

**SAXO BANQUE (FRANCE)**

Société par Actions Simplifiée au capital de 5 497 240 euros

Siège social : 10, rue de la Paix - 75002 PARIS

483 632 501 R.C.S. PARIS

Exercice social du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes annuels approuvés par décisions de l'Associé Unique du 26 mars 2021

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2020 (en euros)**

| <b>ACTIF</b>                               | <b>31/12/2020</b>     | <b>31/12/2019</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Caisse, banques centrales, CCP             | 230 778 319,57        | 158 478 638,91        |
| Créances sur les étés de crédit : à vue    | 141 947 378,34        | 28 905 878,76         |
| Créances sur la clientèle                  | 78 146,57             | 1 123 874,35          |
| - Comptes ordinaires débiteurs             | 127 923,97            | 1 127 452,61          |
| - Dont créances douteuses                  | 49 777,40             | 3 578,26              |
| - Moins provisions                         | - 49 777,40           | - 3 578,26            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 101 883,44            | 65 679,77             |
| Immobilisations incorporelles              | -                     | 28 116,61             |
| Immobilisations corporelles                | 281 464,43            | 326 052,62            |
| Autres actifs                              | 243 408,53            | 987 105,42            |
| Comptes de régularisation                  | 29 062,59             | 114 282,48            |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                         | <b>373 459 663,47</b> | <b>190 029 628,92</b> |

| <b>PASSIF</b>                            | <b>31/12/2020</b>     | <b>31/12/2019</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dettes envers les étés de crédit : à vue | 204 393 187,15        | 59 795 598,85         |
| Comptes créditeurs de la clientèle       | 153 241 852,04        | 118 822 432,91        |
| Autres dettes : à vue                    | 153 241 852,04        | 118 822 432,91        |
| Autres passifs                           | 2 063 350,71          | 917 239,84            |
| Comptes de régularisation                | 406 685,90            | 310 937,92            |
| Provisions pour risques et charges       | 69 700,00             | 284 318,00            |
| Capitaux propres hors FRBG               | 13 284 887,67         | 9 899 101,40          |
| - Capital social                         | 5 497 240,00          | 5 497 240,00          |
| - Prime d'émission                       | 725 983,78            | 725 983,78            |
| - Réserves                               | 2 149 724,00          | 2 149 724,00          |
| - Report à nouveau                       | 1 526 153,62          | 1 361 273,72          |
| - Résultat de l'exercice                 | 3 385 786,27          | 164 879,90            |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                      | <b>373 459 663,47</b> | <b>190 029 628,92</b> |

| <b>COMPTE DE RESULTAT (en euros)</b>   | <b>31/12/2020</b>    | <b>31/12/2019</b>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Int. et prod. ass. : s/op. avec les étés de crédit                                     | 2 303 991,30         | 1 961 309,27        |
| Intérêts et charges assimilées   | - 2 044 087,95       | - 1 174 859,27      |
| - Sur opérations avec les étés de crédit   | - 1 773 868,54       | - 1 069 123,03      |
| - Sur opérations avec la clientèle   | - 270 219,41         | - 105 736,24        |
| Commissions (produits)   | 10 188 343,81        | 6 197 823,85        |
| Commissions (charges)  | - 27 045,50          | - 167 999,20        |
| Gains et pertes sur opérations des portefeuilles de négociation : opérations de change | - 16 945,29          | 62 815,52           |
| Autres produits d'exploitation bancaire  | 135 142,22           | 275 530,96          |
| <b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>  | <b>10 539 398,59</b> | <b>7 154 621,13</b> |
| Charges générales d'exploitation   | - 5 677 009,64       | - 6 839 414,43      |
| - Frais de personnel   | - 3 156 451,62       | - 3 546 918,25      |
| - Autres frais administratifs  | - 2 520 558,02       | - 3 292 496,18      |
| Produits d'exploitation  | 231 744,75           | 50 725,51           |
| - Transfert de charges   | 49 576,94            | 50 725,51           |
| - Refacturation de loyer   | 121 569,01           | -                   |
| - Refacturation de mise à disposition  | 60 598,80            | -                   |
| - Dot. aux amort. et aux prov. s/immob. corp. et inc.                                  | - 120 207,35         | - 61 572,84         |
| <b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>  | <b>4 973 926,35</b>  | <b>304 359,37</b>   |
| Coût du risque   | - 34 106,41          | - 2 170,06          |
| <b>RESUL. D'EXPL. ET RESUL. COUR. AV. IMPOT.</b>                                       | <b>4 939 819,94</b>  | <b>302 189,31</b>   |
| Résultat exceptionnel  | - 17 628,67          | - 68 910,41         |
| - Produits exceptionnels   | 8 701,42             | 774,60              |
| - Charges exceptionnelles  | - 26 330,09          | - 69 685,01         |
| Impôt sur les bénéfices  | - 1 536 405,00       | - 68 399,00         |
| <b>RESULTAT NET</b>  | <b>3 385 786,27</b>  | <b>164 879,90</b>   |

