En milliers d'EUR)	-				
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (En milliers d'EUR)					

(1) Signes : en - pour les charges et en + pour les produits

SG OPTION EUROPE

Société Anonyme au capital de 6.512.000 euros
Siège social : 17 cours Valmy - 92800 PUTEAUX
341 369 833 RCS NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 MAI 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 4.973.640,22 euros au compte de report à nouveau antérieur, créateur de 14.209.135,94 euros, qui serait ainsi ramené à un montant de 9.235.495,72 euros.

L'Assemblée Générale prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que les montants des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices sont les suivants :

Exercice	Dividende distribué par action
2019	13,20 euros ⁽¹⁾
2018	12,50 euros ⁽¹⁾
2017	30,48 euros ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Le dividende attribué aux Actionnaires personnes morales n'était pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code général des impôts.

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

**CERTIFIE CONFORME
LE DIRECTEUR GENERAL**

SG OPTION EUROPE

Société Anonyme au capital de
6.512.000 euros

Siège social : 17 cours Valmy -
92800 PUTEAUX

341 369 833 RCS NANTERRE

**PROPOSITION D'AFFECTATION
DU RESULTAT**

Exercice clos le 31 décembre
2020

	En euros	En euros
ORIGINES		
Report à nouveau antérieur	14 209 135,94	
Résultat de l'exercice	-4 973 640,22	
Prélèvement s/les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Précompte		
Autres réserves		
Dividende		0,00
Report à nouveau		9 235 495,72
TOTAUX	9 235 495,72	9 235 495,72

**CERTIFIE CONFORME
LE DIRECTEUR GENERAL**

SG OPTION EUROPE

Société anonyme

17 Cours Valmy, Puteaux 92800, France

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

ERNST & Young et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

SG OPTION EUROPE

Société anonyme

17 Cours Valmy, Puteaux 92800, France

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'assemblée générale de la société SG Option Europe

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SG Option Europe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

■ Valorisation des instruments financiers complexes

Risque identifié	Notre réponse
Dans le cadre de ses activités de marché, SG Option Europe détient des instruments financiers à des fins de transaction. Au 31 décembre 2020, 8 366 M€ sont enregistrés à ce titre à l'actif du bilan de SG Option Europe. Pour déterminer la juste valeur de ces instruments, SG Option Europe utilise des techniques ou des modèles internes de valorisation. Comme indiqué dans le paragraphe « Opérations sur instruments financiers à terme » de la note 1 de l'annexe aux comptes annuels, ces valorisations sont complétées, le cas échéant, par des décotes déterminées en fonction des instruments concernés et des risques associés. En l'absence de données de marché disponibles ou de modèle de valorisation de place, les modèles et les données utilisés pour procéder à la valorisation de ces instruments peuvent par exemple s'appuyer sur le jugement et des estimations de la direction. Par ailleurs, la crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 a perturbé les marchés financiers au cours de l'année. En effet, l'incertitude générée par la crise s'est traduite, notamment par une détérioration de la liquidité de certains marchés, ce qui peut conduire la direction à exercer davantage son jugement quant aux modalités de valorisation de ces instruments. En raison de la complexité de modélisation dans la détermination de la juste valeur, de la multiplicité des modèles utilisés, du recours aux jugements de la direction dans la détermination de ces justes valeurs ainsi que des incertitudes significatives induites par la crise dans les modalités de valorisation, nous estimons que la valorisation des instruments financiers complexes constitue un point clé de l'audit	Notre approche d'audit s'appuie sur les processus de contrôle interne clés associés à la valorisation des instruments financiers complexes. En incluant dans notre équipe d'audit des spécialistes en valorisation d'instruments financiers, nous avons construit une approche, incluant les principales étapes suivantes : ➤ nous avons pris connaissance du dispositif d'autorisation et de validation des nouveaux produits et de leurs modèles de valorisation, incluant le processus de retranscription de ces modèles dans les outils informatiques ; ➤ nous avons étudié la gouvernance mise en place par la direction des risques en matière de contrôle des modèles de valorisation ; ➤ nous avons plus spécifiquement étudié les formules de valorisation de certaines catégories d'instruments complexes et des ajustements de valeur associés ; ➤ nous avons mené des travaux spécifiques sur la correcte prise en compte dans les valorisations des incertitudes générées par la crise sanitaire, en particulier s'agissant du mode de calcul des réserves ; ➤ nous avons testé les contrôles clés relatifs à la vérification indépendante des paramètres de valorisation et apprécié la fiabilité des paramètres de marché utilisés pour alimenter les modèles de valorisation, par référence à des données externes ; ➤ s'agissant du processus d'explication des variations de juste valeur, nous avons pris connaissance des principes d'analyse de la banque et réalisé des tests de procédures. Nous avons par ailleurs procédé à des travaux informatiques dits « analytiques » sur les données des contrôles quotidiens encadrant certaines activités ; ➤ nous avons obtenu les résultats trimestriels du processus de validation indépendante des modèles ; ➤ nous avons obtenu les résultats trimestriels du processus d'ajustements de valorisation à partir de données externes de marché, analysé les écarts de paramètres avec les données de marché en cas d'impact significatif ainsi que le traitement comptable de ces écarts. En cas d'absence de données externes, nous avons vérifié l'existence de réserves ou le caractère non matériel des enjeux associés. ➤ nous avons procédé à des contre-valorisations d'une sélection d'instruments financiers dérivés complexes à l'aide de nos outils ; ➤ nous avons examiné la conformité des méthodes sous-jacentes aux estimations aux principes décrits dans la note 1 « Opérations sur les instruments financiers à terme » de l'annexe aux comptes annuels.

■ Risque informatique sur les instruments financiers dérivés et les émissions structurées

