

**BILAN ACTIF**  
(modèle normal)

Exercice

| ACTIF  | EXERCICE                |                                |                         |
|--|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|  | Brut                    | Amortissement<br>et provisions | Net                     |
| <b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>                        | <b>262 075,00</b>       | <b>157 245,00</b>              | <b>104 830,00</b>       |
| * Frais préliminaires  | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Charges à répartir sur plusieurs exercices                     | 262 075,00              | 157 245,00                     | 104 830,00              |
| * Primes de remboursement des obligations                        | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>                         | <b>1 816 722,00</b>     | <b>1 424 772,34</b>            | <b>391 949,66</b>       |
| * Immobilisation en recherche et développement                   | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Brevets, marques, droits et valeurs similaires                 | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Fonds commercial   | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Logiciel   | 1 816 722,00            | 1 424 772,34                   | 391 949,66              |
| * Autres immobilisations incorporelles                           | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>                           | <b>6 933 771,36</b>     | <b>3 097 092,02</b>            | <b>3 836 679,34</b>     |
| * Terrains   | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Constructions  | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Matériel transport   | 107 837,73              | 43 135,10                      | 64 702,63               |
| * Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers            | 6 825 933,63            | 3 053 956,92                   | 3 771 976,71            |
| * Autres immobilisations corporelles                             | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Immobilisations corporelles en cours                           | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>                           | <b>1 750 704,52</b>     | <b>0,00</b>                    | <b>1 750 704,52</b>     |
| * Prêts immobilisés  | 407 523,18              | 0,00                           | 407 523,18              |
| * Autres créances financières                                    | 31 000,00               | 0,00                           | 31 000,00               |
| * Titres de participation et emplois assimilés                   | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Titres de participations dans la société gestionnaire          | 1 312 181,34            | 0,00                           | 1 312 181,34            |
| * Autres titres immobilisés                                      | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>                           | <b>0,00</b>             |                                | <b>0,00</b>             |
| * Diminution des créances immobilisées                           | 0,00                    |                                | 0,00                    |
| * Augmentation des dettes financières                            | 0,00                    |                                | 0,00                    |
| <b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>                                       | <b>10 763 272,88</b>    | <b>4 679 109,36</b>            | <b>6 084 163,52</b>     |
| <b>STOCKS (F)</b>  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>             |
| * Matière et fournitures consommables                            | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>ACQUISITIONS ET CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES (G)</b>        | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>             |
| * Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Créances représentatives de titres et valeurs empruntés        | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Autres opérations  | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)</b>                         | <b>1 915 577 586,97</b> | <b>1 428 084,46</b>            | <b>1 914 149 502,51</b> |
| * Fournis. débiteurs, avances et acomptes                        | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Clients et comptes rattachés                                   | 13 011 224,47           | 1 173 820,30                   | 11 837 404,17           |
| * Personnel  | 36 322,56               | 0,00                           | 36 322,56               |
| * Etat   | 4 395 857,56            | 0,00                           | 4 395 857,56            |
| * Comptes d'associés   | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Comptes de négociation et de règlement                         | 1 886 858 478,83        | 0,00                           | 1 886 858 478,83        |
| * Autres débiteurs   | 259 293,66              | 254 264,16                     | 5 029,50                |
| * Comptes de régularisation-Actif                                | 11 016 409,89           | 0,00                           | 11 016 409,89           |
| <b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (I)</b>                           | <b>66 680 239,74</b>    | <b>5 623 884,57</b>            | <b>61 056 355,17</b>    |
| * Titres et valeurs de placement cotés                           | 9 591 889,22            | 5 623 884,57                   | 3 968 004,65            |
| * Titres et valeurs de placement non cotés                       | 57 088 350,52           | 0,00                           | 57 088 350,52           |
| * Titres et valeurs donnés en pension                            | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| * Titres et valeurs prêtés                                       | 0,00                    | 0,00                           | 0,00                    |
| <b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (J)</b>                            | <b>0,00</b>             |                                | <b>0,00</b>             |
| . (Eléments circulants)  | 0,00                    |                                | 0,00                    |
| <b>TOTAL II (F+G+H+I+J)</b>                                      | <b>1 982 257 826,71</b> | <b>7 051 969,03</b>            | <b>1 975 205 857,68</b> |
| <b>TRESORERIE-ACTIF</b>  | <b>52 514 437,35</b>    | <b>2 950 495,39</b>            | <b>49 563 941,96</b>    |