**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX (en euros).**

**NOTE 1 - CADRE GENERAL REGLEMENTAIRE.** SAXO BANQUE FRANCE est filiale à 100 % de SAXO BANK A/S. Elle est agréée en qualité de banque à agrément limité depuis le 31/07/2008 sous la dénomination sociale de SAXO BANQUE (France) en vue de fournir le service bancaire d'opérations de change scriptural au comptant avec effet de levier à compter du 15/09/2008. SAXO BANQUE FRANCE est par ailleurs agréée en qualité de prestataire de service d'investissement en vue de : Fournir sur tous les instruments financiers les services d'investissement suivants : réception et transmission d'ordres pour comptes de tiers ; exécution d'ordres pour comptes de tiers ; négociation pour compte propre. Fournir le conseil en investissement sur les instruments financiers à terme et les autres instruments financiers équivalents en droit étranger (non exercé). Depuis le 23/07/2009 SAXO BANQUE FRANCE dispose de l'agrément lui permettant de fournir le service de tenue de compte conservation.

**NOTE 2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES. 2.1. Méthode d'évaluation et de présentation.** Les comptes annuels sont établis selon les règles admises par la profession bancaire. Ils sont établis conformément aux dispositions définies par le règlement ANC 2014-07 du 26/11/2014 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire. **2.2. Changement de méthode comptable et comparabilité des comptes.** Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice. **2.3. Changement d'estimation.** Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice. **2.4. Principes comptables et méthodes d'évaluation.** Les conventions comptables générales 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 sur l'autre ; indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode retenue pour l'élaboration des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques et tous les postes du bilan sont présentés nets d'amortissements, de provisions et de correction de valeur. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes : **Conversion des opérations en devises.** Les opérations sont comptabilisées au cours de la devise du jour de règlement. En fin d'exercice, les créances et les dettes inscrites au bilan sont enregistrées en euro converties en fonction du cours