Risque identifié	Notre réponse
Les instruments financiers dérivés et les émissions structurées de SG Option Europe constituent, au sein des activités de marché, une activité importante comme l'illustre le poids des positions nettes d'instruments financiers dérivés au sein du portefeuille de transaction dans le paragraphe « Opérations sur instruments financiers à terme » de la note 1 de l'annexe aux comptes annuels. Cette activité présente une complexité élevée compte tenu de la nature des instruments financiers traités, de la volumétrie des transactions réalisées, et de l'utilisation de nombreux systèmes informatiques interfacés entre eux. Le risque de survenance d'une anomalie significative dans les comptes qui serait liée à un incident dans les chaînes informatiques utilisées, de l'enregistrement des opérations jusqu'à leur déversement dans le système comptable, peut résulter : ➤ de modifications d'informations de gestion et de nature financière par des personnels non autorisés par le biais des systèmes d'information ou des bases de données sous-jacentes ; ➤ d'une défaillance de traitement ou de déversement entre systèmes ; ➤ d'une interruption de service ou d'un incident d'exploitation associés ou non à une fraude interne ou externe. La pandémie de Covid-19 a par ailleurs contraint l'ensemble des collaborateurs à faire usage du travail à distance pour assurer la continuité des activités. Les mesures prises par SG Option Europe à cet égard, bien qu'essentielles pour faire face à la crise, l'ont néanmoins exposé à de nouveaux risques, notamment liés à l'ouverture des systèmes d'information, pour permettre l'accès à distance aux applications de traitement des opérations. La maîtrise par SG Option Europe des contrôles liés à la gestion des systèmes d'information sur les instruments financiers dérivés et les émissions structurées est donc essentielle pour la fiabilité des comptes. Dans ce contexte, le risque informatique sur les instruments financiers dérivés et les émissions structurées constitue un point clé de l'audit.	Notre approche d'audit sur cette activité s'appuie sur les contrôles liés à la gestion des systèmes d'information mis en place par SG Option Europe. En incluant dans notre équipe d'audit des spécialistes en systèmes d'information de nos cabinets, nous avons testé les contrôles généraux informatiques sur les applications que nous avons considérées comme clés pour cette activité. Nos travaux ont notamment porté sur : ➤ les contrôles mis en place par SG Option Europe sur les droits d'accès, notamment aux moments sensibles d'un parcours professionnel (recrutement, transfert, démission, fin de contrat) avec, le cas échéant, des procédures d'audit étendues en cas d'anomalies identifiées au cours de l'exercice ; ➤ les éventuels accès dits privilégiés aux applicatifs et aux infrastructures ; ➤ la gestion des changements réalisés sur les applications et plus spécifiquement la séparation entre les environnements de développement et métiers ; ➤ les politiques de sécurité en général et leur déploiement dans les applications informatiques (par exemple, celles liées aux mots de passe) ; ➤ le traitement des incidents informatiques sur la période d'audit ; ➤ la gouvernance et l'environnement de contrôle sur un échantillon d'applications. Sur ces mêmes applications, et afin d'évaluer le déversement des flux d'informations, nous avons testé les contrôles applicatifs clés relatifs aux interfaces automatisées entre les systèmes. Nos tests sur les contrôles généraux informatiques et applicatifs ont par ailleurs été complétés par des travaux d'analyses de données sur certaines applications informatiques. Nous avons par ailleurs réalisé une revue de la gouvernance mise en place par SG Option Europe pour assurer la résilience des systèmes d'information dans le contexte de crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19. Nos travaux ont consisté à réaliser des entretiens avec les équipes sécurité du groupe et à revoir les comptes-rendus des comités cybersécurité ainsi que les éventuels incidents de la période. Nos travaux ont notamment inclus la revue des dérogations d'accès accordées et validées par l'équipe sécurité. Sur la base de ces éléments, nous n'avons pas identifié d'incident spécifique lié à la gestion de la crise sanitaire Covid-19 au niveau des processus de gestion des accès aux systèmes d'information.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires, à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les services financiers, votre société considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Conformément au III de l'article 222-3 du règlement général de l'AMF, la direction de votre société nous a informés de sa décision de reporter l'application du format d'information électronique unique tel que défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. En conséquence, le présent rapport ne comporte pas de conclusion sur le respect de ce format dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société SG OPTION EUROPE par l'assemblée générale du 28 avril 2003 pour Deloitte & Associés et par celle du 31 mai 2012 pour ERNST & Young et Autres

Au 31 décembre 2020, Deloitte & Associés était dans la 18ème année de sa mission sans interruption et ERNST & Young et Autres dans la 9ème année.

Antérieurement, le cabinet ERNST & YOUNG Audit était commissaire aux comptes depuis 2000.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit

face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par

les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris-La-Défense et Paris-La Défense, le 30 avril 2021

Les commissaires aux comptes

ERNST & Young et Autres

Deloitte & Associés



Vanessa JOLIVALT

Anne-Elisabeth PANNIER

SG OPTION EUROPE

COMPTES ANNUELS

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

BILAN ET HORS BILAN.....	3
Actif	4
Passif	5
Hors Bilan.....	6
COMPTE DE RESULTAT	7
ANNEXE.....	9
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	15
Titres De Transaction, De Placement, D'investissement Et De L'activite De Portefeuille	16
Creances Sur Les Etablissements De Credit	17
Operations Avec La Clientele.....	17
Participations Et Autres Titres Detenus A Long Terme.....	18
Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	19
Amortissement Des Immobilisations Corporelles Et Incorporelles.....	19
Ventilation Des Dotations	19
Comptes De Negociation Et De Reglement.....	20
Autres Actifs Et Comptes De Regularisation	20
Dettes Envers Les Etablissements De Credit.....	21
Operations Avec La Clientele.....	21
Dettes Representees Par Un Titre	22
Autres Passifs Et Comptes De Regularisation.....	22
Provisions Et Depreciations.....	23
Evolution Des Capitaux Propres	24
Variation Des Capitaux Propres.....	25
Produits Et Charges D'interets.....	26
Produit Net Des Commissions	26
Resultat Net Sur Operations Financieres	27
Charges Generales D'exploitation	27
Gains Ou Pertes Sur Actifs Immobilises	28
Impots Sur Les Benefices.....	29
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	30
Operations Non Inscrites Au Bilan.....	31
Operations En Devises.....	32
Engagements Sur Instruments Financiers A Terme.....	32
Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir.....	33
Identite De La Societe Consolidante	33
Integration Fiscale.....	33
Informations Concernant Les Entreprises Liees	34
Tableau Des Filiales Et Participations (1ère Partie)	35
Tableau Des Filiales Et Participations (2ème Partie)	35
Liste Des Filiales Et Participations.....	36
Honoraires Des Commissaires Aux Comptes	36
Tableau Des Flux De Tresorerie French Gaap	37
Resultats Financiers Au Cours Des Cinq Derniers Exercices.....	38

BILAN
et HORS-BILAN

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux	-	-
Effets publics et valeurs assimilées (note 2) ⁽¹⁾	166 063	189 396
Créances sur les établissements de crédit (note 3)	14 126 200	16 544 533
A vue	475 075	188 684
A terme	13 651 125	16 355 850
Opérations avec la clientèle (note 4)	3 401	3 683
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	3 401	3 683
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe (note 2) ⁽¹⁾	6 156 495	11 211 097
Actions et autres titres à revenu variable (note 2) ⁽¹⁾	1 537 312	1 601 565
Participations et autres titres détenus à long terme (note 5)	327	332
Parts dans les entreprises liées (note 5)	-	-
Immobilisations incorporelles (note 6)	-	-
Immobilisations corporelles (note 6)	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	319 567	127 358
Autres actifs (note 8)	640 412	3 197 150
Comptes de régularisation (note 8)	3 084 471	4 076 597
Total	26 034 248	36 951 712

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2020 tiennent compte de l'application rétrospective, à compter de l'exercice 2020, du règlement ANC N° 2020-10 relatif à la présentation des titres empruntés et de l'épargne réglementée centralisée (cf. Note 1 et Note 2).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

