

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

(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE
DU 28 MAI 2025**

[...]

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et quitus aux Administrateurs

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2024 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée générale donne aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels,

- décide d'affecter la perte nette de l'exercice de - 83.574,63 euros au compte de report à nouveau antérieur, créateur de 9.787.921,86 euros, qui serait ainsi ramené à un montant de 9.704.347,23 euros.

Résultat net de l'exercice	- 83.574,63 EUR
Affectation à la réserve légale (la réserve légale est bien dotée à hauteur de 10% conformément à l'article L. 232-10 du Code de commerce)	0 EUR
Report à nouveau antérieur	9.787.921,86 EUR
Soit un bénéfice distribuable de	9.704.347,23 EUR
Affectation :	

A la réserve libre (ou aux autres réserves)	0 EUR
Versement de dividende :	0 EUR
Au report à nouveau	9.704.347,23 EUR

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

Exercices	Dividendes distribués
2021	0 EUR
2022	2,3 EUR
2023	0 EUR

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

[...]

DIXIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée générale ordinaire, donne tous pouvoirs à la société MEDIALEX PARIS sise 4 place du 8 mai 1945, 92532 LEVALLOIS-PERRET, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de dépôt, de publicité ou autres qu'il appartiendra.

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

Extrait certifié conforme

La Secrétaire
Madame Perrine ROUX

DocuSigned by:

48D44DC4DAA44D4...

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

SG OPTION EUROPE

COMPTES ANNUELS

Certifié conforme
Le Directeur général

DocuSigned by:

1443313C5E9949F...

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

BILAN ET HORS BILAN.....	4
Actif Passif	4
Hors Bilan.....	6
Compte de resultat	8
ANNEXE.....	11
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	16
Titres De Transaction, De Placement, D'investissement Et De L'activite De Portefeuille	16
Creances Sur Les Etablissements De Credit Et Assimiles	18
Operations Avec La Clientele.....	19
Participations Et Autres Titres Detenus A Long Terme.....	20
Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	21
Amortissement Des Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	21
Ventilation Des Dotations	21
Comptes De Negociation Et De Reglement.....	22
Autres Actifs Et Comptes De Regularisation	23
Dettes Envers Les Etablissements De Credit Et Assimiles.....	24
Operations Avec La Clientele.....	25
Dettes Representees Par Un Titre	26
Autres Passifs Et Comptes De Regularisation.....	27
Provisions Et Depreciations	28
Evolution Des Capitaux Propres	29
Variation Des Capitaux Propres	30
Produits Et Charges D'interets.....	31
Produit Net Des Commissions	32
Resultat Net Sur Operations Financieres	33
Charges Generales D'exploitation	34
Gains Ou Pertes Sur Actifs Immobilises	35
Resultat Exceptionnel.....	36
Impots Sur Les Benefices.....	37
Situation Fiscale Differee.....	38
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	39
Operations Non Inscrites Au Bilan.....	39
Operations En Devises.....	41
Engagements Sur Instruments Financiers A Terme	42
Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir.....	43
Identite De La Societe Consolidante	44
Integration Fiscale.....	45
Informations Concernant Les Entreprises Liees	46
Tableau Des Filiales Et Participations (1ère Partie)	48
Tableau Des Filiales Et Participations (2ème Partie)	49
Honoraires Des Commissaires Aux Comptes	50
Tableau Des Flux De Tresorerie French Gaap	51

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

BILAN
et HORS-BILAN

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

ACTIF		
(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux	-	-
Effets publics et valeurs assimilées (note 2)	21 031	18 909
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (note 3)	8 316 179	8 488 805
A vue	320 659	153 311
A terme	7 995 520	8 335 494
Opérations avec la clientèle (note 4)	33	31
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	33	31
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe (note 2)	1 777 376	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable (note 2)	2 297 430	1 424 040
Participations et autres titres détenus à long terme (note 5)	15	15
Parts dans les entreprises liées	-	-
Immobilisations incorporelles (note 6)	-	-
Immobilisations corporelles (note 6)	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	5 060	94 304
Autres actifs (note 8)	452 251	319 137
Comptes de régularisation (note 8)	2 032 883	2 026 401
Total	14 902 259	14 420 221

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

PASSIF

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés (note 9)	9 760 553	9 677 106
A vue	654 810	319 941
A terme	9 105 743	9 357 165
Opérations avec la clientèle (note 10)	784	896
Comptes d'épargne à régime spécial (note 10)	-	-
A vue	-	-
A terme	-	-
Autres dettes	784	896
A vue	265	17
A terme	519	879
Dettes représentées par un titre (note 11)	168 657	182 449
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	168 657	182 449
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 12)	1 844 070	1 164 798
Comptes de régularisation (note 12)	167 890	309 553
Provisions (note 13)	2 921 433	3 043 253
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	230	3 440
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres hors FRBG (note 14)	38 641	38 725
Capital	6 512	6 512
Primes d'émission	18 224	18 224
Réserves	4 200	4 200
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions règlementées	-	-
Subventions	-	-
Report à nouveau	9 788	12 814
Résultat de l'exercice	(84)	(3 026)
Total	14 902 259	14 420 221

Résultat de l'exercice en centimes :	-83 574.63
Total du bilan en centimes :	14 902 258 980.70

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	31/12/2024	31/12/2023
ENGAGEMENTS DONNES	220 275	141 206
Engagements de financement (note 22)	109 169	65 117
Engagements en faveur d'établissement de crédit	109 169	65 117
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie (note 22)	25 000	25 000
Engagements en faveur d'établissement de crédit	25 000	25 000
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 22)	86 107	51 090
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	86 107	51 090
ENGAGEMENTS RECUS	126 183	297 557
Engagements de financement (note 22)	11 565	79 817
Engagements reçus d'établissement de crédit	11 565	79 817
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 22)	114 618	217 740
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	114 618	217 740
AUTRES ENGAGEMENTS	31/12/2024	31/12/2023
Opérations en devises (note 23)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	679 727	137 177
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	625 527	84 014
Engagements sur instruments financiers à terme (note 24)	6 290 837	3 789 117
Autres engagements (note 22)		
Engagements donnés	326 238	308 740
Engagements reçus	154 057	30 168
Engagements douteux	-	-

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

COMPTE DE RESULTAT

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 15)	1 484 862	1 502 524
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 267 198	1 444 662
- Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	183	182
- Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	-	973
- Autres intérêts et produits assimilés	217 481	56 706
- Intérêts et charges assimilées (note 15)	(1 775 668)	(1 311 388)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	(1 574 285)	(1 243 157)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 342	(3 607)
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(6 921)	(7 161)
- Autres intérêts et charges assimilées	(195 805)	(57 463)
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-
+ Commissions (produits) (note 16)	499	5 437
- Commissions (charges) (note 16)	(29 214)	(11 572)
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	322 667	(177 695)
- Opérations sur titres de transaction	654 549	265 641
- Opérations de change	19 643	8 328
- Opérations sur instruments financiers	(351 525)	(451 664)
+ / - 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	1 539	-
- Opérations faites en commun	4	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	1 535	-
- Autres produits non bancaires	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(2 627)	(2 311)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(2 627)	(2 311)
PRODUIT NET BANCAIRE	2 058	4 995
- Charges générales d'exploitation (note 18)	(1 052)	(3 454)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(1 052)	(3 454)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 007	1 541
- 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	1 007	1 541
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-
- Immobilisations financières	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 007	1 541
+ / - Résultat exceptionnel (note 20)	(1 090)	(4 567)
- Impôt sur les bénéfices	-	-
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(84)	(3 026)

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

ANNEXE

SG OPTION EUROPE SA COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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 2024, 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 payé 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.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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.

- 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 2024, 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 31/12/2024

- 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 2024, aucun titre entrant dans cette catégorie n'est inscrit au bilan de la société.

