

SG IMAGE 2022
Société anonyme (SOFICA)
au capital de 6 176 700 Euros
Siège social : 8, rue Bellini
75116 - Paris
949 295 018 R.C.S. Paris
(ci-après la « Société »)

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU 30 MAI 2024
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de la Société, , pour vous rendre compte de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Le commissaire aux comptes vous donnera son opinion sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

La Société a été immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris le 9 mars 2023. Il s'agit donc de son premier exercice.

L'exercice clos le 31 décembre 2023 n'a pas encore généré de chiffre d'affaires conformément au plan d'investissement prévu.

Les charges générales d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 500 631 € comprenant notamment :

- 185 301 € de frais de fonctionnement correspondant aux honoraires prélevés par la société BELLINI PARTNERS en vertu de sa mission de conseil et d'ingénierie, soit au total 3% du capital social de la Société, conformément aux stipulations prévues dans le prospectus de commercialisation visé par l'AMF en date du 7 septembre 2022,
- 315 330 € de frais exceptionnels de 1^{ère} année incluant 123 534 € correspondant aux frais de constitution permettant de couvrir l'ensemble des frais de création de la SOFICA (frais d'immatriculation, frais juridiques, frais PSI), et 191 796 € de commissions de placement, soit au total 5 % du capital de la Société, conformément au prospectus de commercialisation visé par l'AMF en date du 7 septembre 2022.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à (500 631) €.

Nous ne notons pas de résultat exceptionnel au cours de 2023 et le résultat financier est de 110 117 €. Ainsi, le résultat de l'exercice se solde par une perte nette de (390 514) €.

A ce jour, tous les investissements ont été contractualisés. Seuls certains contrats n'ont été signés qu'au début de l'exercice 2024.

Durant sa première année d'activité, la Société s'est engagée en association à la production et à la distribution dans 40 œuvres cinématographiques et audiovisuelles (au travers de 44 investissements : certains projets faisant l'objet d'un investissement à la fois en production et en distribution, ou à la fois en non-adossé et en adossé).

La Société a créé la société à responsabilité limitée SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022, filiale à 100 % de la Société au capital de 1 111 806 €. La société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022 se consacre à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Le tableau ci-dessous reprend la répartition définitive des investissements :

	Cinéma	Audiovisuel	Total
Contrat d'association à la production et à la distribution	2 253 075,00€	2 194 149,00 €	4 447 224,00 €
Développement	555 903,00 €	555 903,00 €	1 111 806,00 €
Total	2 808 978 € (50,53%)	2 750 052 € (49,47%)	5 559 030 €

L'ensemble des ratios d'investissements ont été tenus :

- La SOFICA a investi 90% des montants levés (5 559 030 €) durant l'exercice,
- 50,01% des investissements réalisés sont non-adossés, c'est-à-dire sans garantie de rachat à un prix fixé à l'avance,
- 94,09% de nos participations (engagement 90%) ont été réalisés auprès de producteurs délégués indépendants en capital de société (ou groupes de sociétés liées) disposant d'une forte puissance de marché,
- 49,47% de nos participations (engagement 50%) ont été réalisés dans le secteur audiovisuel,
- 84,14% de nos investissements cinéma (engagement 80%) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 8M€,
- 59,17% de nos investissements cinéma (engagement 28%) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 5M€,
- 67,71% de nos investissements (engagement 35%) ont été réalisés dans des premiers et deuxièmes films de réalisateurs,
- 16,07% de nos investissements (engagement 15%) ont été réalisés dans des films et séries d'animation,
- 20% de nos investissements (engagement 20%) ont été réalisés en prise de participation dans une société de réalisation (SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022),
- 1,52% de nos investissements (15% maximum) ont été réalisés en contrat d'association à la distribution (CAD).

- **Investissements en association à la production et distribution non adossée :**

Au 31 décembre 2023, SG IMAGE 2022 a investi 2 780 027,50 € en association à la production et à la distribution non adossée dans 21 œuvres cinématographiques (au travers de 22 investissements, dont un investissement en production et un investissement en distribution pour VERMINES) et 12 œuvres audiovisuelles.