officiel du 31 décembre. **Caisse, banques centrales.** La caisse qui est composée des monnaies enregistre les petites dépenses de fonctionnement. Le compte est débité des alimentations espèces effectuées par retrait bancaire et crédité des frais généraux payés en espèces : petites fournitures, frais postaux etc. Le compte à la Banque centrale est ouvert pour déposer le montant des réserves obligatoires sur nos dépôts de la clientèle. L'excédent de fonds au-delà du seuil exigé des réserves sert à constituer des liquidités de haute qualité dans le cadre de ratio de liquidité à court terme. **Effets publics et valeurs assimilées.** Ce poste comprend les bons du Trésor et autres titres de créances sur des organismes publics émis en France, ainsi que les instruments de même nature émis à l'étranger, dès lors qu'ils sont éligibles aux interventions de la banque centrale du ou des pays où se trouve implanté l'établissement. Suite au changement de mise en place de ratio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) depuis juin 2017, la banque ne détient aucun bon du Trésor ou autre titre d'emprunt émis par l'état. **Créances sur les établissements de crédit.** Ce poste recouvre l'ensemble des créances détenues au titre d'opérations bancaires sur des établissements de crédit. **Compte à vue.** Quatre contreparties enregistrent les mouvements de fonds pour les créances sur les établissements de crédit à vue : **SAXO BANK A/S.** Enregistre au débit les fonds représentatifs des dépôts de garantie de la clientèle, les versements de marge de la clientèle sur les opérations traitées sur les marchés, les commissions versées et intérêts sur les fonds disponibles. Au crédit les retraits effectués par SAXO BANQUE FRANCE, les marges de la clientèle sur les opérations traitées sur les marchés, les éventuels intérêts débiteurs. En fonction de la nature des opérations et de la devise, des sous comptes peuvent être utilisés. **CREDIT AGRICOLE SA.** Depuis mai 2014, SAXO BANQUE FRANCE a ouvert un compte en euros chez CREDIT AGRICOLE SA pour être le sous-participant SEPA. Ce régime a pour objet d'automatisation d'identification des émetteurs des virements reçus et de renforcer la surveillance des provenances des fonds dans le contexte de l'anti-blanchiment d'argent. **CITI BANK (Branche Londres).** Afin de réceptionner des dépôts de garantie de la clientèle en devise de dollar, un compte en USD ouvert avec CITI BANK a été mis en fonction en 2018. **CREDIT AGRICOLE CIB.** Enregistre au crédit les frais et intérêts bancaires, le règlement de l'ensemble des frais généraux. Au débit, les virements trésorerie qui alimentent le compte. Le compte en euros est réservé exclusivement aux opérations propres à la banque. **Compte à terme.** Ce compte enregistre les dépôts à terme bancaires. Aucun dépôt à terme n'est en cours au 31/12/2019. **Créances sur les établissements de crédit.** Les comptes débiteurs de clients présentent un risque de crédit pour l'établissement. A la fin de chaque mois, le Département Conformité effectue une analyse sur l'ensemble des comptes débiteurs. Selon le type de compte concerné, différentes mesures sont prises par la suite : si le compte est débiteur de moins de 10 euros et que le client ne possède pas de positions actions en contrepartie, le compte est soldé et clôturé. La perte est passée au compte 67600000 « Pertes sur créances irrécupérables non couvertes par des provisions » ; si le compte est débiteur de plus de 10 euros et que le client ne possède pas de positions actions en contrepartie, le Département Relationship Management doit contacter le client afin qu'il crédite la somme nécessaire. **Créances « douteuses » et provisions.** L'ensemble des sommes débitrices supérieures à 10 euros et dont le client ne possède pas de position en contrepartie sont classées au 29100000 « Créances douteuses » et provisionnées à 100 % au 67100000 « Dotations aux provisions pour risques ». Au bout de trois mois, sauf contre-indication du Département Relationship Management, les sommes débitrices provisionnées sont passées en pertes. **Obligations et autres titres à revenus fixe.** Ce poste concerne uniquement les titres souscrits auprès de la caisse de garantie des dépôts bancaires. Ces titres, de la nature de certificats d'association sont comptabilisés comme des titres à taux variables émis par le Fonds de garantie des dépôts pour une vie 5 ans qui correspond à la période de blocage susvisée (fixée par l'article 6 du règlement n° 99-06). La rémunération est fixée chaque année et plafonnée au taux de rendement des emprunts d'Etat d'une durée à l'émission de 5 ans, constaté par la BANQUE DE FRANCE. A l'échéance de la période de blocage susvisée, la valeur nominale sera restituée. La banque ne détient pas d'autres titres. Si à l'avenir elle devait en acquérir, elle appliquerait le règlement de l'ANC n° 2014-07 du 26/11/2014 et comptabiliserait les titres en fonction de la nature des portefeuilles : Titres de transaction pour les titres dont la liquidité est assurée et avec une intention de détention de six mois maximum, Titres de placement pour les titres acquis dans un objectif de revenu ou plus-value dont la durée de détention serait supérieure à six mois, Titres d'investissement pour les titres acquis avec la volonté de les détenir durablement. Les titres seraient comptabilisés à leur coût d'acquisition frais exclus. Suivant leur nature, les titres feront l'objet d'une évaluation au prix de marché et une provision éventuelle serait comptabilisée. **Titres de participations et parts dans les entreprises liées.** Au 31/12/2020, la banque ne contrôle aucune entité et ne détient aucun titre de participation. **Immobilisations incorporelles.** Ce poste enregistre les logiciels informatiques. Ils sont amortis linéairement sur une période de 3 ans. **Immobilisations corporelles.** Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours. Elles sont inscrites à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la durée d'utilisation du bien. Les taux d'amortissements pratiqués sont les suivants : Agencements : 25 %, Matériel informatique : 25 %, Mobilier : 20 %, Matériel de bureau : 25 %, Véhicule de transport : 25 %. **Dettes envers les établissements de crédit.** Depuis septembre 2019, la maison mère de la société, SAXO BANK A/S, place sa liquidité excédentaire via SAXO BANQUE auprès de la banque centrale française, BANQUE DE FRANCE. **Comptes créditeurs de la clientèle.** Les dépôts de la clientèle sont enregistrés dans les comptes 25 (dépôts à vue). Ils sont classés en fonction du lieu de résidence de la clientèle et de sa nature : Client résidents, Non-résidents CEE in, Non-résidents CEE out, Non-résidents hors CEE. Les comptes sont déclinés entre personnes physiques et personnes morales. Les comptes PEA s'ajoutent dans la liste également. SAXO BANQUE n'a procédé à aucun investissement sur le marché et ne détient aucuns titres obligataires, actions, ou OPCVM. Ses liquidités sont déposées à vue chez son actionnaire, à la banque centrale (BANQUE DE FRANCE) et dans des établissements bancaires de première renommée. **Engagements sociaux.** Compte tenu de l'effectif actuel et de leur date d'entrée dans la société, la société n'a pas comptabilisé d'engagements IFC. Les congés payés restants à prendre au 31/12/2020 ont été comptabilisés en créditeurs divers. Sur proposition de la direction à l'actionnaire principal, au titre de l'exercice 2020 une gratification de 336 021,50 euros a été provisionnée. SAXO BANQUE FRANCE qui applique la convention collective des banques n'a pas d'autres engagements sociaux. **Provisions pour risques.** Les réclamations des clients ont été provisionnées en fonction du risque estimé. La provision s'élève à 69 700,00 euros au 31/12/2020. **Autres actifs et autres passifs.** Ce poste enregistre les créances et les dettes vis-à-vis des tiers. Les débiteurs divers sont classés en comptes 361 et les comptes créditeurs divers dont les comptes sociaux et fiscaux sont classés en comptes 365. **Comptes de régularisation actifs et passifs.** Ce poste enregistre les charges à payer, les produits perçus d'avance au passif. Les produits à recevoir et charges constatées d'avance à l'actif. **Avantages au personnel.** La banque peut accorder