**BILAN (PASSIF)**  
(modèle normal)

**SAFABOURSE**  
IF : 01067975  
Exercice clos le 31/12/2008

| PASSIF   |   | Exercice                | Exercice Précédent    |
|--|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |   | <b>43 323 717,64</b>    | <b>70 078 813,27</b>  |
| * Capital social ou personnel (1)  |   | 15 000 000,00           | 15 000 000,00         |
| * Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé<br>capital appelé dont versé 15 000 000,00 |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Prime d'émission, de fusion, d'apport  |   | 2 800 000,00            | 2 800 000,00          |
| F  | * Ecart de réévaluation                       | 0,00                    | 0,00                  |
| I  | * Réserve légale                              | 1 500 000,00            | 1 500 000,00          |
| N  | * Autres réserves                             | 0,00                    | 0,00                  |
| A  | * Report à nouveau (2)                        | 5 028 813,27            | 3 899 270,88          |
| N  | * Résultat nets en instance d'affectation (2) | 0,00                    | 0,00                  |
| C  | * Résultat net de l'exercice (2)              | 18 994 904,37           | 46 879 542,39         |
| <b>Total des capitaux propres (A)</b>  |   | <b>43 323 717,64</b>    | <b>70 078 813,27</b>  |
| <b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>  |   | <b>2 000 000,00</b>     | <b>2 000 000,00</b>   |
| M  | * Subvention d'investissement                 | 0,00                    | 0,00                  |
| N  | * Provisions réglementées                     | 2 000 000,00            | 2 000 000,00          |
| T  |   |                         |                       |
| P  |   |                         |                       |
| E  |   |                         |                       |
| M  |   |                         |                       |
| <b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>   |   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| N  | * Emprunts obligataires                       | 0,00                    | 0,00                  |
| E  | * Autres dettes de financement                | 0,00                    | 0,00                  |
| N  |   |                         |                       |
| T  |   |                         |                       |
| <b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>   |   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| * Provisions pour risques  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Provisions pour charges  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)</b>   |   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| * Augmentation des créances immobilisées   |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Diminution des dettes de financement   |   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>Total I(A+B+C+D+E)</b>  |   | <b>45 323 717,64</b>    | <b>72 078 813,27</b>  |
| <b>DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)</b>   |   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| * Dette représentatives de titres et valeurs donnés en pension                                 |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Dettes représentatives de titres et valeurs reçus<br>en pension et vendus ferme              |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Dettes représentatives de titres et valeurs reçus<br>et redonnés en pension                  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Dettes représentatives de titres prêtés  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Autres opérations  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| <b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>  |   | <b>1 841 518 950,95</b> | <b>94 215 797,06</b>  |
| * Fournisseurs et comptes rattachés  |   | 5 624 868,39            | 2 680 619,07          |
| * Clients créditeurs, avances et acomptes  |   | 14 663,69               | 0,00                  |
| * Personnel  |   | 2 382 818,82            | 2 029 652,71          |
| * Organisme sociaux  |   | 357 012,28              | 303 645,01            |
| * Etat   |   | 1 690 231,16            | 81 186 063,80         |
| * Comptes d'associés   |   | 12 200 000,00           | 0,00                  |
| * Comptes de négociation et de règlement   |   | 1 811 306 841,46        | 0,00                  |
| * Autres créditeurs  |   | 7 895 892,45            | 7 900 348,12          |
| * Comptes de régularisation passif   |   | 46 622,70               | 115 468,35            |
| <b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)</b>  |   | <b>137 330 320,36</b>   | <b>156 110 232,10</b> |
| *Comptes de dépôt de la clientèle  |   | 137 330 320,36          | 156 110 232,10        |
| <b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>   |   | <b>3 423 373,33</b>     | <b>5 649 543,43</b>   |
| <b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (J)</b>                                   |   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
| <b>Total II (F+G+H+I+J)</b>  |   | <b>1 982 272 644,64</b> | <b>255 975 572,59</b> |
| <b>TRESORERIE-PASSIF</b>   |   | <b>3 257 600,88</b>     | <b>0,00</b>           |
| * Crédits d'escompte   |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Crédits de trésorerie  |   | 0,00                    | 0,00                  |
| * Banques de régularisation  |   | 3 257 600,88            | 0,00                  |
| <b>Total III</b>   |   | <b>3 257 600,88</b>     | <b>0,00</b>           |
| <b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>  |   | <b>2 030 853 963,16</b> | <b>328 054 385,86</b> |