* Cas particulier des EMTN structurés émis par SG, 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, 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 REPRESENTEES 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 intervenants 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.

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.

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.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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 25 % 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 %.

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.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 2

1 - TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024					31/12/2023
	Titres de transaction	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	Total	Total
Effets publics et valeurs assimilées						
Valeur brute	21 030				21 030	18 909
Créances rattachées	1				1	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	21 031	-	-	-	21 031	18 909
Obligations et autres titres à revenus fixe						
Valeur brute *	1 777 376				1 777 376	2 048 578
* Dont émis par des organismes publics						
Créances rattachées	-				-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	1 777 376	-	-	-	1 777 376	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable						
Valeur brute	2 297 430				2 297 430	1 424 040
Créances rattachées					-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	2 297 430	-	-	-	2 297 430	1 424 040
Total	4 095 837	-	-	-	4 095 837	3 491 527

2 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES TITRES

(En milliers d'EUR)	Titres de transaction	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	31/12/2024
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable					
	4 074 806	-	-	-	4 074 806
Titres cotés	2 355 738				2 355 738
Titres non cotés	1 719 068				1 719 068
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable par emetteur					
	4 074 806	-	-	-	4 074 806
Etablissements de crédit	1 799 729				1 799 729
Etat	2 275 077				2 275 077
Autres émetteurs					-

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Valeur estimée des titres de placement :	-	-
Plus values latentes *		
Résultat latent du portefeuille d'investissement hors portefeuille reclassé		
Montant des primes et décotes afférentes aux titres de placement et d'investissement		

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

<i>(En milliers d'EUR)</i>	<i>Total poste avant déduction</i>	<i>Titres empruntés déduits du passif</i>	<i>31/12/2024</i>	<i>Total poste avant déduction</i>	<i>Titres empruntés déduits du passif</i>	<i>31/12/2023</i>
Valeur des titres de transaction présentés, au bilan, en déduction des dettes sur titres empruntés (1)						
Effets publics et valeurs assimilées	23 164	2 133	21 031	20 857	1 948	18 909
Obligations et autres titres à revenus fixe	1 777 376	-	1 777 376	2 048 578	-	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable	2 519 181	221 751	2 297 430	1 616 722	192 682	1 424 040
Total	4 319 721	223 884	4 095 838	3 686 157	194 630	3 491 527

(1) Dont 0 milliers d’euros de titres reprêtés au 31 décembre 2024 (contre 0 milliers d’euros au 31 décembre 2023).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Comptes et prêts	7 715 622	7 983 570
A vue :	320 659	153 311
Comptes ordinaires	320 544	87 536
Prêts et comptes au jour le jour	115	65 775
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	7 394 963	7 830 259
Prêts et comptes à terme	7 394 963	7 830 259
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	600 557	505 235
Créances douteuses		
Total brut	8 316 179	8 488 805
Dépréciations		
Total net	8 316 179	8 488 805
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	8 316 179	8 488 805

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 4

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Créances commerciales		
Autres concours à la clientèle	33	31
Crédits de trésorerie		
Crédits à l'exportation		
Crédits à l'équipement		
Crédits à l'habitat		
Autres crédits à la clientèle	33	31
Comptes ordinaires débiteurs		
Opérations d'affacturage		
Créances rattachées		
Créances douteuses		
Total brut	33	31
Dépréciations		
Total net	33	31
Valeurs reçues en pension		
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	33	31

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 5

1 - PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2024
Titres de participation					
Valeur brute *	15				15
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	15	-	-	-	15
Autres titres détenus à long terme					
Valeur brute *					-
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	-	-	-	-	-
Total net	15	-	-	-	15

2 - PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	Autres (1)	31/12/2024
Etablissement de crédit					
Côtés	-	-	-	-	-
Non cotés					-
Autres					
Côtés	-	-	-	-	-
Non cotés					-
Dépréciations (2)					
Total net	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 6

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

(En milliers d'EUR)	Valeur brute 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2024	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 31/12/2024	Valeur nette 31/12/2024
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

(En milliers d'EUR)	Montant au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/2024
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

(En milliers d'EUR)	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2024
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 7

COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Actif	5 060	94 304
Comptes de négociations et règlements Actifs	5 060	94 304
Passif	230	3 440
Comptes de négociations et règlements Passifs	230	3 440

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 8

1 - AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)		31/12/2024	31/12/2023
Autres actifs :		Sous-total	
		452 251	319 137
Compte courant SG impôt groupe			
Dépôts de garantie versés		339 792	196 285
Débiteurs divers		714	1 565
Primes sur instruments conditionnels achetés (1)		111 745	121 287
Comptes de régularisation :		Sous-total	
		2 032 883	2 026 401
Autres comptes de régularisation		2 015 389	2 016 059
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme (2)		1 996 570	1 900 131
Charges comptabilisées d'avance		38	12
Comptes de régularisation : Divers		18 781	115 916
Produits à recevoir		17 494	10 342
Autres produits à recevoir		17 494	10 342
		Total brut	
		2 485 134	2 345 538
Dépréciations			
		Total net	
		2 485 134	2 345 538

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)		Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts de garantie versés		339 792		339 792	196 285

1) La valorisation des dérivés représente 19 763 k euros au 31 décembre 2024 (28 969 k euros au 31 décembre 2023)
2) La valorisation des dérivés représente 42 448 k euros au 31 décembre 2024 (13 016 k euros au 31 décembre 2023)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 9

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Dettes à vue :	654 810	319 941
Dépôts et comptes ordinaires	71670	26 642
Comptes et emprunts au jour le jour	583140	293 299
Valeurs données en pension au jour le jour		
Dettes à terme :	9 071 118	9 333 704
Emprunts et comptes à terme	8958887	9 330 587
Valeurs données en pension à terme	112231	3 117
Dettes rattachées	34625	23 461
Titres donnés en pension		
Total	9 760 553	9 677 106

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 10

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Comptes d'épargne à régime spécial :	-	-
A vue		
A terme		
Autres dettes envers la clientèle à vue :	265	17
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière		
Autres	265	17
Autres dettes envers la clientèle à terme :	519	879
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière	519	879
Autres		
Dettes rattachées		
Total dettes envers la clientèle	784	896
Valeurs données en pension à la clientèle		
Titres donnés en pension à la clientèle		
Total	784	896

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 11

DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	168 657	182 449
Emprunts obligataires		
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	168 657	182 449
Dettes rattachées		
Total	168 657	182 449

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 12

1 - AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Opérations sur titres	1 785 700	1 113 430
Dettes et titres empruntés		
Autres dettes de titres	507 483	403 762
Instruments conditionnels vendus (1)	1 278 217	709 668
Autres passifs	58 370	52 505
Compte courant SG impôt groupe		
Versement restant à effectuer sur titres		
Dépôts de garantie reçus	56 201	50 950
Créditeurs divers	1 012	285
Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts	1 150	911
Autres taxes	7	359
Comptes de régularisation	167 890	308 416
Charges à payer	80 085	182 344
Dettes envers les établissements de crédit		
Autres charges à payer	18 434	5 323
Comptes de régularisation (2)	61 651	177 021
Comptes de négociation et règlement		
Dettes subordonnées		
Autres dettes de titres		
Impôts différés		
Produits constatés d'avance	87 805	126 072
Autres produits constatés d'avance	87 805	126 072
Autres comptes de régularisation		
Total	2 011 960	1 474 351

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts de garantie reçus	56 201		56 201	50 950

1) La valorisation des dérivés représente 112 470 k euros au 31 décembre 2024 (138 672 k euros au 31 décembre 2023)
2) La valorisation des dérivés représente 10 011 k euros au 31 décembre 2024 (48 637 k euros au 31 décembre 2023)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 13

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2024
PROVISIONS	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)	-	-	2 921 433
Provisions	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)	-	-	2 921 433
Engagement hors-bilan avec les établissements de crédit						-
Engagement hors-bilan avec la clientèle						-
Provisions sectorielles et autres						-
Provisions pour risques et charges	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)			2 921 433
Provisions règlementées	-	-	-	-	-	-
Autres						-

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2024
DEPRECIATIONS	-	-	-	-	-	-
Dépréciations d'actifs	-	-	-	-	-	-
Opérations avec les établissements de crédit						-
Opérations avec la clientèle						-
Opérations sur autres actifs						-
Dépréciation de titres						-

Total des dotations : 2 921 433
Total des reprises : (3 043 253)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 14

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES HORS FRBG

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2024
Origine :	9 788
Report à nouveau antérieur	12 814
Résultat de la période	(3 026)
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	9 788
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	9 788

(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 2023 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 28 Mai 2024.