|                      |                       |   |               |   |
|----------------------|-----------------------|---|---------------|---|
| SAXO BANK A/S        |                       |   |               |   |
| Denmark .....        | 204 341 841,75        | 0 | 59 795 598,85 | 0 |
| Bq. int. courus..... | 51 345,40             | 0 | 0             | 0 |
| <b>TOTAL</b>         | <b>204 393 187,15</b> | - | -             | - |

**4.4. Créances sur la clientèle. A l'actif.** Clients en euros, 31/12/2020 : 78 146,57, 31/12/2019 : 343 427,90, Clients en devises, 31/12/2019 : 780 446,45, Dont Clients douteux, 31/12/2020 : 49 777,40, 31/12/2019 : 3 578,26, Provisions pour dépréciations, 31/12/2020 : - 49 777,40, 31/12/2019 : - 3 578,26, Total, 31/12/2020 : 78 146,57, 31/12/2019 : 1 123 874,35. **Au passif.** Clients en euros, 31/12/2020 : 143 380 654,03, 31/12/2019 : 105 596 560,10, Clients en devises, 31/12/2020 : 9 861 198,01, 31/12/2019 : 13 225 872,81, Total, 31/12/2020 : 153 241 852,04, 31/12/2019 : 118 822 432,91. **4.5. Obligations et autres titres à revenu fixe. A l'actif.** Certificat d'investissement dans le cadre de la garantie des dépôts clientèle et Total, 31/12/2020 : 101 883,44, 31/12/2019 : 65 679,77.

| 4.6. Immobilisations            | 31/12/2019        | Mouvts 2020          | 31/12/2020        |
|---------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles : |                   |                      |                   |
| - Logiciels informatiques ..... | 279 501,87        | 0,00                 | 279 501,87        |
| - Amortissements.....           | (-) 251 385,26    | (-) 28 116,61        | (-) 279 501,87    |
| <b>VALEUR NETTE .....</b>       | <b>28 116,61</b>  | <b>(-) 28 116,61</b> | <b>0,00</b>       |
| Immobilisations corporelles :   |                   |                      |                   |
| - Agencements .....             | 530 160,34        | 0,00                 | 530 160,34        |
| - Matériel de bureau .....      | 41 963,52         | 0,00                 | 41 963,52         |
| - Matériel informatique .....   | 204 812,11        | (-) 47 502,55        | 252 314,66        |
| - Mobilier de bureau.....       | 253 039,08        | 0,00                 | 253 039,08        |
| - Amortissements.....           | (-) 703 922,43    | 92 090,74            | (-) 796 013,17    |
| <b>VALEUR NETTE .....</b>       | <b>326 052,62</b> | <b>(-) 44 588,19</b> | <b>281 464,43</b> |

**Dotations de l'exercice.** Corporelles, 31/12/2020 : 92 090,74, 31/12/2019 : 41 595,64, Incorporelles, 31/12/2020 : 28 116,61, 31/12/2019 : 19 977,20, Total, 31/12/2020 : 120 207,35, 31/12/2019 : 61 572,84. **4.7. Autres actifs et passifs. A l'actif.** Dépôts de garantie, 31/12/2020 : 230 470,05, 31/12/2019 : 229 909,94, Stock de tickets restaurants, 31/12/2020 : 11 241,01, 31/12/2019 : 31 581,00, Impôts et taxes, 31/12/2019 : 711 941,00, Divers, 31/12/2020 : 3 303,40, 31/12/2019 : 13 673,48, Total, 31/12/2020 : 243 408,53, 31/12/2019 : 987 105,42. **Au passif.** Personnel et organismes sociaux, 31/12/2020 : 437 196,83, 31/12/2019 : 412 085,66, Impôts et taxes, 31/12/2020 : 1 551 512,77, 31/12/2019 : 68 540,38, Fournisseurs, 31/12/2020 : 145 305,48, 31/12/2019 : 436 613,80, Total, 31/12/2020 : 2 134 015,08, 31/12/2019 : 917 239,84. **Les dettes fournisseurs sont toutes à court terme.** A régler en janvier 2021 : 142 527,60, Prélèvements sur compte courant SAXO BANK en janvier 2021 : 2 777,88, Total : 145 305,48, Les organismes sociaux seront réglés en janvier 2021 : 103 568,98, La provision pour congés payés et charges représentée : 333 627,85, Total : 437 196,83, La taxe sur les salaires versés en janvier 2021 : 18 200,64, Impôt sur société à payer : 1 341 320,00, Les taxes diverses : 191 992,13, Total : 1 551 512,77. **4.8. Comptes de régularisation. A l'actif.** Charges constatées d'avance et Total, 31/12/2020 : 29 062,59, 31/12/2019 : 114 282,48. **Au passif.** Au personnel, 31/12/2020 : 336 021,5, 31/12/2019 : 267 666,84, Divers, 31/12/2020 : 70 664,40, 31/12/2019 : 43 271,08, Total, 31/12/2020 : 406 685,90, 31/12/2019 : 310 937,92.