PASSIF

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit (note 9)	20 612 933	26 989 990
A vue	1 058 484	1 445 139
A terme	19 554 449	25 544 851
Opérations avec la clientèle (note 10)	34 649	185 777
A vue	-	-
A terme	-	-
Autres dettes	34 649	185 777
A vue	9	9
A terme	34 640	185 768
Dettes représentées par un titre (note 11)	668 362	1 714 504
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	668 362	1 714 504
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 12) ⁽¹⁾	715 809	3 254 091
Comptes de régularisation (note 12)	579 119	568 596
Provisions (note 13)	3 329 524	4 177 134
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	55 680	13 103
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres (note 14)	38 172	48 518
Capital	6 512	6 512
Primes d'émission	18 224	18 224
Réserves	4 200	4 200
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions règlementées	-	-
Subvention d'investissement	-	-
Report à nouveau	14 209	14 203
Résultat de l'exercice	(4 974)	5 379
Total	26 034 248	36 951 712

Résultat de l'exercice en centimes : -4 973 640.22

Total du bilan en centimes : 26 034 248 393.37

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2020 tiennent compte de l'application rétrospective, à compter de l'exercice 2020, du règlement ANC N° 2020-10 relatif à la présentation des titres empruntés et de l'épargne réglementée centralisée (cf. Note 1 et Note 2).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	75 217	214 645
Engagements de financement (note 21)	52 278	118 515
Engagements en faveur d'établissement de crédit	52 278	118 515
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 (note 21)	22 939	96 130
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	22 939	96 130
ENGAGEMENTS RECUS	736 970	482 096
Engagements de financement (note 21)	223 503	131 655
Engagements reçus d'établissement de crédit	223 503	131 655
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 21)	513 467	350 441
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	513 467	350 441

AUTRES ENGAGEMENTS	31/12/2020	31/12/2019
Opérations en devises (note 22)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	572 090	233 478
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	492 157	101 577
Engagements sur instruments financiers à terme (note 23)	9 533 703	55 835 564
Autres engagements (note 21)		
Engagements donnés	3 409	7 280
Engagements reçus	-	1 080
Engagements douteux	-	-

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

COMPTE DE RESULTAT

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 15)	3 568 936	2 921 134
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les étés de crédit	2 588 035	2 822 560
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	-	(568)
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	659 695	16 431
+ Autres intérêts et produits assimilés	321 206	82 711
- Intérêts et charges assimilées (note 15)	(3 015 559)	(3 051 399)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les étés de crédit	(2 552 872)	(2 760 451)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	(32)	(357)
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(69 812)	(239 905)
- Autres intérêts et charges assimilées	(392 842)	(50 686)
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-
+ Commissions (produits) (note 16)	10 165	18 669
- Commissions (charges) (note 16)	(6 925)	(5 776)
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation (note 17)	(546 416)	145 969
- Opérations sur titres de transaction	(538 749)	2 943 411
- Opérations de change	25 542	2 161
- Opérations sur instruments financiers	(33 209)	(2 799 603)
+ / - 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	4 868	140
- Opérations faites en commun	-	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	4 868	140
- Autres produits non bancaires	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(855)	(247)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(855)	(247)
PRODUIT NET BANCAIRE	14 215	28 489
- Charges générales d'exploitation (note 18)	(19 210)	(19 518)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(19 210)	(19 518)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	(4 995)	8 971
- Coût du risque	-	-
- Coût du risque sur établissement de crédit	-	-
- Coût du risque sur la clientèle	-	-
- Coût du risque sur portefeuille titres	-	-
- Autres opérations	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	(4 995)	8 971
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés (note 19)	11	(32)
- Immobilisations financières	11	(32)
- Immobilisations incorporelles	-	-
- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	(4 984)	8 939
+ / - Résultat exceptionnel	-	-
- Impôt sur les bénéfices (note 20)	10	(3 560)
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(4 974)	5 379

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

ANNEXE

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

NOTE 1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de la société SG Option Europe sont établis conformément aux dispositions définies par le règlement ANC N°2014-07 du 26 novembre 2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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.

AMENDEMENTS AU REGLEMENT ANC N° 2014-07 : MODIFICATION DE LA PRESENTATION AU BILAN DES TITRES EMPRUNTES

L'Autorité des Normes Comptables a publié le 22 décembre 2020 le règlement n° 2020-10 modifiant le règlement ANC n° 2014-07. Ce règlement, homologué le 29 décembre 2020, est applicable obligatoirement aux comptes de l'exercice 2020 avec effet rétroactif.

L'application de l'amendement conduit à modifier la présentation au bilan des titres empruntés. Ces titres, qui étaient présentés précédemment à l'actif du bilan parmi les titres de transaction dans les rubriques Effets publics et valeurs assimilées, Obligations et autres titres à revenus fixes, et Actions et autres titres à revenu variable, sont désormais présentés au passif du bilan en déduction des dettes sur titres empruntés dans la rubrique Autres passifs. Cette nouvelle présentation des titres empruntés permet de donner une information plus pertinente sur l'exposition de la banque aux risques et avantages liés à la détention des titres empruntés et à l'obligation indissociable de les restituer à l'échéance de l'opération d'emprunt.

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.

Une opération est classée dans la catégorie "au jour le jour" lorsque sa durée initiale est au plus égale à un jour ouvrable.

Au-delà d'une durée initiale supérieure à un jour ouvrable, l'opération est classée dans la catégorie "à terme".

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.

Au 31 décembre 2020, aucune dépréciation n'a été constatée.

CREANCES 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 en-cours sains et les en-cours douteux.

Sont des en-cours douteux, les en-cours 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 des 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 en-cours 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 en-cours 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 ».

PORTEFEUILLE TITRES

Le règlement 90-01 du Comité de la Réglementation Bancaire modifié par le règlement 2005-01 qui a été modifié par le règlement 2008-07 et le 2008-17 du Comité de la Réglementation Comptable et l'instruction 90-03 de la Commission Bancaire définissent les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres.

Les titres sont classés en fonction de :

- La nature du revenu : le revenu attaché aux titres peut-être fixe ou variable.

Les titres à revenu fixe sont représentés par des titres à taux d'intérêt fixe et des titres participatifs institués par la loi du 3 janvier 1983. Ce sont donc principalement des obligations, des bons du Trésor, des titres de créances négociables, et des titres similaires, que leur taux soit fixe ou révisable.

Les titres à revenu variable sont tous les autres, essentiellement des actions. Ce sont donc des titres pour lesquels le revenu est tributaire des résultats de l'émetteur et de la décision de distribution.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

- L'intention de détention selon leur portefeuille de destination : il est possible de classer les titres en six catégories ou portefeuilles qui correspondent à autant de motivations: 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 titres peuvent faire l'objet d'un transfert d'un portefeuille à un autre.