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	651
Réserves statutaires	
Autres réserves	3 549
Total	4 200

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

(En milliers d'EUR)

	Montant
Résultat disponible	9 704
Report à nouveau antérieur	9 788
Résultat de la période	(84)
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	9 704
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	9 704

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 14 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HORS FRBG

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital	6 512			6 512
Primes d'émission	18 224			18 224
Réserves	4 200			4 200
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subventions	-			-
Report à nouveau	12 814		3 026	9 788
Résultat de l'exercice	(3 026)	2 942		(84)
Distribution				-
Total	38 725	2 942	3 026	38 641

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 15

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)	Charges	Produits	Net 2024	Net 2023
Sur opérations avec les établissements de crédit :	1 574 285	1 267 198	(307 087)	201 505
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	1 567 518	1 259 824	(307 694)	201 198
Titres et valeurs reçus en pension	6 767	7 374	607	307
Autres			-	
Sur opérations avec la clientèle :	(1 342)	183	1 525	(3 425)
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension	(2 867)	183	3 050	251
Autres	1 525			(3 676)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	6 921	-	(6 921)	(6 188)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	195 805	217 481	21 676	(757)
Total	1 775 669	1 484 862	(290 807)	191 135

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)	2024	2023
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	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 16

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

(En milliers d'EUR)	Charges	Produits	Net 2024	Net 2023
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres	28 120	234	(27 886)	(10 836)
Opérations de change et sur instruments financiers	1 094		(1 094)	(384)
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres		265	265	5 085
Total	29 214	499	(28 715)	(6 135)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 17

RESULTAT NET SUR OPERATIONS FINANCIERES

(En milliers d'EUR)	Net 2024	Net fin 2023
Résultat net sur portefeuille de négociation :	322 667	(177 695)
Résultat net des opérations sur titres de transaction	654 549	265 641
Résultat net des opérations de change	19 643	8 328
Résultat sur instruments financiers à terme	(351 525)	(451 664)
Résultat net sur titres de placement :	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotation aux dépréciations		
Reprises de dépréciations		
	322 667	(177 695)

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 une charge nette de 248 K€ au 31/12/2024

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 18

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(En milliers d'EUR)	2024	2023
Frais de personnel	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(1 052)	(3 454)
Impôts et taxes	(52)	(2 102)
Services extérieurs	(1 000)	(1 352)
Autres		
Total	(1 052)	(3 454)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 19

GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

(En milliers d'EUR)	2024	2023
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	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotations aux dépréciations ou provisions		
Reprises de dépréciations ou provisions		
Total	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 20

RESULTAT EXCEPTIONNEL

(En milliers d'EUR)	2024	2023
Charges exceptionnelles	(1 090)	(4 567)
Charges de refacturations frais de personnel	(52)	(175)
Charges de rétrocession de résultat	(1 038)	(4 392)
Produits exceptionnels		
Détail		
Total net	(1 090)	(4 567)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 21

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	2024	2023
Charge fiscale courante		
Charge fiscale différée		
Total	-	-

2 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
Ventilation résultats			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1 - Taxé au taux normal	1 007	4 674	1 420		1 420	(413)
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
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)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	-	-	-	-	-	-
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 090)	(514)	(401)		(401)	(689)
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			1 019	-	1 019	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE				(1 053)	(1 053)	1 053
CONTRIBUTIONS			34		34	(34)
AUTRES (à préciser)					-	-
					-	-
RESULTAT NET	(83)	4 160	1 053	(1 053)	-	(83)

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 22

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures et modifié par le règlement ANC n°2020-10 et n°2023-05.
Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et opérations qui ne figurent pas au bilan.

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

(En milliers d'EUR)	Nature	31/12/2024
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		109 169
En faveur d'établissements de crédit		109 169
En faveur de la clientèle		
Engagements de garantie :		25 000
D'ordre d'établissements de crédit		25 000
D'ordre de la clientèle		
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		11 565
D'établissements de crédit		11 565
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	31/12/2024
Titres à livrer		-
Autres engagements donnés		86 106
Autres engagements reçus		114 618
Titres à recevoir		

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

	31/12/2024
	480 295
Autres valeurs données en garantie	326 238
Autres valeurs reçues en garantie	154 057

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 23

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)		31/12/2024				31/12/2023			
Devise		Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR		2 371 339	2 371 339	57	57	2 602 153	2 602 153	5 756	5 756
USD		8 426 931	8 426 931	135 047	83 080	8 708 185	8 708 185	84 111	33 110
GBP		768 512	768 512			1 062 078	1 062 078		
JPY		96 924	96 924	1 840		57 265	57 265	1 919	
Autres		3 238 553	3 238 553	542 783	542 390	1 990 540	1 990 540	45 391	45 148
Total		14 902 259	14 902 259	679 727	625 527	14 420 221	14 420 221	137 177	84 014

Position de change portée en résultat.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 24

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	31/12/2024	31/12/2023
Opérations fermes	3 621 018	-	32 407	3 621 018	1 908 823
<i>Opérations sur marchés organisés et assimilés :</i>	94 840	-	1	94 840	169 433
contrats à terme de taux d'intérêt	6 332		(3)	6 332	62 146
contrats à terme de change					
autres contrats à terme	88 508		4	88 508	107 287
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	3 526 178	-	32 406	3 526 178	1 739 390
swaps de taux d'intérêt	3 514 319		30 370	3 514 319	1 675 749
swaps financiers de devises					
FRA					
autres	11 859		2 036	11 859	63 641
Opérations conditionnelles	2 669 819	-	(92 677)	2 669 819	1 880 294
options de taux d'intérêt				-	2 878
option de change	2 200			2 200	2 083
option sur actions et indices	2 659 422		(92 677)	2 659 422	1 867 627
autres options	8 197			8 197	7 706
Total	6 290 837	-	(60 270)	6 290 837	3 789 117

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

(En milliers d'EUR)	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Opérations conditionnelles	2 211 913	456 206	1 700	2 669 819
opérations sur marchés de gré à gré	1 470 523	2 014 505	41 151	3 526 179
Opérations sur marchés organisés et assimilés	94 839	0	0	94 839
Total	3 777 275	2 470 711	42 851	6 290 837

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 25

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

(En milliers d'EUR)	Durée restant à courir au 31 décembre 2024				
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 255 359	1 303 538	2 893 830	863 452	8 316 179
Opérations avec la clientèle	33	-	-	-	33
Obligations et autres titres à revenu fixe	233 217	432 641	893 181	218 337	1 777 376
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	12	-	-	2 297 418	2 297 430
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 823 819	1 577 993	3 199 005	1 159 736	9 760 553
Opérations avec la clientèle	265	-	-	519	784
Dettes représentées par un titre	13 657	120 000	30 564	4 436	168 657

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 26

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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 27

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 4 076 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 28