à ses salariés ; des avantages postérieurs à l'emploi, tels que les régimes de retraite ou indemnités de fin de carrière ; des indemnités de fin de contrat de travail ; des avantages à long terme, tels que les bonus différés, les médailles du travail ou le compte épargne temps. **Commissions.** La banque enregistre en résultat les produits et charges de commissions sur prestations de services en fonction de la nature des prestations auxquelles elles se rapportent. Les commissions correspondantes, par nature, à des services ponctuels, elles sont intégralement enregistrées en résultat quand la prestation est réalisée. **Résultat exceptionnel.** La rubrique résultat exceptionnel comprend les produits et charges encourus par la banque dont la survenance revêt un caractère exceptionnel soit par leur nature soit par leur montant. Ils sont le plus souvent générés par des événements exogènes à l'activité de la banque. **Engagements hors-bilan.** La banque n'a accordé ni reçu d'engagements hors-bilan. La banque n'a pas contracté de swaps de devises ou de taux. Le point 4-1 « Autres engagements ne figurant pas à l'hors-bilan » ci-après présente les opérations avec la clientèle pour lesquelles SAXO BANK est en charge du suivi des opérations. **Consolidation.** SAXO BANK A/S qui détient 100 % de SAXO BANQUE FRANCE intègre le bilan et le compte de résultat suivant la méthode de l'intégration globale. **2.5. Faits marquants.** Malgré le contexte de la crise sanitaire du coronavirus COVID-19 omniprésente, l'activité reste forte et annonce une année 2021 prometteuse. La volatilité issue de la crise sur les marchés financiers continue à avoir un impact favorable sur la banque. Concernant le Liquidity Coverage Ratio (LCR) de la société, qui est calculé régulièrement pendant cette période, il se situe stablement supérieur à 150 %, en respectant les Directives du Conseil de surveillance, avec une marge de 50 % au-dessus de 100 % exigé par les réglementations.

**NOTE 3 - EVENEMENT POST CLOTURE.** Il est prévu au cours du premier semestre 2021, la fusion légale de la Société par la société BINCKBANK et la dissolution sans liquidation de la Société SAXO BANQUE FRANCE. Le projet de traité de fusion a été déposé le 11/02/2021.

**NOTE 4 - COMMENTAIRES DES POSTES DU BILAN. 4.1. Détail du poste caisse, banque centrale, CCP.** Caisse espèces, 31/12/2020 et 31/12/2019 : 13,00, BANQUE DE FRANCE, 31/12/2020 : 230 778 306,57, 31/12/2019 : 158 478 625,91, Total, 31/12/2020 : 230 778 319,57, 31/12/2019 : 158 478 638,91. **4.2. Effets publics et valeurs assimilées.** Néant. **4.3. Créances sur les établissements de crédit.**

|                      | 31/12/2020            |              | 31/12/2019           |               |
|----------------------|-----------------------|--------------|----------------------|---------------|
|                      | Euros                 | Devises      | Euros                | Devises       |
| A l'actif :          |                       |              |                      |               |
| - Cptes à vue :      |                       |              |                      |               |
| . CACIB France ..... | 160 139,38            | -            | 45 606,51            | -             |
| . CASA .....         | 1 219 530,43          | -            | 2 442 820,99         | -             |
| . CITI BANK .....    | -                     | 304 636,96   | -                    | 57 293,28     |
| . SAXO BANK A/S      |                       |              |                      |               |
| Denmark .....        | 130 425 198,41        | 9 837 873,16 | 13 807 838,63        | 12 552 319,35 |
| <b>TOTAL</b>         | <b>141 947 378,34</b> |              | <b>28 905 878,76</b> |               |
| Au passif :          |                       |              |                      |               |
| - Comptes à vue :    |                       |              |                      |               |