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2

|  | NATURE   | OPERATIONS                    |                                    | TOTALS DE L'EXERCICE<br>3=2+1 |
|--|--|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
|  |  | Propres à l'exercice          | concernant les exercices précédent |                               |
|  |  | 1                             | 2                                  |                               |
| E<br>X<br>P<br>L<br>O<br>I<br>T<br>A<br>T<br>I<br>O<br>N | <b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>   |                               |                                    |                               |
|  | * Commissions des transations sur valeurs mobilières                     | 36 016 520,43                 | 0,00                               | 36 016 520,43                 |
|  | * Commission sur activité connexes                                       | 9 639 370,72                  | 0,00                               | 9 639 370,72                  |
|  | * Produits sur prestations de services                                   | 2 267 787,25                  | 0,00                               | 2 267 787,25                  |
|  | * Immobilisations produites par le société de bourse pour elle-même      | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                          |
|  | * Subventions d'exploitation   | 0,00                          |                                    | 0,00                          |
|  | * Autres produits d'exploitation   | 469 980,72                    | 0,00                               | 469 980,72                    |
|  | * Reprises d'exploitation: transferts                                    | 781 517,56                    |                                    | 781 517,56                    |
|  | <b>Total I</b>   | <b>49 175 176,68</b>          | <b>0,00</b>                        | <b>49 175 176,68</b>          |
|  | II   | <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b> |                                    |                               |
| * Achats consommés de matières et fournitures            |  | 677 340,19                    | 10 404,50                          | 687 744,69                    |
| * chages externes  |  | 1 611 398,02                  |                                    | 1 611 398,02                  |
| * Autres charges externes                                |  | 6 473 357,97                  | 31 633,14                          | 6 504 991,11                  |
| * Impôts et taxes  |  | 177 701,90                    | 13 176,00                          | 190 877,90                    |
| * Charges de personnel                                   |  | 8 232 425,76                  | 0,00                               | 8 232 425,76                  |
| * Autres charges d'exploitation                          |  | 288 860,92                    | 0,00                               | 288 860,92                    |
| * Dotations d'exploitation                               |  | 2 137 347,62                  | 0,00                               | 2 137 347,62                  |
| <b>Total II</b>  | <b>19 598 432,38</b>   | <b>55 213,64</b>              | <b>19 653 646,02</b>               |                               |
| III  | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                                    |                               |                                    | <b>68 828 822,70</b>          |
| F<br>I<br>N<br>A<br>N<br>C<br>I<br>E<br>R                | <b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>  |                               |                                    |                               |
|  | * Intérêts sur prêts   | 14 282,65                     | 0,00                               | 14 282,65                     |
|  | * Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés            | 167 832,00                    | 0,00                               | 167 832,00                    |
|  | * Gains de change  | 0,00                          | 0,00                               | 0,00                          |
|  | * Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement | 8 233 498,65                  | 0,00                               | 8 233 498,65                  |
|  | * Gains sur titres reçus en pension et vendus ferme                      | 0,00                          |                                    | 0,00                          |
|  | * Indemnités de rémérés  | 0,00                          |                                    | 0,00                          |
|  | * Interêts et autres produits financiers                                 | 0,00                          | 30 306,37                          | 30 306,37                     |
|  | * Reprises financier : transfert charges                                 | 833 991,47                    | 0,00                               | 833 991,47                    |
| <b>Total IV</b>  | <b>9 249 604,77</b>  | <b>30 306,37</b>              | <b>9 279 911,14</b>                |                               |
| V  | <b>CHARGES FINANCIERES</b>   |                               |                                    |                               |
|  | * Charges d'intérêts   | 210 163,96                    | 0,00                               | 210 163,96                    |
| S  | * Pertes sur cession de titres et valeurs                                | 4 449 211,76                  | 0,00                               | 4 449 211,76                  |