Le tableau ci-dessous reprend l'intégralité des investissements réalisés au 31 décembre 2023 :

Titre de l'œuvre	Genre	Réalisateur	Casting	Investissement
DANS LA PEAU DE BLANCHE HOUELLEBECQ	Cinéma	Guillaume Nicloux	Blanche Gardin, Michel Houellebecq	53 000€
LE SUCCESSEUR	Cinéma	Xavier Legrand	Marc-André Grondin, Yves Jacques, Anne-Elisabeth Bossé	65 000 €
BATIMENT 5	Cinéma	Ladj Ly	Anta Diaw, Alexis Manenti, Aristote Luyindula	51 000 €
MOUSQUETAIRES	Cinéma	Houda Benyamina	Oulaya Amamra - Anamaria Vartolomei – - Christine And The Queen – Daphné Patakia - Deborah Lukumuenta	70 000 €
VERMINES	Cinéma	Sébastien Vaniček	Théo Christine, Sofia Lesaffre, Jérôme Niel	64 000 €
VERMINES	Cinéma (distribution)	Sébastien Vaniček	Théo Christine, Sofia Lesaffre, Jérôme Niel	32 000 €
DIAMANT BRUT	Cinéma	Agathe Riedinger	Malou Khebizi, Idir Azougli, Andréa Bescond	97 500 €
EN FANFARE	Cinéma	Emmanuel Courcol	Benjamin Lavernhe, Pierre Lottin	70 000 €
SILEX & THE CITY	Cinéma	Jul et Jean-Paul Guigue	F. Hollande, J. Gayet, A. Nothomb, G. Galiene, Stéphane Bern, F. Belgbeder, L. Salamé...	80 000 €
FOLL@W	Audiovisuel	Louis FARGE	Marie Colomb, Marilyne Canto, Vincent Heneine	80 000 €
VILLAGE GLOBAL	Cinéma	Jérémie Sein	Benjamin Voisin, Emmanuelle Bercot, Grégoire Ludig,	90 000 €

			Laura Felpin, Rivaldo Pawawi	
LA PAMPA	Cinéma	Antoine Chevrollier	Matthieu Kassovitz	50 000 €
ELLE & LUI	Cinéma	Emmanuelle Belohradsky	Victor Belmondo, Galatea Bellugi	50 000 €
TROPIQUES CRIMINELS S5	Audiovisuel	Denis Thybaud (E1-4), Pascale Guerre (E5-8)	Sonia Rolland, Béatrice de la Boulaye, Julien Béramis, Valentin Papoudof	120 000 €
LA TRIBU	Audiovisuel	Nadège Loiseau et Marie Jardillier	Alix Poisson, Jonathan Zaccar	120 000 €
LA PESTE	Audiovisuel	Antoine Garceau	Frédéric Pierrot, Hugo Becker, Sofia Essaïdi, Johan Heldenbergh	80 000,00 €
LE MANGEUR D'ÂMES	Cinéma	Julien MAURY et Alexandre BUSTILLO	Virginie Ledoyen, Paul Hamy, Sandrine Bonnaire, Francis Renaud et Malik Zidi	75 000 €
A TOUTE ALLURE	Cinéma	Lucas Bernard	Pio Marmaï, Eye Haidara, José Garcia	150 000 €
TOTONE	Cinéma	Louise COURVOISIER	Casting sauvage	35 000 €
DE SANG FROID	Audiovisuel	Julien Gaurichon, Frédéric Bas	N/A (Documentaire)	30 000 €
LE CORSET*	Cinéma	Louis Clichy	En cours (Animation)	120 000 €
L'ATTACHEMENT	Cinéma	Carine Tardieu	Valéria Bruni Tedeschi, Pio Marmaï, Raphaël Quenard, Juliette Armanet	35 000 €
CINQ HECTARES	Cinéma	Emilie Deleuze	Lambert Wilson, Marina Hands	52 257,50 €
VERMIGLIO	Cinéma	Maura Delpero	Tommaso Ragno, Martina Scrinzi, Lucia, Roberta Rovelli, Adèle, Orietta Notari ,Tante Cesira	30 000,00 €
IN WAVES*	Cinéma	Phuong Mai Nguyen	En cours (Animation)	40 000 €
DE GAULLE (Partie 1)	Cinéma	ANTONIN BAUDRY	Simon Abkarian, Niels Schneider, Gilles Lellouche,	40 000 €