| 4.9. Variation des fonds propres | Capital             | Prime d'émission  | Réserves            | Report à nouv.      | Résultat            | Cap. propres         |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Total 31/12/2014 .....           | 5 497 240,00        | 725 983,78        | 1 930 846,88        | 0                   | 2 988 414,13        | 11 142 484,79        |
| Affectation 2014 .....           | -                   | -                 | -                   | -                   | - 2 988 414,13      | -                    |
| Autres variations .....          | -                   | -                 | 149 420,71          | 2 838 993,42        | -                   | -                    |
| Résultat 2015 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 1 477 755,59        | 1 477 755,59         |
| <b>TOTAL 31/12/2015</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 080 267,59</b> | <b>2 838 993,42</b> | <b>1 477 755,59</b> | <b>12 620 240,38</b> |
| Affectation 2015 .....           | -                   | -                 | -                   | -                   | - 1 477 755,59      | - 1 477 755,59       |
| Autres variations .....          | -                   | -                 | 69 456,41           | -                   | -                   | 69 456,41            |
| Résultat 2016 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 388 240,39          | 388 240,39           |
| <b>TOTAL 31/12/2016</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 149 724,00</b> | <b>2 838 993,42</b> | <b>388 240,39</b>   | <b>11 600 181,59</b> |
| Affectation 2016 .....           | -                   | -                 | -                   | -                   | - 388 240,39        | - 388 240,39         |
| Autres variations .....          | -                   | -                 | -                   | -                   | - 1 477 740,86      | - 1 477 740,86       |
| Résultat 2017 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 963 030,83          | 963 030,83           |
| <b>TOTAL 31/12/2017</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 149 724,00</b> | <b>1 361 252,56</b> | <b>963 030,83</b>   | <b>10 697 231,17</b> |
| Affectation 2017 .....           | -                   | -                 | -                   | -                   | - 963 012,19        | - 963 012,19         |
| Autres variations .....          | -                   | -                 | -                   | 18,64               | - 18,64             | 0                    |
| Résultat 2018 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 1 621 356,59        | 1 621 356,59         |
| <b>TOTAL 31/12/2018</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 149 724,00</b> | <b>1 361 271,20</b> | <b>1 621 356,59</b> | <b>11 355 575,57</b> |
| Affectation 2018 .....           | -                   | -                 | -                   | -                   | - 1 621 354,07      | - 1 621 354,07       |
| Autres variations .....          | -                   | -                 | -                   | 2,52                | 0                   | 0                    |
| Résultat 2019 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 164 879,90          | 164 879,90           |
| <b>TOTAL 31/12/2019</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 149 724,00</b> | <b>1 361 273,72</b> | <b>164 897,90</b>   | <b>9 899 101,40</b>  |
| Affectation 2019 .....           | -                   | -                 | -                   | 164 897,90          | -                   | -                    |
| Résultat 2020 .....              | -                   | -                 | -                   | -                   | 3 385 786,27        | 3 385 786,27         |
| <b>TOTAL 31/12/2020</b>          | <b>5 497 240,00</b> | <b>725 983,78</b> | <b>2 149 724,00</b> | <b>1 526 153,62</b> | <b>3 385 786,27</b> | <b>13 284 887,67</b> |

(\*) Le capital social est composé de 4 739 actions de 1 160 euros chacune.

**4.10. Provisions pour risques.** Solde de provisions N-1, 31/12/2020 : 284 318,00, 31/12/2019 : 284 564,00, Dotations sur l'année, 31/12/2020 : 42 000,00, 31/12/2019 : 29 754,00, Reprise sur l'année, 31/12/2020 : (-) 256 618,00, 31/12/2019 : (-) 30 000,00, Provisions pour risques, 31/12/2020 : 69 700,00, 31/12/2019 : 284 318,00. (\*) Ces montants représentent des provisions pour litiges avec la clientèle.

**NOTE 5 - INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES.**

**5.1. Engagements reçus et donnés. Engagements de financement** : néant, **Engagements de garantie** : néant. **Autres engagements dont les opérations sur instruments financiers à terme ne figurent pas au hors-bilan.** Selon les types d'instruments financiers négociés par les clients : pour toute transaction ou tout contrat portant sur des instruments autres que des titres, SAXO BANQUE interviendra en qualité de contractant pour compte propre, sauf s'il est expressément convenu qu'elle agira en qualité de Commissionnaire du client ; pour toute transaction ou tout contrat portant sur des titres, SAXO BANQUE interviendra en qualité de Commissionnaire non duroire du client, sauf s'il est expressément convenu qu'elle agira en qualité de contractant à titre principal. Les informations ci-après présentent les nominaux des opérations avec la clientèle classée par typologie des services rendus et par nature de produits : **SBF en qualité de principal.** Forex achetées, 31/12/2020 : 37 805 648,76, 31/12/2019 : 70 137 165,06, Forex vendues, 31/12/2020 : 37 807 368,83, 31/12/2019 : 70 123 009,64, CFD achetées, 31/12/2020 : 43 899 253,27, 31/12/2019 : 23 025 294,83, CFD vendues, 31/12/2020 : 16 409 414,27, 31/12/2019 : 17 779 260,84, Options de change achetées, 31/12/2020 : 11 770 498,60, 31/12/2019 : 279 104,52, Options de