|            |   |                      |                  |                      |
|------------|---|----------------------|------------------|----------------------|
|            | de placement  |                      |                  | 0,00                 |
|            | * Pertes de change  | 0,00                 | 0,00             | 0,00                 |
|            | * Pertes sur titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme | 0,00                 | 0,00             | 0,00                 |
|            | * Indemnité de rémérés  | 0,00                 |                  | 0,00                 |
|            | * Autres charges financières                                    | 0,00                 | 10 291,19        | 10 291,19            |
|            | * Dotations financières   | 8 386 250,26         | 0,00             | 8 386 250,26         |
|            | <b>Total V</b>  | <b>13 045 625,98</b> | <b>10 291,19</b> | <b>13 055 917,17</b> |
| <b>VI</b>  | <b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>                                |                      |                  | <b>-3 776 006,03</b> |
| <b>VII</b> | <b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>                                |                      |                  | <b>72 604 828,73</b> |

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)

2) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

**CHARGES (hors taxes) (suite)**

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2

|             | NATURE   | OPERATIONS           |                      | TOTAUX DE L'EXERCICE<br>3=2+1 |
|-------------|--|----------------------|----------------------|-------------------------------|
|             |  | Propres à l'exercice | exercices précédents |                               |
|             |  | 1                    | 2                    |                               |
| <b>VII</b>  | <b>RESULTAT COURANT (reports)</b>                              |                      |                      | <b>72 604 828,73</b>          |
| <b>VIII</b> | <b>PRODUITS NON COURANTS</b>                                   |                      |                      |                               |
| N           | * Produits des cessions d'immobilisations                      | 300,00               | 0,00                 | 300,00                        |
| O           | * Subventions d'équilibre                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                          |
| N           | * Reprises sur subventions d'investissement                    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                          |
| C           |  |                      |                      | 0,00                          |
| O           | * Autres produits non courants                                 | 611 711,39           | 0,00                 | 611 711,39                    |
| U           | * Reprises non courantes ; transferts de charges               | 2 316 210,10         | 0,00                 | 2 316 210,10                  |
|             | <b>Total VIII</b>  | <b>2 928 221,49</b>  | <b>0,00</b>          | <b>2 928 221,49</b>           |
| <b>IX</b>   | <b>CHARGES NON COURANTES</b>                                   |                      |                      |                               |
| A           | * Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                          |
| N           | * Subventions accordées  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                          |
| T           | * Autres charges non courantes                                 | 40 309,64            | 0,00                 | 40 309,64                     |
|             | * Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 756 007,11           | 0,00                 | 756 007,11                    |
|             | <b>Total IX</b>  | <b>796 316,75</b>    | <b>0,00</b>          | <b>796 316,75</b>             |
| <b>X</b>    | <b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>                          |                      |                      | <b>3 724 538,24</b>           |
| <b>XI</b>   | <b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>                           |                      |                      | <b>76 329 366,97</b>          |
| <b>XII</b>  | <b>IMPÔTS SUR LES BENEFICES</b>                                | <b>8 882 525,00</b>  |                      | <b>8 882 525,00</b>           |