			Anamaria Vartolomei	
DE GAULLE (Partie 2)	Cinéma	ANTONIN BAUDRY	Simon Abkarian, Niels Schneider, Gilles Lellouche, Anamaria Vartolomei	40 000 €
LE CHAT**	Audiovisuel	Indra Siera	Raphaël Lenglet, Charlie Bruneau, Antoine Hamel, Frédéric Bouraly, Christine Citti, Arièle Semenoff	60 000
CAT'S EYES	Audiovisuel	Alexandre Laurent	Camille Lou, Constance Labbé, Claire Romain, MB14, Cindy Bruna, Gilbert Melki, Elodie Fontan, Carole Bouquet	250 270
CA C'EST PARIS	Audiovisuel	Marc Fitoussi	Alex Lutz, Monica Bellucci et Nicolas Maury	200 000
KABOUL MESS**	Audiovisuel	Thomas Brémond et Mehdi Zafari	N/A (doc)	50 000
SEPTIEME CIEL S2	Audiovisuel	Sarah Heitz de Chabaneix	Sylvie Granotier, Irène Jacob, ...	50 000 €
SAINT-BARTH**	Cinéma	Denis Thybaud	Florent Peyre, Yannig Samot, Marine Delterme	200 000 €
TOULOUSE LAUTREC SAISON 2	Audiovisuel	Nicolas CUCHE, Stéphanie MURAT	Stéphane DE GROODT, Valérie KARSENTI, Rayane BENSETTI, Bruno SALOMONE	150 000 €
TOTAL				2 780 027,50 €

* Pour ces investissements, les contrats d'association ont été signés au début de l'exercice 2024 en respectant ainsi les délais d'investissements,

** Pour cet investissement, une lettre d'engagement précisant les conditions de recouvrement de l'investissement a été signée au cours de l'exercice 2023 et le contrat d'association à la production a été signé au début de l'exercice 2024.

Bien que l'ensemble des investissements soit contractualisé, certains investissements, demeurant dans l'attente de la réalisation de conditions suspensives, seront soldés au cours de l'exercice 2024. Ils n'apparaissent donc pas dans les comptes clos au 31 décembre 2023. Les contrats susmentionnés sont les suivants :

- « Bâtiment 5 » : solde de 21 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, et payé en février 2024 ;
- « Mousquetaires » : solde de 33 400 € en attente de la réalisation de conditions suspensives ;

- « Vermines » : solde de 16 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, et payés en février 2024 ;
- « Silex & The City » : solde de 50 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, dont 30 000 € payé en février 2024 ;
- « Follow » : solde de 40 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, et payé en février 2024 ;
- « Elle et Lui » : investissement de 15 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives ;
- « Tropiques Criminels Saison 5 » : solde de 24 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « La Tribu » : solde de 30 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives ;
- « Le Corset » : investissement de 120 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives ;
- « L'Attachement » : solde de 3 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, et payé en février 2024.
- « 5 Hectares » : investissement de 52 257,50 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, dont 40 000 € payés en février 2024 ;
- « Vermiglio » : investissement de 30 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « In Waves » : investissement de 40 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « De Gaulle (Partie 1) » : solde de 40 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « De Gaulle (Partie 2) » : solde de 40 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Le Chat » : solde de 60 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Cat's Eyes » : solde de 250 270 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, payé en février 2024.
- « Ça c'est Paris » : investissement de 200 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, dont 150 000 € payés en février 2024 ;
- « Kaboul Mess » : investissement de 50 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Septième ciel Saison 2 » : investissement de 50 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Saint-Barth » : investissement de 200 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Toulouse Lautrec Saison 2 » : solde de 30 000 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023.