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

Entre la date de négociation des titres et leur transfert de propriété, l'engagement d'achat ou de vente est enregistré dans un compte de hors bilan "Titres à recevoir / à livrer".

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

* TITRES DE TRANSACTION

Ce sont des titres, qui, à l'origine, sont acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme ou qui sont détenus dans le cadre d'une activité de mainteneur de marché.

Ces titres sont négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles sont représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

A la clôture de l'exercice, les titres de transaction sont évalués sur la base de leur valeur de marché.

Le solde des gains et pertes latents ainsi constaté, de même que le solde des gains et pertes réalisés sur cession des titres est porté au compte de résultat, dans la rubrique "Résultat net des opérations financières". Les coupons encaissés sur les titres à revenu fixe du portefeuille de transaction sont également classés au sein de cette rubrique.

* TITRES DE PLACEMENT

Ce sont des titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction, ni parmi les titres d'investissement, ni parmi les titres visés au paragraphe 3 bis du règlement 90-01 (c'est-à-dire : titres de participation, parts dans les entreprises liées, ...).

- Actions et autres titres à revenus variables

Les actions sont inscrites au bilan à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition, ou à leur valeur d'apport. Si les titres proviennent du portefeuille de transaction, ils sont enregistrés au prix du marché le jour du transfert.

A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Dans le cas des titres cotés, celle-ci est déterminée en fonction du cours de bourse le plus récent.

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, appréciée par ensembles homogènes de 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 revenu variable".

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cession 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

Ces titres sont inscrits au bilan à leur prix d'acquisition, frais exclus, et concernant les obligations, hors intérêts courus non échus à la date d'acquisition.

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 "Produits d'intérêts relatifs aux 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, et dans le cas de titres cotés, des cours de bourse les plus récents. Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, cette provision peut être appréciée par ensembles homogènes de titres. Les plus-values ne sont pas comptabilisées, et ne peuvent venir compenser les moins-values des autres titres.

Les dotations et reprises de provisions pour dépréciation, ainsi que les plus ou moins-values de cession de ces titres sont enregistrées dans la rubrique « Résultat net des opérations financières » 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 acquis avec l'intention manifeste de les détenir jusqu'à l'échéance et pour lesquels SG Option Europe a la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance.

A cette intention s'ajoute l'obligation de leur affecter des ressources globalement adossées ou encore de les protéger par une opération de couverture sur un marché d'instruments financiers à terme.

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.

Au 31 décembre 2020, la société ne détient aucune valeur entrant dans cette catégorie.

* TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

Il s'agit d'investissements réalisés de façon régulière avec pour seul objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle.

Aucun titre de cette nature ne figure au bilan de clôture.

* TITRES DE PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME, PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

Il s'agit de titres de participation et parts dans les entreprises liées dont la possession durable est estimée utile à l'activité de notre société ou du groupe Société Générale et répondant aux critères suivants :

- titres de sociétés intégrées globalement ou proportionnellement ou émis par les sociétés mises en équivalence ;

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

- titres de sociétés ayant des administrateurs ou des dirigeants communs avec la société détentrice, dans des conditions qui permettent l'exercice d'une influence sur l'entreprise dont les titres sont détenus ;
- titres de sociétés appartenant à un même groupe contrôlé par des personnes physiques ou morales exerçant un contrôle sur l'ensemble et faisant prévaloir une unité de décision ;
- titres représentant plus de 10 % des droits dans le capital émis par un établissement de crédit ou par une société dont l'activité se situe dans le prolongement de celle du Groupe.
A la clôture de l'exercice, les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont évalués à leur valeur d'utilité représentative du prix que la société accepterait de payer pour acquérir ces titres avec le même objectif de détention.

Cette valeur est estimée par référence à différents critères tels que les capitaux propres, la rentabilité, les cours moyens de bourse des trois derniers mois.
Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à constitution d'une provision pour dépréciation du portefeuille titres.
Les revenus de dividendes attachés à ces titres sont portés au compte de résultat dans la Rubrique "Revenus des titres à revenus variables".

Les dotations et reprises de provision, ainsi que les plus ou moins-values de cessions de ces titres sont comptabilisées dans la rubrique « Gains nets sur actifs immobilisés » du compte de résultat.

* AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

Ils représentent les investissements réalisés sous forme de titres par la société dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec la société émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Au 31 décembre 2020, aucun titre entrant dans cette catégorie n'est inscrit au bilan de la société.

* Cas particulier des EMTN structurés émis par SG, SGA, SG Issuer et SG Effekten enregistrés parmi les titres de transaction

SG Option Europe détient dans le portefeuille de titres de transaction des EMTN structurés émis par SG, SGA, SG Issuer et SG Effekten en vue d'assurer la liquidité du marché sur ces titres. Le financement de cette activité est constitué de dépôts à terme interbancaires indexés, conclus avec les sociétés émettrices, dont les indexations répliquent parfaitement celles des EMTN structurés détenus par SG Option Europe.

IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition ou à leur valeur de réévaluation lorsqu'elles en font l'objet.

Les amortissements ont été calculés suivant la durée réelle ou estimée d'utilisation des biens en utilisant le mode d'amortissement suivant :

<u>Nature immobilisation</u>	<u>Mode</u>	<u>Durée d'utilisation</u>
Logiciels	L	3 ans (1an fiscalement)
Matériel de bureau et informatique	L	5 ans
Mobilier	L	10 ans
Agencement des constructions	L	20 ans

Les dotations aux amortissements ont été portées au compte de résultat dans la rubrique « Dotations aux Amortissements ».

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les dettes envers les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des dettes. Les dettes intègrent les dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit.

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

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

Les dettes représentées par un titre sont ventilées selon le support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, titres obligataires et assimilés, à l'exclusion des titres subordonnés classés au bilan parmi les dettes subordonnées.

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 ».

INTERÊTS ET COMMISSIONS

Les intérêts et agios sont comptabilisés au compte de résultat prorata temporis. Les commissions sont comptabilisées en respectant les éventuels décalages intervenant entre la facturation et l'exécution effective du service, et donnent lieu à une régularisation afin que les charges et produits acquis à l'exercice lui soient effectivement rattachés.

COÛT DU RISQUE

Société Générale est parvenue à des accords avec le U.S. Department of Justice (« DOJ ») et le Parquet National Financier français (« PNF ») mettant fin à leurs enquêtes relatives à certaines opérations avec des contreparties libyennes, en ce inclus la Libyan Investment Authority (« LIA »).

Dans le cadre de ces accords, Société Générale a accepté le 6 juin 2018 (i) de signer avec le DOJ, un accord de suspension des poursuites (« deferred prosecution agreement ») d'une durée de trois ans. Il sera définitivement mis fin à ces poursuites contre Société Générale si celle-ci respecte les termes de cet accord, ce qu'elle s'est engagée pleinement à faire et (ii) de payer 292,8 millions de dollars au DOJ et 250,15 millions d'euros (292,8 millions de dollars) au PNF. Le paiement de ces montants est entièrement couvert par Société Générale et n'a aucun impact sur les comptes de SG Option Europe.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions inscrites au passif du bilan sont comptabilisées conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Les provisions pour risques et charges 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 de l'entité à l'égard d'un tiers, dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie attendue de celui-ci.