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)	31/12/2024	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 316 179	8 227 261
Opérations avec la clientèle	33	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 777 376	1 690 348
Actions et autres titres à revenu variable	2 297 430	-
Participations et autres titres détenus à long terme	15	-
Parts dans les entreprises liées		
Immobilisations	-	-
Comptes de négociation et de règlement	5 060	-
Autres actifs et comptes de régularisation	2 485 134	2 012 767
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 760 553	9 689 099
Opérations avec la clientèle	784	519
Dettes représentées par un titre	168 657	120 000
Autres passifs et comptes de régularisation	2 011 960	252 926
Comptes de négociation et de règlement	230	-
Provisions et subventions	2 921 433	2 897 701
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	109 169	109 169
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	11 565	11 565
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	25 000	-
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements sur titres	200 725	128 222
Opérations en devises	1 305 254	178
Engagements sur instruments financiers à terme	6 290 837	3 439 902
Autres engagements	480 295	83 350
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	1 484 862	535 661

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Revenus des titres à revenu variable	-	-
Produits de commissions	373	429
Intérêts et charges assimilées	(1 775 668)	(1 474 065)
Charges de commissions	(29 088)	(20 651)
Résultat net sur portefeuille de négociation	322 667	196 431
Autres produits d'exploitation bancaires	1 539	1 530
Autres charges d'exploitation bancaires	(2627)	-
Autres frais administratifs	(1052)	(671)
Autres frais administratifs	(1090)	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 29

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (1ère partie)

(En milliers d'EUR)		31/12/2024			
Sociétés / Siège Social	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
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°/ Filiales françaises					
2°/ Filiales étrangères					

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 29 (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2ème partie)

				31/12/2024		
(En milliers d'EUR)						
Sociétés / Siège Social	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
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°/ Filiales françaises						
2°/ Filiales étrangères						

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 30

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre (nos) commissaire(s) aux comptes, au titre de l'exercice 2024, s'élèvent à :

KPMG S.A.	:	101 000.00 €
PricewaterhouseCoopers Audit	:	101 000.00 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 31

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE FRENCH GAAP

(En milliers d'EUR)	12/2024	12/2023
FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Bénéfice net après impôt (I)	(84)	(3 026)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux provisions	-	-
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	(3)	8
Variation des charges constatées d'avance	(27)	20
Variation des produits courus non encaissés	(10 712)	(6 004)
Variation des charges courues non décaissées	15 714	(6 447)
Autres mouvements	-	-
Eléments non monétaires inclus dans le résultat net après impôt et autres ajust* hors résultat sur instruments financiers à la JV (II)	4 972	(12 423)
Reclassement du résultat net sur instruments financiers à la juste valeur par résultat (III)	1 139 750	1 026 954
Opérations interbancaires	1 492 665	952 977
Opérations avec la clientèle	(1 705)	(2 948)
Opérations sur autres actifs / passifs financiers	(2 328 717)	(1 753 891)
Opérations sur autres actifs / passifs non financiers	(118 623)	(31 200)
Augmentations (diminutions) nettes des actifs (passifs) opérationnnels (IV)	(956 380)	(835 062)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (A) = (I) + (II) + (III) + (IV)	188 262	176 443
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux de trésorerie liés aux acquisitions et cessions d'actifs financiers et participations	-	-
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (B)	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie provenant / à destination des actionnaires	-	-
Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT (C)	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

FLUX NET DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A) + (B) + (C)			188 262	176 443
TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE				
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice			60 825	(114 792)
Trésorerie à la clôture de l'exercice			249 084	60 825
VARIATION DE TRESORERIE			188 259	175 617



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
France

SG OPTION EUROPE S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
SG OPTION EUROPE S.A.
17 Cours Valmy - 92800 Puteaux

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
France



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
France

SG OPTION EUROPE S.A.

17 Cours Valmy 92800 Puteaux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'Assemblée Générale de la société SG Option Europe S.A,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SG Option Europe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 et de contrôle interne.

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 1er janvier 2024 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

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 non cotés :

(Se référer aux notes 1, 8 et 12 de l'annexe aux comptes annuels)

Risque identifié	Notre réponse
Dans le cadre de ses activités de marché, SG Option Europe détient des instruments financiers à des fins de transaction qui sont évalués au bilan à la valeur de marché. Cette valeur est déterminée selon différentes approches qui dépendent de la nature et de la complexité des instruments. Elle s'appuie notamment sur des modèles de valorisation basés sur des paramètres de marché observables sur des marchés actifs ou des modèles de valorisation basés sur des paramètres non observables. Les valorisations obtenues peuvent être complétées, le cas échéant, par des décotes déterminées en fonction des instruments concernés et des risques associés afin de prendre en compte certains risques spécifiques de marché, de liquidité ou de contrepartie. Au 31 décembre 2024, la valeur des titres de transactions s'élève à 4 096 millions d'euros, celle des dérivés à l'actif s'élève à 62 millions d'euros et celles des dérivés au passif à 122 millions d'euros. En raison du caractère significatif des positions et du recours au jugement de la direction dans le choix des paramètres et modèles de valorisation,	Nos spécialistes, intervenant en support de la mission d'audit réalisée au niveau du groupe Société Générale, ont apprécié l'efficacité des contrôles clés de Société Générale en matière de valorisation des instruments financiers, notamment ceux relatifs : - à la validation indépendante et à la revue périodique par la direction des risques, des modèles de valorisation et des ajustements y afférents ; - à la vérification indépendante des paramètres de marché par la direction financière conformément aux méthodologies définies par la société. Nos spécialistes en valorisation ont par ailleurs procédé, sur la base d'échantillons, à : - l'appréciation du caractère raisonnable des hypothèses et du caractère approprié des paramètres utilisés dans le cadre des méthodologies d'ajustement de valeur et modèles de valorisation ; - la réalisation de contre-valorisations indépendantes ; - l'examen des écarts d'appels de marge avec les contreparties de la société, permettant d'apprécier le caractère

nous estimons que l'évaluation des instruments financiers non cotés sur un marché actif détenus à des fins de transaction constitue un point clé de l'audit.	approprié des valorisations. Nous avons pris connaissance, lors d'un examen critique, du caractère suffisant et approprié des conclusions des travaux réalisés par les auditeurs du groupe Société Générale avec l'aide de nos spécialistes en valorisation. Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations relatives à la valorisation des instruments financiers publiées dans l'annexe aux comptes annuels.
---	--

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 à l'assemblée générale

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Assemblée Générale.

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 opérations connexes, 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 les articles L.225-37-4 et L.22-10-10 du code de commerce.

Autres informations

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

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

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L. 451-1-2 du code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du directeur général.



Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société SG Option Europe S.A. par l'assemblée Générale du 28 mai 2024 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 14 juin 2024 pour le cabinet KPMG S.A.

Au 31 décembre 2024, nous étions dans la 1^{er} année de notre mission sans interruption.

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 et de contrôle interne 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.821-55 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 et de contrôle interne

Nous remettons au comité d'audit et de contrôle interne 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 et de contrôle interne 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 et de contrôle interne 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.821-27 à L.821-34 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 et de contrôle interne des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris La Défense, le 29 avril 2025
KPMG S.A.

Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2025
PricewaterhouseCoopers Audit

 *Nicolas Bourhis*

 *Ridha Ben Chamek*

Nicolas Bourhis
Associé

Ridha Ben Chamek
Associé

SG OPTION EUROPE

COMPTES ANNUELS

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

BILAN ET HORS BILAN.....	4
Actif Passif	4
Hors Bilan.....	6
Compte de resultat	8
ANNEXE.....	11
INFORMATIONS SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT	16
Titres De Transaction, De Placement, D'investissement Et De L'activite De Portefeuille	16
Creances Sur Les Etablissements De Credit Et Assimiles	18
Operations Avec La Clientele.....	19
Participations Et Autres Titres Detenus A Long Terme.....	20
Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	21
Amortissement Des Immobilisations Corporelles Et Incorporelles	21
Ventilation Des Dotations	21
Comptes De Negociation Et De Reglement.....	22
Autres Actifs Et Comptes De Regularisation	23
Dettes Envers Les Etablissements De Credit Et Assimiles.....	24
Operations Avec La Clientele.....	25
Dettes Representees Par Un Titre	26
Autres Passifs Et Comptes De Regularisation.....	27
Provisions Et Depreciations	28
Evolution Des Capitaux Propres	29
Variation Des Capitaux Propres	30
Produits Et Charges D'interets.....	31
Produit Net Des Commissions	32
Resultat Net Sur Operations Financieres	33
Charges Generales D'exploitation	34
Gains Ou Pertes Sur Actifs Immobilises	35
Resultat Exceptionnel.....	36
Impots Sur Les Benefices	37
Situation Fiscale Differee.....	38
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....	39
Operations Non Inscrites Au Bilan	39
Operations En Devises.....	41
Engagements Sur Instruments Financiers A Terme	42
Emplois Et Ressources Ventiles Selon La Duree Restant A Courir.....	43
Identite De La Societe Consolidante	44
Integration Fiscale.....	45
Informations Concernant Les Entreprises Liees	46
Tableau Des Filiales Et Participations (1ère Partie)	48
Tableau Des Filiales Et Participations (2ème Partie)	49
Honoraires Des Commissaires Aux Comptes	50
Tableau Des Flux De Tresorerie French Gaap	51

BILAN
et HORS-BILAN

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

ACTIF

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales, comptes courants postaux	-	-
Effets publics et valeurs assimilées (note 2)	21 031	18 909
Créances sur les établissements de crédit et assimilés (note 3)	8 316 179	8 488 805
A vue	320 659	153 311
A terme	7 995 520	8 335 494
Opérations avec la clientèle (note 4)	33	31
Créances commerciales	-	-
Autres concours à la clientèle	33	31
Comptes ordinaires débiteurs	-	-
Obligations et autres titres à revenu fixe (note 2)	1 777 376	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable (note 2)	2 297 430	1 424 040
Participations et autres titres détenus à long terme (note 5)	15	15
Parts dans les entreprises liées	-	-
Immobilisations incorporelles (note 6)	-	-
Immobilisations corporelles (note 6)	-	-
Capital souscrit non versé	-	-
Actions propres	-	-
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	5 060	94 304
Autres actifs (note 8)	452 251	319 137
Comptes de régularisation (note 8)	2 032 883	2 026 401
Total	14 902 259	14 420 221

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

PASSIF

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Banques centrales, Comptes courants postaux	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés (note 9)	9 760 553	9 677 106
A vue	654 810	319 941
A terme	9 105 743	9 357 165
Opérations avec la clientèle (note 10)	784	896
Comptes d'épargne à régime spécial (note 10)	-	-
A vue	-	-
A terme	-	-
Autres dettes	784	896
A vue	265	17
A terme	519	879
Dettes représentées par un titre (note 11)	168 657	182 449
Bons de caisse	-	-
Titres de marché interbancaires et titres de créances négociables	168 657	182 449
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-
Autres passifs (note 12)	1 844 070	1 164 798
Comptes de régularisation (note 12)	167 890	309 553
Provisions (note 13)	2 921 433	3 043 253
Comptes de négociation et de règlement (note 7)	230	3 440
Dettes subordonnées	-	-
Fonds pour risques bancaires généraux	-	-
Capitaux propres hors FRBG (note 14)	38 641	38 725
Capital	6 512	6 512
Primes d'émission	18 224	18 224
Réserves	4 200	4 200
Ecart de réévaluation	-	-
Provisions réglementées	-	-
Subventions	-	-
Report à nouveau	9 788	12 814
Résultat de l'exercice	(84)	(3 026)
Total	14 902 259	14 420 221

Résultat de l'exercice en centimes : -83 574.63

Total du bilan en centimes : 14 902 258 980.70

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

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

HORS BILAN

(En milliers d'EUR)

	31/12/2024	31/12/2023
ENGAGEMENTS DONNES	220 275	141 206
Engagements de financement (note 22)	109 169	65 117
Engagements en faveur d'établissement de crédit	109 169	65 117
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements de garantie (note 22)	25 000	25 000
Engagements en faveur d'établissement de crédit	25 000	25 000
Engagements en faveur de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 22)	86 107	51 090
Titres à livrer	-	-
Autres engagements donnés	86 107	51 090
ENGAGEMENTS RECUS	126 183	297 557
Engagements de financement (note 22)	11 565	79 817
Engagements reçus d'établissement de crédit	11 565	79 817
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements de garantie	-	-
Engagements reçus d'établissement de crédit	-	-
Engagements reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres (note 22)	114 618	217 740
Titres à recevoir	-	-
Autres engagements reçus	114 618	217 740
AUTRES ENGAGEMENTS	31/12/2024	31/12/2023
Opérations en devises (note 23)		
Engagements devises (achetées ou empruntées) à recevoir	679 727	137 177
Engagements devises (vendues ou prêtées) à donner	625 527	84 014
Engagements sur instruments financiers à terme (note 24)	6 290 837	3 789 117
Autres engagements (note 22)		
Engagements donnés	326 238	308 740
Engagements reçus	154 057	30 168
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 31/12/2024

COMPTE DE RESULTAT

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
+ Intérêts et produits assimilés (note 15)	1 484 862	1 502 524
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1 267 198	1 444 662
+ Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	183	182
+ Intérêts et produits sur obligations et autres titres à revenu fixe	-	973
+ Autres intérêts et produits assimilés	217 481	56 706
- Intérêts et charges assimilées (note 15)	(1 775 668)	(1 311 388)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	(1 574 285)	(1 243 157)
- Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	1 342	(3 607)
- Intérêts et charges sur obligations et autres titres à revenu fixe	(6 921)	(7 161)
- Autres intérêts et charges assimilées	(195 805)	(57 463)
+ Revenus des titres à revenu variable	-	-
+ Commissions (produits) (note 16)	499	5 437
- Commissions (charges) (note 16)	(29 214)	(11 572)
+ / - Gains nets sur opérations liées aux portefeuilles de négociation	322 667	(177 695)
- Opérations sur titres de transaction	654 549	265 641
- Opérations de change	19 643	8 328
- Opérations sur instruments financiers	(351 525)	(451 664)
+ / - 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	1 539	-
- Opérations faites en commun	4	-
+ Autres produits d'exploitation bancaire	1 535	-
- Autres produits non bancaires	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaire	(2 627)	(2 311)
- Opérations faites en commun	-	-
- Autres charges d'exploitation bancaires	(2 627)	(2 311)
PRODUIT NET BANCAIRE	2 058	4 995
- Charges générales d'exploitation (note 18)	(1 052)	(3 454)
- Frais de personnel	-	-
- Autres frais administratifs	(1 052)	(3 454)
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1 007	1 541
- 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	1 007	1 541
+ / - Gains ou pertes sur actifs immobilisés	-	-
- Immobilisations financières	-	-
- Immobilisations incorporelles	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

- Immobilisations corporelles	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 007	1 541
+ / - Résultat exceptionnel (note 20)	(1 090)	(4 567)
- Impôt sur les bénéfices	-	-
+ / - Dotation / reprises de FRBG et provisions réglementées	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(84)	(3 026)

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

ANNEXE

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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 2024, 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.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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.

- 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 2024, 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 31/12/2024

- 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 2024, aucun titre entrant dans cette catégorie n'est inscrit au bilan de la société.

* Cas particulier des EMTN structurés émis par SG, 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, 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 intervenants 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.

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.

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.

SG OPTION EUROPE SA

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

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 25 % 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 %.