Ces investissements sont non adossés et ne bénéficient donc d'aucune garantie de rachat. Tous nos investissements bénéficient de droits à recettes répartis sur l'ensemble des supports : cinéma (uniquement pour les œuvres cinématographiques), vidéo, vod, export, ventes télévisuelles françaises et droits dérivés (droits musicaux, droits de remake, merchandising, etc...) – en dehors de « Mousquetaires », « Vermines » (investissement en production), « Le Mangeur D'âmes », « Vermiglio », « De Gaulle (Partie 1 et 2) », qui sont des investissements exclusifs sur les recettes à l'étranger.



• *Investissements en association à la production adossée :*

SG IMAGE 2022 a également réalisé 1 667 196,50 € d'investissements en association à la production adossée, c'est-à-dire avec garantie de rachat, dans 3 œuvres audiovisuelles et 5 longs-métrages pour le cinéma.

Titre de l'œuvre	Genre	Réalisateur	Casting	Investissement	Garantie de rachat
KARE PRODUCTION ("TOMBE DU CAMION")	Cinéma	Philippe Pollet-Villard	Patrick Timsit, Valérie Bonneton, Sébastien Chassagne, Jules Garreau, Mélanie Doutey, Gustave Kerven	166 770,90 €	Entre 166 770,90 € et 171 770,90 € en fonction des dates de remboursement.
LES FILMS DU KIOSQUE ("LA DIVINE")	Cinéma	Guillaume Nicloux	Sandrine Kiberlain et Laurent Lafitte	333 541,80 €	Entre 333 541,80 € et 348 541,80 € en fonction des dates de remboursement.
TRIPODE PRODUCTIONS ("OUR WILDEST DAYS")	Cinéma	Vasilis Kekatos	Daphné Patakia	166 770,90 €	Entre 166 770,90 € et 176 770,90 € en fonction des dates de remboursement.
FEDERATION STUDIO ("TOULOUSE-LAUTREC S2")	Audiovisuel	Nicolas Cuche, Stéphanie Murat	Stéphane De Groodt, Valérie Karsenti, Rayane Bensetti, Bruno Salomone	220 693,49 €	Entre 220 693,49 € et 225 693,49 € en fonction des dates de remboursement.
XILAM ("COCHONS CONSTRUCTION")	Audiovisuel	Romain Villemaine	N/A (animation)	220 693,49 €	220 693,49 €
BIG BAND STORY ("CAT'S EYES")	Audiovisuel	Alexandre Laurent	Camille Lou, Constance Labbé, Claire Romain, MB14, Cindy Bruna, Gilbert Melki, Elodie Fontan, Carole Bouquet	196 233,76 €	Entre 196 233,76 € et 206 233,76 € en fonction des dates de remboursement.
JE SUIS BIEN CONTENT ("SILEX & THE CITY")	Audiovisuel	Jul et Jean-Paul Guigüe	F. Hollande, J. Gayet, A. Nothomb, G. Gallienne, Stéphane Bern, F. Beigbeder, L. Salamé...	196 233,76 €	Entre 196 233,76 € et 206 233,76 € en fonction des dates de remboursement.
SUPERPROD ("UNDERDOG")	Audiovisuel	Charles Vaucelle	N/A (animation)	166 258,40 €	Entre 166 258,40 € et 178 758,40 € en

					fonction des dates de remboursement.
Total				1 667 196,50 €	Entre 1 667 196,50 € et 1 734 696, 50 €
Taux de recouvrement brut garanti					100 % à 104%

Conformément à nos engagements, ces investissements adossés représentent 30% de l'ensemble de nos investissements.