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

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les profits et les pertes de change résultant des opérations courantes en devises étrangères sont comptabilisées dans le compte de résultat.

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 au comptant à la date de clôture.

Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation".

OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

Les opérations portant sur des instruments financiers à terme de taux ou de devises sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014. Les engagements nominaux sur les instruments à terme sont présentés sous une ligne unique au hors bilan ; ce montant représente le volume des opérations en cours, il ne reflète ni le risque de marché, ni le risque de contrepartie qui leur sont associés.

Il convient de distinguer deux cas en matière de comptabilisation des résultats afférents à ces instruments.

a) Opérations de couverture affectée :

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme utilisés à titre de couverture, affectés dès l'origine à un élément ou à un ensemble homogène d'éléments identifiés, sont constatés au compte de résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. S'ils concernent des instruments de taux d'intérêt, ils sont comptabilisés dans la même rubrique que les produits et charges sur les éléments couverts, en produits nets d'intérêts. Dans le cas où ils concernent des instruments autres que de taux (instruments sur actions, indices boursiers, de change, etc), ils sont comptabilisés en "résultat net des opérations financières" dans la rubrique "résultat sur instruments financiers à terme". Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits "prorata temporis" au compte de résultat. Ils sont inscrits en "résultat net des opérations financières" dans la rubrique "résultat sur instruments financiers à terme".

b) Opérations isolées :

Ces opérations incluent, d'une part des instruments négociés sur un marché organisé ou assimilé, d'autre part, des instruments (tels que les dérivés de crédit, options complexes...) qui, bien que négociés de gré à gré sur des marchés dont la liquidité est moindre, sont inclus dans des portefeuilles de transaction. Ces opérations sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture ; en l'absence de marché liquide, cette valeur est généralement déterminée à partir de modèles internes. Ces valorisations sont corrigées le cas échéant d'une décote prudentielle (Reserve Policy) déterminée en fonction des instruments concernés et des risques associés et intégrant :

- une valorisation prudente de l'ensemble des instruments, quelle que soit la liquidité du marché,
- une réserve estimée en fonction de la taille de la position et destinée à couvrir le risque d'emprise,
- une correction au titre de la moindre liquidité des instruments et des risques de modèles dans le cas des produits complexes ainsi que des opérations traitées sur des marchés moins liquides (car récents ou plus spécialisés).

Par ailleurs, pour les opérations sur instruments financiers à terme de taux d'intérêts négociées de gré à gré, la valeur de marché intègre le risque de contrepartie et la valeur actualisée des frais de gestion futurs.

Les gains ou pertes latents ou réalisés correspondants sont directement portés au résultat de l'exercice. Ils sont inscrits au compte de résultat en "résultat net des portefeuilles de négociation".

Les pertes et profits relatifs à certains contrats conclus dans le cadre notamment des activités de trésorerie gérées par la salle des marchés afin, le cas échéant, de bénéficier de l'évolution des taux d'intérêts, sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou "prorata temporis", selon la nature de l'instrument. En fin d'exercice, les pertes latentes éventuelles font l'objet d'une provision pour risques dont la contrepartie est enregistrée en "résultat net des portefeuilles de négociation".

GAINS ET PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

Ce poste regroupe les plus ou moins-values de cession et les dotations nettes aux provisions pour dépréciations sur titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement et immobilisations d'exploitation.

Les résultats sur immobilisations hors exploitation sont classés au sein du Produit Net Bancaire.

CHARGE FISCALE

SG Option Europe a conclu une convention d'intégration fiscale avec Société Générale.

Le taux normal de l'impôt sur les sociétés est de 31 % et de 0 % pour les plus-values à long terme excepté la quote-part de 12 % imposée au taux de droit commun.

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 %.

Suite à l'adoption de la loi de finance rectificative parue en 2013, une majoration de 10,7 % du montant de l'impôt sur les sociétés a été instaurée pour les entreprises qui réalisent un chiffre d'affaires supérieur à 250 millions d'euros au titre des exercices clos entre le 31/12/2011 et le 31/12/2015.

Les crédits d'impôt attachés aux revenus mobiliers sont portés en déduction du montant de l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan, modifiant le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n° 2002-04 relatif aux documents de synthèse individuels des entreprises d'investissement, la société SG Option Europe 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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'épidémie du COVID-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale. La Société a mis en œuvre des mesures appropriées pour ses employés et pour répondre aux besoins de ses clients. L'intégralité des opérations de l'entité a pu être maintenue, aucune provision ou dépréciation n'a été constatée sur l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant

INFORMATIONS BILAN ET RESULTAT
--

Note 2

	31/12/2020					31/12/2019
(En milliers d'EUR)	Titres de transaction ⁽¹⁾	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	Total	Total
Effets publics et valeurs assimilées						
Valeur brute	166 063				166 063	189 396
Créances rattachées					-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	166 063	-	-	-	166 063	189 396
Obligations et autres titres à revenus fixe						
Valeur brute *	6 156 332	-			6 156 332	11 208 834
* Dont émis par des organismes publics						
Créances rattachées	112	51			163	2 263
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	6 156 444	51	-	-	6 156 495	11 211 097
Actions et autres titres à revenu variable						
Valeur brute	1 537 312				1 537 312	1 601 565
Créances rattachées					-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	1 537 312	-	-	-	1 537 312	1 601 565
Total	7 859 819	51	-	-	7 859 870	13 002 058

2 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES TITRES

(En milliers d'EUR)	Titres de transaction ⁽¹⁾	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	31/12/2020
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable	7 693 644	-	-	-	7 693 644
Titres cotés	1 540 610				1 540 610
Titres non cotés	6 153 034				6 153 034
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable par émetteur	7 693 644	-	-	-	7 693 644
Etablissements de crédit	6 259 448				6 259 448
Etat					-
Autres émetteurs	1 434 196				1 434 196
				31/12/2020	31/12/2019
Valeur estimée des titres de placement :				(139)	251
Plus values latentes *				-	231
Résultat latent du portefeuille d'investissement hors portefeuille reclassé					
Montant des primes et décôtes afférentes aux titres de placement et d'investissement				(139)	20

(En milliers d'EUR)	Total poste avant déduction	titres empruntés déduits du passif	31/12/2020	Total poste avant déduction	titres empruntés déduits du passif	31/12/2019 retraité
Valeur des titres de transaction présentés, au bilan, en déduction des dettes sur titres empruntés (1)						
Effets publics et valeurs assimilées	391 856	225 793	166 063	189 396	144 678	44 718
Obligations et autres titres à revenus fixe	6 181 578	25 083	6 156 495	11 211 097	28 082	11 183 014
Actions et autres titres à revenu variable	1 791 788	255 476	1 537 312	1 601 565	171 510	1 430 055
Total	8 366 222	506 352	7 859 870	13 002 058	344 271	12 657 787