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.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 2

1 - TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024					31/12/2023
	Titres de transaction	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	Total	Total
Effets publics et valeurs assimilées						
Valeur brute	21 030				21 030	18 909
Créances rattachées	1				1	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	21 031	-	-	-	21 031	18 909
Obligations et autres titres à revenus fixe						
Valeur brute *	1 777 376				1 777 376	2 048 578
* Dont émis par des organismes publics						
Créances rattachées	-				-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	1 777 376	-	-	-	1 777 376	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable						
Valeur brute	2 297 430				2 297 430	1 424 040
Créances rattachées					-	
Dépréciations					-	
Valeur nette au bilan	2 297 430	-	-	-	2 297 430	1 424 040
Total	4 095 837	-	-	-	4 095 837	3 491 527

2 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES TITRES

(En milliers d'EUR)	Titres de transaction	Titres de placement	Titres de l'activité de portefeuille	Titres d'investissement	31/12/2024
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable	4 074 806	-	-	-	4 074 806
Titres cotés	2 355 738				2 355 738
Titres non cotés	1 719 068				1 719 068
Ventilation des titres à revenu fixe ou variable par émetteur	4 074 806	-	-	-	4 074 806
Etablissements de crédit	1 799 729				1 799 729
Etat	2 275 077				2 275 077
Autres émetteurs					-

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Valeur estimée des titres de placement :	-	-
Plus values latentes *		
Résultat latent du portefeuille d'investissement hors portefeuille reclassé		
Montant des primes et décotes afférentes aux titres de placement et d'investissement		

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

(En milliers d'EUR)	Total poste avant déduction	Titres empruntés déduits du passif	31/12/2024	Total poste avant déduction	Titres empruntés déduits du passif	31/12/2023
Valeur des titres de transaction présentés, au bilan, en déduction des dettes sur titres empruntés (1)						
Effets publics et valeurs assimilées	23 164	2 133	21 031	20 857	1 948	18 909
Obligations et autres titres à revenus fixe	1 777 376	-	1 777 376	2 048 578	-	2 048 578
Actions et autres titres à revenu variable	2 519 181	221 751	2 297 430	1 616 722	192 682	1 424 040
Total	4 319 721	223 884	4 095 838	3 686 157	194 630	3 491 527

(1) Dont 0 milliers d’euros de titres reprêtés au 31 décembre 2024 (contre 0 milliers d’euros au 31 décembre 2023).

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 3

CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Comptes et prêts	7 715 622	7 983 570
A vue :	320 659	153 311
Comptes ordinaires	320 544	87 536
Prêts et comptes au jour le jour	115	65 775
Valeurs reçues en pension au jour le jour		
A terme :	7 394 963	7 830 259
Prêts et comptes à terme	7 394 963	7 830 259
Prêts subordonnés et participatifs		
Valeurs reçues en pension à terme		
Créances rattachées	600 557	505 235
Créances douteuses		
Total brut	8 316 179	8 488 805
Dépréciations		
Total net	8 316 179	8 488 805
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	8 316 179	8 488 805

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 4

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Créances commerciales		
Autres concours à la clientèle	33	31
Crédits de trésorerie		
Crédits à l'exportation		
Crédits à l'équipement		
Crédits à l'habitat		
Autres crédits à la clientèle	33	31
Comptes ordinaires débiteurs		
Opérations d'affacturage		
Créances rattachées		
Créances douteuses		
Total brut	33	31
Dépréciations		
Total net	33	31
Valeurs reçues en pension		
Titres reçus en pension		
Créances rattachées		
Total	33	31

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 5

1 - PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	Autres	31/12/2024
Titres de participation					
Valeur brute *	15				15
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	15	-	-	-	15
Autres titres détenus à long terme					
Valeur brute *					-
* Dont titres cotés					
Créances rattachées					-
Dépréciations *					-
* Dont titres cotés					
Valeur nette au bilan	-	-	-	-	-
Total net	15	-	-	-	15

2 - PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Augmentation	Diminution	Autres (1)	31/12/2024
Etablissement de crédit	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Autres	-	-	-	-	-
Côtés					-
Non cotés					-
Depréciations (2)					-
Total net	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 6

1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

(En milliers d'EUR)	Valeur brute 31/12/2023	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Valeur brute 31/12/2024	Amortissement provisions et dépréciations cumulés 31/12/2024	Valeur nette 31/12/2024
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

(En milliers d'EUR)	Montant au 31/12/2023	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Montant au 31/12/2024
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

(En milliers d'EUR)	Linéaire	Exceptionnel	Dotation dérogatoire	Reprise dérogatoire	Dotation 2024
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles					-
Total	-	-	-	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 7

COMPTES DE NEGOCIATION ET DE REGLEMENT

(En milliers d'EUR)

	31/12/2024	31/12/2023
Actif	5 060	94 304
Comptes de négociations et règlements Actifs	5 060	94 304
Passif	230	3 440
Comptes de négociations et règlements Passifs	230	3 440

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 8

1 - AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)		31/12/2024	31/12/2023
Autres actifs :	Sous-total	452 251	319 137
Compte courant SG impôt groupe			
Dépôts de garantie versés		339 792	196 285
Débiteurs divers		714	1 565
Primes sur instruments conditionnels achetés (1)		111 745	121 287
Comptes de régularisation :	Sous-total	2 032 883	2 026 401
Autres comptes de régularisation		2 015 389	2 016 059
Comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme (2)		1 996 570	1 900 131
Charges comptabilisées d'avance		38	12
Comptes de régularisation : Divers		18 781	115 916
Produits à recevoir		17 494	10 342
Autres produits à recevoir		17 494	10 342
	Total brut	2 485 134	2 345 538
Dépréciations			
	Total net	2 485 134	2 345 538

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)		Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts de garantie versés		339 792		339 792	196 285

1) La valorisation des dérivés représente 19 763 k euros au 31 décembre 2024 (28 969 k euros au 31 décembre 2023)

2) La valorisation des dérivés représente 42 448 k euros au 31 décembre 2024 (13 016 k euros au 31 décembre 2023)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 9

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Dettes à vue :	654 810	319 941
Dépôts et comptes ordinaires	71670	26 642
Comptes et emprunts au jour le jour	583140	293 299
Valeurs données en pension au jour le jour		
Dettes à terme :	9 071 118	9 333 704
Emprunts et comptes à terme	8958887	9 330 587
Valeurs données en pension à terme	112231	3 117
Dettes rattachées	34625	23 461
Titres donnés en pension		
Total	9 760 553	9 677 106

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 10

OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Comptes d'épargne à régime spécial :	-	-
A vue		
A terme		
Autres dettes envers la clientèle à vue :	265	17
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière		
Autres	265	17
Autres dettes envers la clientèle à terme :	519	879
Sociétés et entrepreneurs individuels		
Particuliers		
Clientèle financière	519	879
Autres		
Dettes rattachées		
Total dettes envers la clientèle	784	896
Valeurs données en pension à la clientèle		
Titres donnés en pension à la clientèle		
Total	784	896

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 11

DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2024	31/12/2023
Bons de caisse		
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	168 657	182 449
Emprunts obligataires		
Autres dettes représentées par un titre		
Sous-total	168 657	182 449
Dettes rattachées		
Total	168 657	182 449

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 12

1 - AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'EUR)	31/12/2024	31/12/2023
Opérations sur titres	1 785 700	1 113 430
Dettes et titres empruntés		
Autres dettes de titres	507 483	403 762
Instruments conditionnels vendus (1)	1 278 217	709 668
Autres passifs	58 370	52 505
Compte courant SG impôt groupe		
Versement restant à effectuer sur titres		
Dépôts de garantie reçus	56 201	50 950
Créditeurs divers	1 012	285
Dettes rattachées sur les intérêts de prêts et emprunts	1 150	911
Autres taxes	7	359
Comptes de régularisation	167 890	308 416
Charges à payer	80 085	182 344
Dettes envers les établissements de crédit		
Autres charges à payer	18 434	5 323
Comptes de régularisation (2)	61 651	177 021
Comptes de négociation et règlement		
Dettes subordonnées		
Autres dettes de titres		
Impôts différés		
Produits constatés d'avance	87 805	126 072
Autres produits constatés d'avance	87 805	126 072
Autres comptes de régularisation		
Total	2 011 960	1 474 351