change vendues, 31/12/2020 : 2 433 290,03, 31/12/2019 : 2 741 658,59, Options listées achetées, 31/12/2020 : 515 434,17, 31/12/2019 : 361 640,34, Options listées vendues, 31/12/2020 : 712 737,10, 31/12/2019 : 418 801,59, Futures achetées, 31/12/2020 : 53 048 681,63, 31/12/2019 : 42 609 067,47, Futures vendus, 31/12/2020 : 25 899 330,88, 31/12/2019 : 49 125 948,77. **SBF en qualité de commissionnaire Duroire.** Actions achetées, 31/12/2020 : 246 833 049,24, 31/12/2019 : 134 349 890,86, Actions vendues (via ETF), 31/12/2020 : 15 336,60, 31/12/2019 : 3 757,47, Obligations achetées, 31/12/2020 : 3 383 917,83, 31/12/2019 : 5 001 044,83, Mutual Fund Achat, 31/12/2020 : 360 013,48.

**NOTE 6 - INFORMATION SUR LE COMPTE DE RESULTAT. 6.1. Intérêts produits et charges assimilés.** Intérêts avec EC, Exercice 2020, Produits : 2 303 991,30, Charges : - 1 773 868,54, Net : 530 122,76, Exercice 2019, Produits : 1 961 309,27, Charges : - 1 069 123,03, Net : 892 186,24, Intérêts avec la clientèle, Exercice 2020, Charges : - 270 219,41, Net : - 270 219,41, Exercice 2019, Charges : - 105 736,24, Net : - 105 736,24, Total, Exercice 2020, Produits : 2 303 991,30, Charges : - 2 044 087,95, Net : 259 903,35, Exercice 2019, Produits : 1 961 309,27, Charges : - 1 174 859,27, Net : 786 450,00. **6.2. Produits et charges sur opérations de crédit-bail.** Néant. **6.3. Revenu des titres à revenu variable.** Néant. **6.4. Commissions.** Clients, Exercice 2020, Produits : 10 188 343,81, Charges : 27 045,50, Net : 10 161 298,31, Exercice 2019, Produits : 6 197 823,85, Charges : 167 999,20, Net : 6 029 824,65. **6.5. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation.** Opérations de change, Exercice 2020 : 16 945,29, Exercice 2019 : 62 815,52. **6.6. Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de placement et assimilés.** Néant. **6.7. Autres produits et charges d'exploitation bancaire.** Autres activités diverses, Exercice 2020 : 135 142,22, Exercice 2019 : 275 530,96.

**6.8. Produits et charges générales d'exploitation.** Salaires et traitements, Exercice 2020 : 1 976 881,68, Exercice 2019 : 2 194 973,66, Charges de retraite et assimilés, Exercice 2020 : 212 065,64, Exercice 2019 : 226 531,10, Engagements sociaux, Exercice 2020 : 555 515,19, Exercice 2019 : 640 581,26, Autres charges sociales, Exercice 2020 : 167 303,79, Exercice 2019 : 244 043,18, Impôts liés aux rémunérations, Exercice 2020 : 244 685,32, Exercice 2019 : 240 789,05, Total frais de personnel, Exercice 2020 : 3 156 451,62, Exercice 2019 : 3 546 918,25, Impôts et taxes, Exercice 2020 : 57 565,61, Exercice 2019 : 120 486,79, Autres charges générales, Exercice 2020 : 2 462 992,41, Exercice 2019 : 3 172 009,39, Total autres charges, Exercice 2020 : 2 520 558,02, Exercice 2019 : 3 292 496,18, Produits exploitations, Exercice 2020 : (-) 49 576,94, Exercice 2019 : (-) 50 725,51, Total charge d'exploitation, Exercice 2020 : 2 470 981,08, Exercice 2019 : 3 241 770,67.