(1) Dont 223 798 milliers d'euros de titres reprêtés au 31 décembre 2020 (contre 145 729 milliers d'euros au 31 Décembre 2019 retraité).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Comptes et prêts	14 124 551	16 537 126
A vue :	475 075	188 683
Comptes ordinaires	379 005	183 935
Prêts et comptes au jour le jour	96 070	4 748
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	13 649 476	16 348 443
Prêts et comptes à terme	13 649 476	16 348 443
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	1 649	7 407
Créances douteuses		
Total brut	14 126 200	16 544 533
Dépréciations		
Total net	14 126 200	16 544 533
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	14 126 200	16 544 533

Note 4

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Créances commerciales		
Autres concours à la clientèle	3 401	3 683
Crédits de trésorerie		
Crédits à l'exportation		
Crédits à l'équipement		
Crédits à l'habitat		
Autres crédits à la clientèle	3 401	3 683
Comptes ordinaires débiteurs		
Opérations d'affacturage		
Créances rattachées		
Créances douteuses		
Total brut	3 401	3 683
Dépréciations		
Total net	3 401	3 683
Valeurs reçues en pension		
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	3 401	3 683

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 5

1 - PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

(En milliers d'EUR)	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2020
Titres de participation					
Valeur brute *	1 741			(92)	1 649
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *	(1 409)		(11)	76	(1 322)
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	332	-	(11)	(16)	327
Autres titres détenus à long terme					
Valeur brute *					-
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	-	-	-	-	-

2 - PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

(En milliers d'EUR)	31/12/2019	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2020
Etablissement de crédit	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Autres	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Depréciations					-
Total net	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 6

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Valeur brute 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2020	Amortissement provisions et dépréciations	Valeur nette 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	862				862	(862)	-
Immobilisations corporelles	645	-	-	-	645	(645)	-
Terrains					-		-
Constructions					-		-
Installations techniques					-		-
Matériels et outillages					-		-
Autres	645				645	(645)	-
Total	1 507	-	-	-	1 507	(1 507)	-

2 - AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	(862)				(862)
Immobilisations corporelles	(645)	-	-	-	(645)
Terrains					-
Constructions					-
Installations techniques					-
Matériels et outillages					-
Autres	(645)				(645)
Total	(1 507)	-	-	-	(1 507)

3 - VENTILATION DES DOTATIONS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2020
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 7

COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Actif	319 567	127 358
Comptes de négociations et règlements Actifs	319 567	127 358
Passif	55 680	13 103
Comptes de négociations et règlements Passifs	55 680	13 103

Note 8

1 - AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)		31/12/2020	31/12/2019
Autres actifs :	Sous-total	640 412	3 197 150
Dépôts de garantie versés		279 948	982 607
Débiteurs divers		1 307	474
Primes sur instruments conditionnels achetés		359 157	2 214 069
Comptes de régularisation :	Sous-total	3 084 471	4 076 597
Autres comptes de régularisation		3 064 299	4 056 723
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme		2 981 560	3 942 277
Charges comptabilisées d'avance		5	331
Comptes de régularisation : Divers		82 734	114 115
Produits à recevoir		20 172	19 874
Autres produits à recevoir		20 172	19 874
Total brut		3 724 883	7 273 747
Dépréciations			
Total net		3 724 883	7 273 747

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie versés	279 948		279 948	982 607

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 9

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Dettes à vue :	1 058 484	1 445 139
Dépôts et comptes ordinaires	37 470	168 338
Comptes et emprunts au jour le jour	1 021 014	1 276 801
Valeurs données en pension au jour le jour		
Dettes à terme :	19 521 861	25 479 991
Emprunts et comptes à terme	19 514 036	25 479 991
Valeurs données en pension à terme	7 825	
Dettes rattachées	32 588	64 860
Titres donnés en pension		
Total	20 612 933	26 989 990

Note 10

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Autres dettes envers la clientèle à vue :	9	9
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière		
Autres	9	9
Autres dettes envers la clientèle à terme :	34 640	185 768
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière	34 640	185 768
Autres		
Dettes rattachées		
Total dettes envers la clientèle	34 649	185 777
Valeurs données en pension à la clientèle		
Titres donnés en pension à la clientèle		
Total	34 649	185 777

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 11

DETTE REPRESENTEE PAR UN TITRE

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	668 362	1 714 504
Emprunts obligataires		
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	668 362	1 714 504
Dettes rattachées		
Total	668 362	1 714 504

Note 12

1 - AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	31/12/2019
Opérations sur titres	613 851	3 155 883
Autres dettes de titres (*)	304 741	1 040 467
Instruments conditionnels vendus	309 110	2 115 416
Autres passifs	101 958	98 208
Compte courant SG impôt groupe		3 564
Versement restant à effectuer sur titres		
Dépôts de garantie reçus	65 314	59 358
Créditeurs divers	36 555	35 173
Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts	89	113
Comptes de régularisation	579 119	568 596
Charges à payer	383 653	375 035
Autres charges à payer	10 772	13 826
Comptes de régularisation	372 881	361 209
Produits constatés d'avance	195 466	193 561
Autres produits constatés d'avance	195 466	193 561
Autres comptes de régularisation		
Total	1 294 928	3 822 687

(*) Déduction faite des titres empruntés et empruntés prêtés (cf. Note 1 et Note 2)

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2020	31/12/2019
Dépôts de garantie reçus	65 314		65 314	59 358

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 13

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

(En milliers d'EUR)	31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2020
PROVISIONS	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)	-	-	3 329 524
Provisions	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)	-	-	3 329 524
Engagement hors-bilan avec les établissements de crédit						-
Engagement hors-bilan avec la clientèle						-
Provisions sectorielles et autres						-
Provisions pour risques et charges	4 177 134	3 329 524	(4 177 134)			3 329 524
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-
Autres						-
(En milliers d'EUR)	31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2020
DEPRECIATIONS	-	-	-	-	-	-
Dépréciations d'actifs	-	-	-	-	-	-
Opérations avec les établissements de crédit						-
Opérations avec la clientèle						-
Opérations sur autres actifs						-
Dépréciation de titres						-
Total des dotations :			3 329 524			
Total des reprises :			(4 177 134)			

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 14

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2020
Origine :	19 582
Report à nouveau antérieur	14 203
Résultat de la période	5 379
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	19 582
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	5 373
Autres répartitions	
Report à nouveau	14 209

(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 2019 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 29 mai 2020.

2 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 407 000 actions de 16€ de nominal, entièrement libérées.