Bien que l'ensemble des investissements soit contractualisé, certains investissements, demeurant dans l'attente de la réalisation de conditions suspensives, seront soldés au cours de l'exercice 2024. Ils n'apparaissent donc pas dans les comptes clos au 31 décembre 2023. Les contrats susmentionnés sont les suivants :

- « Tombés du Camion » : investissement de 166 770,90 €, dont 100 000 € payés en juin 2023 et le solde versé en février 2024 ;
- « La Divine » : investissement de 333 541,80 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Silex and the City » : investissement de 196 233,76 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 ;
- « Our Wildest Days » : investissement de 166 770,90 €, dont 116 770,90 € ont été versés en août 2023 et en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023 pour le paiement du solde ;
- « Cats Eyes » : investissement de 196 233,76 € en attente de la réalisation de conditions suspensives au 31 décembre 2023, soldé en février 2024 ;
- « Cochons construction » : investissement de 166 258,40 € en attente de la réalisation de conditions suspensives ;
- « Underdog » : investissement de 166 258,40 € en attente de conditions suspensives.

• **Investissements en association au développement :**

SG IMAGE 2022 a créé la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022, filiale au capital de 1 111 806 € détenue à 100% par la Société et consacrée à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Cette filiale a investi 100% de son capital dans le développement à travers 15 conventions de développement.

SOCIETE	GENRE	ŒUVRES FINANCEES	INVESTISSEMENT
LES IMPRODUCTIBLES	CINEMA	HEUREUX GAGNANTS ; SURYA ; LA GUERRE DES BEAUX PERES	70 000 €
RECIFILMS	CINEMA	AUTRE EPOQUE ; L'ECHARPE BLANCHE ; ROME EN UN JOUR	200 000 €

JERICO FILMS	CINEMA	RADINE ; TOUS LES REVES DE MA VIE ; VICTOR HUGO ; FURCY	95 903 €
DOMINO	CINEMA	TUE L'AMOUR ; LE PIRATE ; ANNE ET FRANCOIS	90 000 €
PLACE DU MARCHÉ	CINEMA	FANTÔMETTE ; AMERICAN CYCLE ; MR GUY	100 000 €
SOMBRERO	AUDIOVISUEL	MAQUISARDS ; JEANNE LA PAPESSE ; LEBENSBOHN	50 000 €
MY FAMILY	AUDIOVISUEL	AVENIR SAISON 2 ; DOCTEUR LOVE ; MAISON DE RETRAITE	110 000 €
SORTILEGES	AUDIOVISUEL	FAUSSAIRE EN VIN ; RUMEURS DE GUERRE ; L'ARCHE DE NOAH ; LE MYSTERE LEBOVICI	50 000 €
STUDIO 14	AUDIOVISUEL	LES DISPARUS DES ARGONNES ; RESURRECTION ; LE MONOPOLE DE LA VIOLENCE	40 000 €
EDI FILMS	AUDIOVISUEL	LES VERGERS ; LES REFUSES ; MARLY- GAUMONT	50 000 €
LES FILMS D'ARLEQUIN (KMBO)	AUDIOVISUEL	CALINOIRS ; AQUAWORLD ; LES COMPTINES DE BORIS (saison 5) ; LE LOUP EN SLIP	70 000 €
AIM.E	AUDIOVISUEL	CHARNEL ; @MATAHARI ; LES VIOLONS DE L'ESPOIR	30 000 €
OBLE.TV	AUDIOVISUEL	CESAR ; ROUTE 45 ; SARA	30 000 €
ONE WORLD	AUDIOVISUEL	LA DIVINE ; JEANNE	95 903 €
WANDA PRODUCTIONS	AUDIOVISUEL	NOS VIES EN L'AIR ; GABRIEL.L.E ; GENTLEMEN CORNER	30 000 €
TOTAL			1 111 806 €

Faits marquants de l'exercice

Création de la Société et participation à la création de la filiale détenue à 100% (SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022) d'un capital de de 1 111 806 €.