2 - REPARTITION DES DEPOTS DE GARANTIE

(En milliers d'EUR)	Comptes propres	Comptes de tiers	31/12/2024	31/12/2023
Dépôts de garantie reçus	56 201		56 201	50 950

1) La valorisation des dérivés représente 112 470 k euros au 31 décembre 2024 (138 672 k euros au 31 décembre 2023)
2) La valorisation des dérivés représente 10 011 k euros au 31 décembre 2024 (48 637 k euros au 31 décembre 2023)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 13

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2024
PROVISIONS	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)	-	-	2 921 433
Provisions	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)	-	-	2 921 433
Engagement hors-bilan avec les établissements de crédit						-
Engagement hors-bilan avec la clientèle						-
Provisions sectorielles et autres						-
Provisions pour risques et charges	3 043 253	2 921 433	(3 043 253)			2 921 433
Provisions règlementées	-	-	-	-	-	-
Autres						-

(En milliers d'EUR)	31/12/2023	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	31/12/2024
DEPRECIATIONS	-	-	-	-	-	-
Dépréciations d'actifs	-	-	-	-	-	-
Opérations avec les établissements de crédit						-
Opérations avec la clientèle						-
Opérations sur autres actifs						-
Dépréciation de titres	-	-	-	-	-	-

Total des dotations : 2 921 433
Total des reprises : (3 043 253)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 14

1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES HORS FRBG

(En milliers d'EUR)

Affectation du résultat de l'exercice précédent	31/12/2024
Origine :	9 788
Report à nouveau antérieur	12 814
Résultat de la période	(3 026)
Prélèvement sur les réserves	
Autres mouvements	
Affectation (1) :	9 788
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	9 788

(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 2023 décidée par l'assemblée générale ordinaire en date du 28 Mai 2024.

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	651
Réserves statutaires	
Autres réserves	3 549
Total	4 200

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

(En milliers d'EUR)

	Montant
Résultat disponible	9 704
Report à nouveau antérieur	9 788
Résultat de la période	(84)
Prélèvement sur les réserves	
Affectation (1) :	9 704
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	9 704

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 14 (suite)

5 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HORS FRBG

<i>(En milliers d'EUR)</i>	31/12/2023	Augmentation	Diminution	31/12/2024
Capital	6 512			6 512
Primes d'émission	18 224			18 224
Réserves	4 200			4 200
Ecart de réévaluation	-			-
Provisions règlementées	-			-
Subventions	-			-
Report à nouveau	12 814		3 026	9 788
Résultat de l'exercice	(3 026)	2 942		(84)
Distribution				-
Total	38 725	2 942	3 026	38 641

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 15

1 - PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS

(En milliers d'EUR)	Charges	Produits	Net 2024	Net 2023
Sur opérations avec les établissements de crédit :	1 574 285	1 267 198	(307 087)	201 505
Opérations avec les banques centrales, les comptes courants postaux et les éta de crédit	1 567 518	1 259 824	(307 694)	201 198
Titres et valeurs reçus en pension	6 767	7 374	607	307
Autres			-	
Sur opérations avec la clientèle :	(1 342)	183	1 525	(3 425)
Créances commerciales			-	
Autres concours à la clientèle			-	
Comptes ordinaires débiteurs			-	
Titres et valeurs reçus en pension	(2 867)	183	3 050	251
Autres	1 525			(3 676)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	6 921	-	(6 921)	(6 188)
Sur dettes subordonnées			-	
Autres intérêts et produits ou charges assimilés	195 805	217 481	21 676	(757)
Total	1 775 669	1 484 862	(290 807)	191 135

2 - REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE

(En milliers d'EUR)	2024	2023
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	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 16

PRODUIT NET DES COMMISSIONS

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Charges	Produits	Net 2024	Net 2023
Opérations avec les établissements de crédit			-	
Opérations avec la clientèle			-	
Opérations sur titres	28 120	234	(27 886)	(10 836)
Opérations de change et sur instruments financiers	1 094		(1 094)	(384)
Engagement de financement et de garantie			-	
Prestations de services et autres		265	265	5 085
Total	29 214	499	(28 715)	(6 135)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 17

RESULTAT NET SUR OPERATIONS FINANCIERES

<i>(En milliers d'EUR)</i>	Net 2024	Net fin 2023
Résultat net sur portefeuille de négociation :	322 667	(177 695)
Résultat net des opérations sur titres de transaction	654 549	265 641
Résultat net des opérations de change	19 643	8 328
Résultat sur instruments financiers à terme	(351 525)	(451 664)
Résultat net sur titres de placement :	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotation aux dépréciations		
Reprises de dépréciations		
	322 667	(177 695)

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 une charge nette de 248 K€ au 31/12/2024

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 18

1 - CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION*(En milliers d'EUR)*

	2024	2023
Frais de personnel	-	-
Salaires et traitements		
Charges sociales et fiscales sur rémunérations		
Autres		
Autres frais administratifs	(1 052)	(3 454)
Impôts et taxes	(52)	(2 102)
Services extérieurs	(1 000)	(1 352)
Autres		
Total	(1 052)	(3 454)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 19

GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES

(En milliers d'EUR)	2024	2023
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	-	-
Plus-values de cession		
Moins-values de cession		
Dotations aux dépréciations ou provisions		
Reprises de dépréciations ou provisions		
Total	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 20

RESULTAT EXCEPTIONNEL*(En milliers d'EUR)*

	2024	2023
Charges exceptionnelles	(1 090)	(4 567)
Charges de refacturations frais de personnel	(52)	(175)
Charges de rétrocession de résultat	(1 038)	(4 392)
Produits exceptionnels		
Détail		
Total net	(1 090)	(4 567)

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 21

1 - IMPOTS SUR LES BENEFICES

(En milliers d'EUR)

	2024	2023
Charge fiscale courante		
Charge fiscale différée		
Total	-	-

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	1 007	4 674	1 420		1 420	(413)
2 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
I. RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (1 + 2)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
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)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
5 - Taxé au taux normal			-		-	-
6 - Taxé au taux réduit ou non taxable					-	-
IV. +/- GAINS OU PERTES SUR ACTIFS IMMOBILISES (5 + 6)	-	-	-	-	-	-
V. RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (III + IV)	1 007	4 674	1 420	-	1 420	(413)
VI. RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 090)	(514)	(401)		(401)	(689)
DOTATION NETTES AUX PROVISIONS REGLEMENTEES			-		-	-
IMPOT COURANT			1 019		1 019	
IMPOT DIFFERE					-	-
CREDIT D'IMPOT COMPTABILISE				(1 053)	(1 053)	1 053
CONTRIBUTIONS			34		34	(34)
AUTRES (à préciser)					-	-
					-	-
RESULTAT NET	(83)	4 160	1 053	(1 053)	-	(83)

(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 31/12/2024

Note 22

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

Conformément au règlement ANC n° 2014-07 du 26 novembre 2014, relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures et modifié par le règlement ANC n°2020-10 et n°2023-05.