3 - VENTILATION DES RESERVES

(En milliers d'EUR)	Montant
Réserve légale	4 200
Réserves statutaires	
Autres réserves	
Total	4 200

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

(En milliers d'EUR)	Montant
Résultat disponible	9 235
Report à nouveau antérieur	14 209
Résultat de la période	(4 974)
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	9 235
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartition	
Report à nouveau	9 235

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 14 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2019	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Capital	6 512			6 512
Primes d'émission	18 224			18 224
Réserves	4 200			4 200
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subvention d'investissement	-			-
Report à nouveau	14 203	5 379	5 373	14 209
Résultat de l'exercice	5 379		10 353	(4 974)
Distribution				-
Total	48 518	5 379	15 726	38 172

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 15

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)	Charges	produits	Net 2020	Net 2019
Sur opérations avec les établissements de crédit :	2 552 872	2 588 035	35 163	62 109
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	2 552 285	2 585 669	33 384	60 154
Titres et valeurs reçus en pension	587	2 366	1 779	1 955
Autres			-	
Sur opérations avec la clientèle :	32	-	(32)	(925)
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension	(7)		7	(585)
Autres	39		(39)	(340)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	69 812	659 695	589 883	(223 474)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	392 842	321 206	(71 636)	32 025
Total	3 015 558	3 568 936	553 378	(130 265)

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)	2020	2019
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 16

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)	Charges	Produits	Net 2020	Net 2019
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres	7 097	9 959	2 862	13 836
Opérations de change et sur instruments financiers	(172)	206	378	(943)
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres			-	
Total	6 925	10 165	3 240	12 893

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 17

RESULTAT NET SUR OPERATIONS FINANCIERES

(En milliers d'EUR)	Net 2020	Net fin 2019
Résultat net sur portefeuille de négociation :	(546 416)	145 969
Résultat net des opérations sur titres de transaction	(538 749)	2 943 411
Résultat net des opérations de change	25 542	2 161
Résultat sur instruments financiers à terme	(33 209)	(2 799 603)
Résultat net sur titres de placement :	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotation aux dépréciations		
Reprises de dépréciations		
	(546 416)	145 969

Le solde net de la dotation aux provisions pour Reserve Policy est intégré au solde du Résultat sur Instruments financiers à terme.
Ce montant représente un une charge nette de 53K€ au 31/12/2020

Note 18

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(En milliers d'EUR)	2020	2019
Frais de personnel	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(19 210)	(19 518)
Impôts et taxes	(7 414)	(5 204)
Services extérieurs	(11 796)	(14 314)
Autres		
Total	(19 210)	(19 518)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 19

GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

(En milliers d'EUR)	2020	2019
Immobilisations corporelles	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Immobilisations incorporelles	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Titres de participation, parts dans les ent. liées et autres titres LT	11	(32)
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotations aux dépréciations ou provisions	11	(32)
Reprises de dépréciations ou provisions		
Total	11	(32)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 20

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

	2020	2019
Charge fiscale courante	(10)	3 560
Charge fiscale différée		
Total	(10)	3 560

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
Ventilation résultats						
1 - Taxé au taux normal	2 137	1 013	977		977	1 160
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable	(7 132)	-	-		-	(7 132)
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	(4 995)	1 013	977	-	977	(5 972)
3 - Taxé au taux normal			-		-	-
4 - Taxé au taux réduit ou non taxable			-		-	-
II. COUT DU RISQUE (3 + 4)	-	-	-	-	-	-
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II)	(4 995)	1 013	977	-	977	(5 972)
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable	11	-	-		-	11
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	11	-	-	-	-	11
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	(4 984)	1 013	977	-	977	(5 961)
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL			-		-	-
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			977	-	977	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE				(1 009)	(1 009)	1 009
CONTRIBUTIONS			32		32	(32)
AUTRES (à préciser)			(10)		(10)	10
RESULTAT NET	(4 984)	1 013	999	(1 009)	(10)	(4 974)

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

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 21

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement n°2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

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

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

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

(En milliers d'EUR)

Nature	31/12/2020
Engagements donnés :	
Engagements de financement :	52 278
En faveur d'établissements de crédit	52 278
En faveur de la clientèle	
Engagements de garantie :	-
D'ordre d'établissements de crédit	
D'ordre de la clientèle	
Engagements reçus :	
Engagements de financement :	223 503
D'établissements de crédit	223 503
De la clientèle	
Engagements de garantie :	-
D'établissements de crédit	
De la clientèle	

1.2 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS SUR TITRES

(En milliers d'EUR)

Nature	31/12/2020
Titres à livrer	-
Autres engagements reçus	513 467

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 22

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)

Devise	31/12/2020				31/12/2019			
	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	11 138 063	11 138 063	69	69	19 861 144	19 861 144	21	21
USD	10 482 741	10 482 741	121 408	120 033	12 574 376	12 574 376	119 686	54 507
GBP	1 537 552	1 537 552	16 685		2 845 563	2 845 563	42 579	1 741
JPY	478 691	478 691	15 052		371 990	371 990	22 962	
Autres	2 397 201	2 397 201	418 876	372 055	1 298 639	1 298 639	48 230	45 308
Total	26 034 248	26 034 248	572 090	492 157	36 951 712	36 951 712	233 478	101 577

Position de change portée en résultat :

-

Note 23

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

				Total	
	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	31/12/2020	31/12/2019
(En milliers d'EUR)					
Opérations fermes	3 596 889	-	(239 173)	3 596 889	4 045 527
Opérations sur marchés organisés et assimilés :	717 792	-	17 999	717 792	178 723
contrats à terme de taux d'intérêt	455 431		17 999	455 431	110 740
contrats à terme de change				-	
autres contrats à terme	262 361			262 361	67 983
Opérations sur marchés de gré à gré	2 879 097	-	(257 172)	2 879 097	3 866 804
swaps de taux d'intérêt	2 845 513		(256 373)	2 845 513	3 866 804
swaps financiers de devises				-	
FRA				-	
autres	33 584		(799)	33 584	
Opérations conditionnelles	5 936 772	42	47 788	5 936 814	51 790 216
options de taux d'intérêt					
option de change	103 721		(219)	103 721	215 889
option sur actions et indices	5 826 112		48 007	5 826 112	51 574 145
autres options	6 939	42		6 981	182
Total	9 533 661	42	(191 385)	9 533 703	55 835 564

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
<i>(En milliers d'EUR)</i>				
Opérations conditionnelles	3 397 837	2 536 262	2 715	5 936 814
opérations sur marchés de gré à gré	2 001 475	598 805	278 817	2 879 097
Opérations sur marchés organisés et assimilés	717 792	-	-	717 792
Total	6 117 104	3 135 067	281 532	9 533 703

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 24

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

(En milliers d'EUR)	Durée restant à courir au 31 décembre 2020				
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit	2 295 473	2 854 835	5 320 554	3 655 338	14 126 200
Opérations avec la clientèle	3 386	15	-	-	3 401
Obligations et autres titres à revenu fixe	422 049	519 762	1 523 730	3 690 954	6 156 495
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	-	-	-	1 537 312	1 537 312
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit	3 683 272	3 018 487	6 490 141	7 421 033	20 612 933
Opérations avec la clientèle	14 818	12 933	6 898	-	34 649
Dettes représentées par un titre	184 778	259 895	176 270	47 419	668 362

Note 25

IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes annuels de la SA SG OPTION EUROPE 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 26

INTEGRATION FISCALE

La Société SG OPTION EUROPE est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 01/01/1994.