« Vermines », réalisé par Sébastien Vaniček avec au casting Théo Christine, Sofia Lesaffre et Jérôme Niel, a été le film de clôture de la 38^e édition de la Semaine de la Critique, qui se déroule en parallèle de la Mostra de Venise 2023, et est sorti en salle le 21 décembre 2023, réunissant près de 280 000 spectateurs.

« Batiment 5 » réalisé par Ladj Ly est sorti en salle de cinéma le 6 décembre 2023 et a réuni depuis plus de 165 000 spectateurs.

La série « Follow », réalisée par Louis Farge et avec Marie Colomb, Marilyne Canto et Vincent Heneine, a été primée lors de l'édition 2023 du Festival de la Fiction de La Rochelle, dans la catégorie Meilleure série de 52 minutes, et a été diffusée à partir de novembre 2023.

Le film « 5 Hectares » est sorti en salle le 21 décembre 2023 et a réuni près de 95 000 spectateurs.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société concentre ses efforts pour assurer la gestion de son portefeuille.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

En date du 25 avril 2024, les membres du Conseil d'administration de la Société ont décidé de transférer le siège social de la Société du 8 rue Bellini – 75116 Paris au 2 rue Dufrenoy – 75116 Paris. Cette décision du Conseil est soumise à votre ratification lors de la prochaine Assemblée conformément aux statuts de la Société.

Par ailleurs, l'ensemble des investissements se sont contractualisés depuis le début de l'exercice (cf. *supra*).

La survenance d'aucun autre évènement postérieur à la clôture n'est à signaler.

Principaux risques et incertitudes

Le Conseil d'administration n'a pas identifié de risques ou d'incertitudes à porter à la connaissance des actionnaires.

Prise de participations – Filiales - Succursales

La Société a créé SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022, société à responsabilité limitée unipersonnelle au capital social de 1 111 806 €, dont le siège social est situé au 8 rue Bellini 75116 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 951 108 893. Cette dernière est consacrée à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Le capital de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022 est détenu à 100% par SG IMAGE 2022.

Nous vous informons que les résultats de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022 étaient les suivants lors de son dernier exercice clos le 31 décembre 2023 :

- Total bilan : 1 255 079 €,
- Chiffre d'affaires : 0 €,
- Résultat net comptable : 6 421 €.

La Société ne détient pas d'établissement secondaire.

Activités en matière de recherche et développement

La Société n'a réalisé, au cours de l'exercice écoulé, aucune activité qui puisse entrer dans la catégorie des activités de recherche et de développement au sens de la Loi.

Proposition d'affectation du résultat



L'exercice écoulé fait ressortir une perte nette de (390 514) € que nous vous proposons d'affecter de la façon suivante :

Origine

- Report à nouveau antérieur : 0 €
- Résultat déficitaire de l'exercice : (390 514) €

Affectation

Au poste « Report à nouveau », soit la somme de (390 514) €

Le compte « Report à nouveau » sera ainsi porté de 0 euro à (390 514) euros.

Informations relatives aux délais de paiement

En application des articles L.441-14 et D.441-6-1 du Code de commerce, vous trouverez, dans le tableau ci-après, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients de la Société.

Créances clients HT (en €)				
Exercice	Factures à 30 jours	Factures à 45 jours	Factures à 60 jours	Autres délais
31/12/2023	113 000 €	0 €	65 000 €	157 400€

Toutefois, la Société ne disposant pas des outils nécessaires permettant de le produire en totalité, les informations fournies ne sont pas exhaustives.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 *quater* du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI).

Montant des dividendes

Aucun dividende n'a été distribué s'agissant du premier exercice social de la Société.

Tableau des résultats

Au présent rapport est joint, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de notre Société au cours de l'exercice écoulé.

Conventions visées aux articles L.225-38 du Code de commerce

La Société a signé le 20 janvier 2023 une convention d'assistance administrative et d'ingénierie financière avec la société BELLINI PARTNERS entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L.225-38 du Code de commerce.