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

1 - ENGAGEMENTS HORS-BILAN COMPTABILISES

1.1 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

(En milliers d'EUR)	Nature	31/12/2024
Engagements donnés :		
Engagements de financement :		109 169
	En faveur d'établissements de crédit	109 169
	En faveur de la clientèle	
Engagements de garantie :		25 000
	D'ordre d'établissements de crédit	25 000
	D'ordre de la clientèle	
Engagements reçus :		
Engagements de financement :		11 565
	D'établissements de crédit	11 565
	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	31/12/2024
Titres à livrer		-
Autres engagements donnés		86 106
Autres engagements reçus		114 618
Titres à recevoir		-

1.3 - HORS-BILAN - ENGAGEMENTS DOUTEUX

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

1.4 - HORS-BILAN - AUTRES ENGAGEMENTS

	31/12/2024
	480 295
Autres valeurs données en garantie	326 238
Autres valeurs reçues en garantie	154 057

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 23

OPERATIONS EN DEVISES

(En milliers d'EUR)	31/12/2024				31/12/2023			
Devise	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer	Actif contrevaieur €	Passif contrevaieur €	Devises à recevoir	Devises à livrer
EUR	2 371 339	2 371 339	57	57	2 602 153	2 602 153	5 756	5 756
USD	8 426 931	8 426 931	135 047	83 080	8 708 185	8 708 185	84 111	33 110
GBP	768 512	768 512			1 062 078	1 062 078		
JPY	96 924	96 924	1 840		57 265	57 265	1 919	
Autres	3 238 553	3 238 553	542 783	542 390	1 990 540	1 990 540	45 391	45 148
Total	14 902 259	14 902 259	679 727	625 527	14 420 221	14 420 221	137 177	84 014

Position de change portée en résultat.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 24

1 - ENGAGEMENTS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

(En milliers d'EUR)	Opérations de gestion de positions	Opérations de couverture	Juste valeur	31/12/2024	31/12/2023
Opérations fermes	3 621 018	-	32 407	3 621 018	1 908 823
<i>Opérations sur marchés organisés et assimilés :</i>	94 840	-	1	94 840	169 433
contrats à terme de taux d'intérêt	6 332		(3)	6 332	62 146
contrats à terme de change					
autres contrats à terme	88 508		4	88 508	107 287
<i>Opérations sur marchés de gré à gré</i>	3 526 178	-	32 406	3 526 178	1 739 390
swaps de taux d'intérêt	3 514 319		30 370	3 514 319	1 675 749
swaps financiers de devises					
FRA					
autres	11 859		2 036	11 859	63 641
Opérations conditionnelles	2 669 819	-	(92 677)	2 669 819	1 880 294
options de taux d'intérêt				-	2 878
option de change	2 200			2 200	2 083
option sur actions et indices	2 659 422		(92 677)	2 659 422	1 867 627
autres options	8 197			8 197	7 706
Total	6 290 837	-	(60 270)	6 290 837	3 789 117

2 - VENTILATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS SELON LEUR DUREE RESIDUELLE

(En milliers d'EUR)	Moins d'1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Opérations conditionnelles	2 211 913	456 206	1 700	2 669 819
opérations sur marchés de gré à gré	1 470 523	2 014 505	41 151	3 526 179
Opérations sur marchés organisés et assimilés	94 839	0	0	94 839
Total	3 777 275	2 470 711	42 851	6 290 837

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 25

EMPLOIS ET RESSOURCES VENTILES SELON LA DUREE RESTANT A COURIR

(En milliers d'EUR)	Durée restant à courir au 31 décembre 2024				
	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total
EMPLOIS					
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	3 255 359	1 303 538	2 893 830	863 452	8 316 179
Opérations avec la clientèle	33	-	-	-	33
Obligations et autres titres à revenu fixe	233 217	432 641	893 181	218 337	1 777 376
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
Actions et autres titres à revenu variable	12	-	-	2 297 418	2 297 430
Titres de transaction					-
Titres de placement					-
Titres d'investissement					-
RESSOURCES					
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	3 823 819	1 577 993	3 199 005	1 159 736	9 760 553
Opérations avec la clientèle	265	-	-	519	784
Dettes représentées par un titre	13 657	120 000	30 564	4 436	168 657

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 26

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.

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 27

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 4 076 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 28

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)	31/12/2024	Part entreprises liées
Postes de l'actif		
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	8 316 179	8 227 261
Opérations avec la clientèle	33	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	1 777 376	1 690 348
Actions et autres titres à revenu variable	2 297 430	-
Participations et autres titres détenus à long terme	15	-
Parts dans les entreprises liées		
Immobilisations	-	-
Comptes de négociation et de règlement	5 060	-
Autres actifs et comptes de régularisation	2 485 134	2 012 767
Postes du passif		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	9 760 553	9 689 099
Opérations avec la clientèle	784	519
Dettes représentées par un titre	168 657	120 000
Autres passifs et comptes de régularisation	2 011 960	252 926
Comptes de négociation et de règlement	230	-
Provisions et subventions	2 921 433	2 897 701
Dettes subordonnées		
Postes du hors bilan		
Engagements de financement		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	109 169	109 169
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit	11 565	11 565
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements de garantie		
Engagements en faveur d'établissement de crédit	25 000	-
Engagements en faveur de la clientèle		
Engagements reçus d'établissement de crédit		
Engagements reçus de la clientèle		
Engagements sur titres	200 725	128 222
Opérations en devises	1 305 254	178
Engagements sur instruments financiers à terme	6 290 837	3 439 902
Autres engagements	480 295	83 350
Engagements douteux		
Postes du compte de résultat		
Intérêts et produits assimilés	1 484 862	535 661

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Revenus des titres à revenu variable	-	-
Produits de commissions	373	429
Intérêts et charges assimilées	(1 775 668)	(1 474 065)
Charges de commissions	(29 088)	(20 651)
Résultat net sur portefeuille de négociation	322 667	196 431
Autres produits d'exploitation bancaires	1 539	1 530
Autres charges d'exploitation bancaires	(2627)	-
Autres frais administratifs	(1052)	(671)
Autres frais administratifs	(1090)	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 29

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (1ère partie)

(En milliers d'EUR)		31/12/2024			
Sociétés / Siège Social	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
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°/ Filiales françaises					
2°/ Filiales étrangères					

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 29 (suite)

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2ème partie)

(En milliers d'EUR)

Sociétés / Siège Social	31/12/2024					
	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
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 31/12/2024

Note 30

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires HT de la lettre de mission de notre (nos) commissaire(s) aux comptes, au titre de l'exercice 2024, s'élèvent à :

KPMG S.A.	:	101 000.00 €
PricewaterhouseCoopers Audit	:	101 000.00 €

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

Note 31

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE FRENCH GAAP

(En milliers d'EUR)

	12/2024	12/2023
FLUX DE TRESORERIE NETS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Bénéfice net après impôt (I)	(84)	(3 026)
Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
Dotations nettes aux provisions	-	-
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	(3)	8
Variation des charges constatées d'avance	(27)	20
Variation des produits courus non encaissés	(10 712)	(6 004)
Variation des charges courues non décaissées	15 714	(6 447)
Autres mouvements	-	-
Eléments non monétaires inclus dans le résultat net après impôt et autres ajust ^e hors résultat sur instruments financiers à la JV (II)	4 972	(12 423)
Reclassement du résultat net sur instruments financiers à la juste valeur par résultat (III)	1 139 750	1 026 954
Opérations interbancaires	1 492 665	952 977
Opérations avec la clientèle	(1 705)	(2 948)
Opérations sur autres actifs / passifs financiers	(2 328 717)	(1 753 891)
Opérations sur autres actifs / passifs non financiers	(118 623)	(31 200)
Augmentations (diminutions) nettes des actifs (passifs) opérationnnels (IV)	(956 380)	(835 062)
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES (A) = (I) + (II) + (III) + (IV)	188 262	176 443
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Flux de trésorerie liés aux acquisitions et cessions d'actifs financiers et participations	-	-
Immobilisations corporelles et incorporelles	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT (B)	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET DES ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Flux de trésorerie provenant / à destination des actionnaires	-	-
Autres flux de trésorerie provenant des activités de financement	-	-
FLUX DE TRESORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT (C)	-	-

SG OPTION EUROPE SA
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2024

	FLUX NET DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A) + (B) + (C)	188 262	176 443
TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE			
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		60 825	(114 792)
Trésorerie à la clôture de l'exercice		249 084	60 825
	VARIATION DE TRESORERIE	188 259	175 617