**6.9. Coût du risque.** Provisions pour comptes débiteurs, Exercice 2020 : - 46 199,14, Exercice 2019 : - 1 139,57, Provisions pour risques clientèle, Exercice 2020 : 12 092,73, Exercice 2019 : - 1 030,49, Total, Exercice 2020 : - 34 106,41, Exercice 2019 : - 2 170,06. **6.10. Gains et pertes sur actifs immobilisés.** Néant. **6.11. Résultat exceptionnel.** Autres profits exceptionnel et Total profits exceptionnels, Exercice 2020 : 8 701,42, Exercice 2019 : 774,60. Pénalités et amendes, Exercice 2020 : 2 641,00, Exercice 2019 : 54 824,00, Divers, Exercice 2020 : 23 689,09, Exercice 2019 : 14 861,01, Total charges exceptionnelles, Exercice 2020 : 26 330,09, Exercice 2019 : 69 685,01, Résultat exceptionnel, Exercice 2020 : 17 628,67, Exercice 2019 : 68 910,41. **6.12. Calcul de l'impôt sur les bénéfices.** Résultat avant impôt : 4 922 191,00, Charges non déductibles : 2 641,00, Base fiscale : 4 924 832,00, Impôt à 28 % : 140 000,00, Impôt à 33 1/3 % : 1 371 698,00, CS sur IS : 24 707,00, Impôt sur les bénéfices : 1 536 405,00. **6.13. Rendement de l'actif.** Résultat net, Exercice 2020 : 3 385 786,27, Exercice 2019 : 164 879,90, Actif de bilan, Exercice 2020 : 373 459 663,47, Exercice 2019 : 190 029 628,92, Rendement de l'actif, Exercice 2020 : 0,01, Exercice 2019 : 0,001. **6.14. Répartition de l'activité de la clientèle.** Volume tradé. Opérations sur le Forex, Exercice 2020 : 65,14 %, Exercice 2019 : 63,79 %, Opérations sur les CFD, Exercice 2020 : 33,01 %, Exercice 2019 : 31,84 %, Opérations sur les obligations/actions, Exercice 2020 : 1,81 %, Exercice 2019 : 3,57 %, Opérations sur les futures, Exercice 2020 : 0,04 %, Exercice 2019 : 0,80 %, Total, Exercice 2020 : 100,00 %, Exercice 2019 : 100,00 %.

**NOTE 7 - AUTRES INFORMATIONS. 7.1. Honoraires des Commissaires aux comptes (HT).** DELOITTE et Total, Exercice 2020 : 40 440,00, Exercice 2019 : 40 890,00. **7.2. Implantations dans les pays non coopératifs.** SAXO BANQUE France ne détient ni bureau, ni agence dans aucun pays n'ayant conclu avec la France de convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscale (article L. 511-45 du Code monétaire et financier et arrêté du ministre de l'économie et des finances du 06/10/2009). **7.3. Rémunération des membres du Comité de surveillance.** Les représentants de l'actionnaire unique ne sont pas rémunérés au titre de leur fonction de membre du comité de surveillance. **7.4. Effectif moyen.** Pour l'année 2020, l'effectif moyen est de 18 pour SAXO BANQUE FRANCE.

**AFFECTATION DU RESULTAT (en euros).** L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Président et constaté que les comptes de l'exercice font apparaître un bénéfice de 3 385 786,27 euros, approuve la proposition d'affectation du résultat du Président, et décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit : **Origine.** Résultat net : 3 385 786,27, Report à nouveau : 1 526 153,62, Résultat distribuable : 4 911 939,89. **Affectation.** Report à nouveau : 4 911 939,89. Par conséquent, les capitaux propres se trouvent libellés comme suit : Capital social : 5 497 240,00, Prime d'émission, de fusion, d'apport : 725 983,78, Réserve légale : 549 724,00, Autres réserves : 1 600 000,00, Report à nouveau : 4 911 939,89, Total des capitaux propres : 13 284 887,67. Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent à 13 284 887,67 euros. L'Associé unique prend acte en tant que de besoin que les capitaux propres de la société sont supérieurs à la moitié du capital social. Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé unique constate que les distributions de dividendes suivantes ont eu lieu sur les 3 derniers exercices. 31/12/2018, Dividendes net : 1 621 354,07 euros soit 342,13 euros par action, Dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 621 354,07 euros, 31/12/2017, Dividendes net : 963 012,19 euros soit 203,21 euros par action, Dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 963 012,19 euros, 31/12/2019 ; néant. Cette décision est adoptée.

**EXTRAIT DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS. Opinion.** En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAXO BANQUE (FRANCE) relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice. L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Conseil de surveillance exerçant les missions du comité spécialisé visé à l'article L. 823-19 du Code de commerce. **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 du Commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes. **Justification des appréciations.** La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits. C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous devons porter 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. Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé d'audit à communiquer dans notre rapport. **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. 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 président arrêté le 23/03/2021 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes. Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce. **Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires. Désignation du Commissaire aux comptes.** Nous avons été nommé Commissaire aux comptes de la société SAXO BANQUE (FRANCE) par décision de l'associé unique du 09/05/2019. Au 31/12/2020, DELOITTE & ASSOCIES était dans la deuxième année de mission. Paris - La Défense, le 26 mars 2021, Le Commissaire aux comptes, DELOITTE & ASSOCIES : Jean-Vincent COUSTEL, Associé.

Le rapport de gestion est disponible pour consultation au public au siège de la société : 10, rue de la Paix - 75002 PARIS.