Il est rappelé que les caractéristiques de cette convention ont été présentées dans le prospectus d'offre au public des actions de la SOFICA visé par l'AMF et l'accord sur les termes de cette convention a fait partie des actes accomplis pour le compte de la Société en formation et repris par l'Assemblée générale constitutive.

Nous vous invitons, à ce titre, à prendre connaissance du rapport du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées.

Actionnariat

SG IMAGE 2022 n'emploie aucun salarié. Par conséquent, la participation des salariés au capital social est nulle.

Aucun actionnaire ne détient directement ou indirectement plus de 5% du capital et des droits de vote de la Société.

Situation des mandats des mandataires sociaux

(i) Mandat des administrateurs

Aucun mandat d'administrateur n'est arrivé à son terme.

Le Conseil d'administration a toutefois souhaité compléter l'effectif du Conseil en y adjoignant de nouveaux membres. Nous vous proposons ainsi de nommer aux fonctions d'administrateur :

- Madame Daphné CHARVILLAT, ép. DUSSAUGE, née le 22 avril 1963 à Boulogne-Billancourt, de nationalité française, demeurant Avenue Henri Elleboudt 8, 1180 Uccle (Belgique) pour une durée de six années, soit jusqu'à l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029 ;
- Madame Muriel SELLAM, ép. ROUSSELET, née le 12 février 1958 à Montreuil, de nationalité française, demeurant 12 rue de Bassano 75116 Paris pour une durée de six années, soit jusqu'à l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Conformément à la réglementation, vous trouverez, en annexe, une biographie des candidats aux fonctions d'administrateur.

(ii) Mandat de Directeur Général

Le mandat du Directeur Général n'est pas arrivé à son terme.



Situation du mandat du commissaire aux comptes

Le mandat de RSM PARIS, Commissaire aux comptes de la Société, n'est pas parvenu à son terme.

Reprise des engagements souscrits pour le compte de la Société avant son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés

Nous vous demandons, conformément aux dispositions de l'article L. 210-6 du Code de commerce, d'approuver la reprise par notre Société de tous les engagements souscrits en son nom préalablement à son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

Ces engagements sont décrits dans un état annexé au texte des résolutions qui vous sont proposées.

Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) clos le 31 décembre 2023 joints à la documentation sont soumis à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur.

Votre Commissaire aux comptes relate, dans son rapport général, l'accomplissement de sa mission.

II - GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Mandats exercés par les mandataires sociaux dans d'autres sociétés durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

Pour satisfaire aux dispositions de l'article L. 225-37-4 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après les mandats exercés par les mandataires sociaux de la Société dans d'autres sociétés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Monsieur Niels Court-Payen, Président du Conseil d'administration, est également :

- Président des sociétés Bellini Partners et A Plus Finance
- Membre et Président du Conseil d'administration des sociétés A Plus Image 8, SG Image 2017, SG Image 2018, SG Image 2019, SG Image 2020, SG Image 2021 et Bellini Films
- Membre et Président du Conseil d'administration des SPPICAV A Plus Génération 2 et SPPICAV Génération 3

Madame Caroline Dhainaut, Directrice Générale, est également :

- Directrice Générale des sociétés SG Image 2017, SG Image 2018, SG Image 2019, SG Image 2020, SG Image 2021 et Bellini Films

Monsieur Edouard de Vesinne, administrateur, est également :

- Président de la société Incognita Films
- Président de la société Incognita Télévision
- Président de la société Hanoï
- Président de la société Naïma
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2019
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2020



- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2021

Monsieur Camille Trumer, administrateur, est également :

- Président de la société La Company de la Seine SASU
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2019
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2020
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2021

Rémunération des administrateurs

Conformément à ce qui a été indiqué dans le prospectus d'offre au public, il a été décidé de ne pas rémunérer les administrateurs.

Conventions visées aux articles L.225-37-4 du Code de commerce

Aucune convention entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L.225-37-4 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité dans le domaine des augmentations de capital (articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce)

Néant.