Son résultat fiscal ayant servi de base de calcul à l'impôt est le suivant :

Bénéfice à court terme de 3 169 769 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 0€ 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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 27

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 %).

(En milliers d'EUR)	31/12/2020	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit	14 126 200	13 809 271
Opérations avec la clientèle	3 401	
Obligations et autres titres à revenu fixe	6 181 578	6 171 659
Actions et autres titres à revenu variable	1 792 788	
Participations et autres titres détenus à long terme	327	
Parts dans les entreprises liées		
Immobilisations		
Comptes de négociation et de règlement	319 567	1 479
Autres actifs et comptes de régularisation	3 740 160	3 304 040
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit	20 612 933	20 575 446
Opérations avec la clientèle	34 649	
Dettes représentées par un titre	668 362	146 162
Autres passifs et comptes de régularisation	1 816 500	757 996
Comptes de négociation et de règlement	55 680	
Provisions et subventions d'investissement	3 329 524	3 168 783
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	52 278	52 278
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	223 503	223 503
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	536 406	348 685
Opérations en devises	1 064 248	356 996
Engagements sur instruments financiers à terme	9 533 703	7 384 461
Autres engagements	3 409	
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	3 568 936	2 907 625
Revenus des titres à revenu variable		
Produits de commissions	10 165	44
Intérêts et charges assimilées	(3 015 559)	(2 950 173)
Charges de commissions	(6 925)	(4 243)
Autres (à détailler si significatif)	(546 416)	(418 535)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 28

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (1ère partie)

(En milliers d'EUR)

	31/12/2020				
	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
Sociétés / Siège Social				Brute	Nette
I - RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCÈDE 1 % DU CAPITAL DE SG OPTION EUROPE					
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)				-	-
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)				-	-
II - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS					
A) Filiales non reprises au paragraphe I :				-	-
1°/ Filiales françaises					
2°/ Filiales étrangères					
B) Participations non reprises au paragraphe I :				1 649	327
1°/ Filiales françaises					
2°/ Filiales étrangères				1 649	327

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2ème partie)

(En milliers d'EUR)

	31/12/2020					
	Montant des prêts et avances consentis et non remboursés	Montant des cautions et avais donnés	Chiffres d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultats (bénéfices ou pertes) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice	Observations / Date du dernier exercice clos
Sociétés / Siège Social						
I - RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCÈDE 1 % DU CAPITAL DE SG OPTION EUROPE						
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)						
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)						
II - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS						
A) Filiales non reprises au paragraphe I :						
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						
B) Participations non reprises au paragraphe I :						
1°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 29

3 - LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(En milliers d'EUR)

	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	% détenu directement
A) Filiales (plus de 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
B) Participations (10 à 50 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
C) Autres titres détenus (Moins de 10 % du capital détenu par Sg Option Europe)			
Turquoise Global Holding limited 10 Paternoster Square London	43 679	1 254	0.75%
D) Certificats d'association			

Note 30

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT des lettres de mission de nos commissaires aux comptes, au titre de l'exercice 2020, s'élèvent à :

DELOITTE & ASSOCIES	:	99 040.00 €
ERNST & YOUNG	:	99 040.00 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

Note 31

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE FRENCH GAAP

(En milliers d'EUR)	12/2020	12/2019
FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Bénéfice net après impôt (I)	(4 974)	5 379
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux provisions	(87)	99
Impôts différés	-	-
Résultat net de cessions sur actifs disponibles à la vente détenus à long terme et filiales consolidées	-	-
Variation des produits constatés d'avance	-	-
Variation des charges constatées d'avance	326	659
Variation des produits courus non encaissés	5 148	(14 544)
Variation des charges courues non décaissées	(8 235)	(3 695)
Autres mouvements	(3 570)	363
Eléments non monétaires inclus dans le résultat net après impôt et autres ajust* hors résultat sur instruments financiers à la JV (II)	(6 418)	(17 118)
Reclassement du résultat net sur instruments financiers à la juste valeur par résultat (III)	(1 441 906)	(102 586)
Opérations interbancaires	(1 586 636)	2 759 932
Opérations avec la clientèle	(64 018)	(98 234)
Opérations sur autres actifs / passifs financiers	3 589 841	(2 755 076)
Opérations sur autres actifs / passifs non financiers	(154 535)	125 595
Augmentations (diminutions) nettes des actifs (passifs) opérationnels (IV)	1 784 651	32 217
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (A) = (I) + (II) + (III) + (IV)	331 353	(82 109)
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux de trésorerie liés aux acquisitions et cessions d'actifs financiers et participations	92	(84)
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (B)	92	(84)
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie provenant / à destination des actionnaires	(5 372)	(5 088)
Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT (C)	(5 372)	(5 088)
FLUX NET DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A) + (B) + (C)	326 073	(87 280)
TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE		
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	15 380	102 660
Trésorerie à la clôture de l'exercice	341 453	15 380
VARIATION DE TRESORERIE	326 073	(87 280)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

RESULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social (En milliers d'EUR)	6 512	6 512	6 512	6 512	6 512
Nombre d'actions émises	407 000	407 000	407 000	407 000	407 000
ordinaires	407 000	407 000	407 000	407 000	407 000
à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer	-	-	-	-	-
par conversion d'obligations					
par droit de souscription					
Résultats globaux des opérations effectives (En milliers d'EUR)					
Chiffre d'affaires hors taxes	3 609 511	2 942 104	1 461 534	1 113 763	1 369 952
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	(4 984)	8 939	8 285	10 187	(2 643)
Impôt sur les bénéfices	10	(3 560)	(3 197)	(2 781)	4 225
Résultat après impôts, amortissements et provisions	(4 974)	5 379	5 087	7 406	1 583
Distribution de dividendes		5 372	5 087	12 405	1 498
Résultats des opérations par action (en EUR)					
Résultat après impôts, mais avant amortissements et provisions	(12)	13.00	12.00	18.00	4.00
Résultat après impôts, amortissements et provisions	(12)	13.00	12.00	18.00	4.00
Dividende versé à chaque action		13.20	12.50	30.48	3.68
Personnel					
Nombre de salariés	-				
Montant de la masse salariale (En milliers d'EUR)	-				
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (En milliers d'EUR)					

(1) Signes : en - pour les charges et en + pour les produits