Modalités d'exercice de la Direction Générale

Lors du Conseil d'administration du 25 avril 2024, il a été décidé de maintenir la dissociation des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général.

Nous vous invitons à voter en faveur des résolutions qui vous sont présentées et demeurons à votre disposition pour toute information complémentaire que vous souhaiteriez.



Niels Court-Payen
Président du Conseil d'Administration

ANNEXE
RESULTATS FINANCIERS DU PREMIER EXERCICE SOCIAL

**RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS
DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

SG IMAGE 2023

Du 09/03/2023 au 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 03/23 au 12/23	Exercice 12/99 au 12/99	Exercice N-2	Exercice N-3	Exercice N-4
<u>I - Capital en fin d'exercice</u>					
- Capital social	6 176 700				
- Nombre des actions ordinaires existantes (A)					
- Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote existantes) (A)					
- Nombre maximal d'actions futures à créer :					
par conversion d'obligations					
par exercice de droits de souscription					
<u>II - Opérations et résultat de l'exercice</u>					
- Chiffre d'affaires hors taxes					
- Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	-390 514				
- Impôts sur les bénéfices					
- Participation des salariés due au titre de l'exercice					
- Résultat net (C)	-390 514				
- Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions					
- Résultat distribué (D)					
<u>III - Résultat par action</u>					
- Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A)					
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions					
- Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (C) / (A)					
- Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
<u>IV - Personnel</u>					
- Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice					
- Montant de la masse salariale de l'exercice					
- Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales)					

ANNEXE

BIOGRAPHIE DES CANDIDATS AU POSTE D'ADMINISTRATEUR

Madame Muriel ROUSSELET :

Après un Master de Paris Dauphine, Madame Muriel SELLAM ROUSSELET a démarré sa carrière dans le cinéma au service financier (avances sur recettes) de UGC DISTRIBUTION.

Elle s'est ensuite orientée vers le marketing des films chez divers distributeurs américains, tels que WARNER BROS., où elle a pu également travailler sur les films des sociétés DISNEY, TOUCHSTONE et HOLLYWOOD PICTURES en tant que chef de projet, puis à la TWENTIETH CENTURY FOX en tant que directrice du marketing, où elle a eu le plaisir de travailler également pour LUCASFILM (Star Wars), ainsi que les films des sociétés MGM (James Bond) et FOX SEARCHLIGHT.

Elle a ensuite choisi de mettre son expérience au service des films d'auteur européens, en travaillant comme consultante pour des divers distributeurs indépendants, en collaboration avec la Commission Média et divers organismes européens de promotion du cinéma.

Madame Daphné DUSSAUGE :

Avec plus de 25 ans d'expérience professionnelle dans les domaines de la Banque d'Affaires, du Capital Investissement puis du conseil en investissement immobilier, Madame Daphné Dussauge a été confrontée à de multiples situations de développement d'entreprises, de décisions stratégiques, d'analyses financières, juridiques et fiscales et souhaite aujourd'hui capitaliser sur cette expérience et contribuer à des Conseils d'Administration en tant qu'administrateur indépendant.

Chez BNP Paribas elle a eu l'opportunité de participer à un certain nombre de Conseils d'administrations tout d'abord en tant que « Fund Manager » d'un Fonds d'investissement immobilier enregistré à Luxembourg, ensuite en tant que « Head of Corporate Development » de BNP Paribas Private Equity où elle a représenté le groupe au sein de Conseils d'administration et de comités de conseils dans le cadre d'investissements du Groupe dans des Fonds.

En outre, son expérience dans le cadre de mon activité de conseil en investissement immobilier lui a donnée une dimension entrepreneuriale.

Elle s'est réinvestie dans le domaine des Conseils d'Administration au dernier trimestre 2020 en participant à des formations dans le cadre de l'Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA dont je suis membre) et est actuellement en formation de gouvernance d'entreprises à l'EM Lyon pour actualiser son expérience dans les domaines fondamentaux nécessaires à l'exercice de mandats d'administrateurs.