

**SG IMAGE 2019**  
Société anonyme  
au capital de 4.030.000 Euros  
Siège social : 2, rue Dufrenoy  
75116 – Paris  
881 767 669 R.C.S. Paris  
(ci-après la « Société »)

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU 26 JUN 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.

Votre 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.

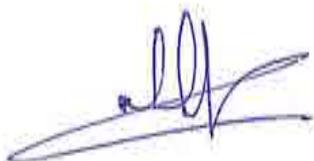
**Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé**

La Société a été immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris le 19 février 2020. Il s'agit donc de son quatrième exercice.

L'exercice clos le 31 décembre 2023 a généré un chiffre d'affaires de 373 947 € contre 75 439 € au titre de l'exercice précédent. Ce chiffre d'affaires correspond aux remontées de recettes des films et œuvres financés par la Société.

Les charges générales d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 777 607 € contre 429 587 € au titre du précédent exercice, comprenant notamment :

- 697 289 € correspondant à l'amortissement dégressif des montants investis par la Société en œuvres cinématographiques ou audiovisuelles contre 349 269 € au titre de l'exercice précédent.
- 70 525 € de frais de fonctionnement au titre de l'année 2023 prélevés par la société BELLINI PARTNERS en vertu de sa mission de conseil et d'ingénierie au titre de ses frais de gestion, soit 1,75% du capital social de la Société, conformément aux dispositions prévues dans le prospectus de commercialisation visé par l'AMF en date du 25 octobre 2019.



- 9 793 € de frais de distribution, soit au total 0,25% du capital social net de toute taxe versée de la Société, conformément au prospectus de commercialisation visé par l'AMF en date du 25 octobre 2019.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à (403 660) € contre (354 149) € au titre de l'exercice précédent.

Avec un résultat exceptionnel de 7 500 € contre 86 750 € au titre de l'exercice précédent, et en prenant en compte le résultat financier de 18 151 € contre (871) € au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par une perte nette de (378 009) € contre une perte de (268 270) € au titre de l'exercice précédent.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été versé depuis la constitution de la Société.

La Société a décidé de valoriser ses actions selon la méthode de l'actif net. Avec un capital social à la constitution de 4.030.000 € et des capitaux propres au 31 décembre 2023 de 2 743 651 €, le prix de l'action est donc valorisé à 68,08 €.

Pour rappel, SG IMAGE 2019 disposait d'un capital de départ de 4.030.000 € qui a été utilisé de la manière suivante durant la première année d'investissement :

- 2.901.600 € en association à la production dans des œuvres cinématographiques et audiovisuelles ;
- 725.400 € en participation dans le capital de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019, EURL détenue à 100% par la Société et spécialisée dans le développement d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles (écritures de scénario, recherche de casting, repérage de lieux de tournages, recherche de financement),

RECAPITULATIF SG IMAGE 2019	
Enveloppe totale	4 030 000 € (100%)
Investissement en association à la production	2 901 600 € (72%)
Investissement en développement (filiale SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019)	725 400 € (18%)
Placement en trésorerie	403 000 € (10%)

SG IMAGE 2019 a diversifié son portefeuille entre œuvres cinématographiques et œuvres audiovisuelles selon la répartition suivante :

- 2.176.200 € dans des œuvres cinématographiques dont 1.813.500 € en contrat d'association à la production et 362.700 € en développement ;
- 1.450.800 € dans des œuvres audiovisuelles dont 1.088.100 € en contrat d'association à la production et 362.700 € en développement ;

	Cinéma	Audiovisuel	Total
Contrat d'association à la production	1.813.500 €	1.088.100 €	2.901.600 €
Développement	362.700 €	362.700 €	725.400 €
Total	2.176.200 € (60%)	1.450.800 € (40%)	3.627.000 €

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

- la SOFICA a investi 90% des montants levés (3.627.000 €) durant l'exercice,
- 50% des investissements réalisés sont non-adossés, c'est-à-dire sans garantie de rachat à un prix fixé à l'avance,
- 96,1% de nos participations (engagement 95%) ont été réalisées auprès de producteurs délégués indépendants en capital de société (ou groupes de sociétés liées) disposant d'une forte puissance de marché,
- 40% de nos participations (engagement 40%) ont été réalisées dans le secteur audiovisuel,
- 94% de nos investissements cinéma (engagement 75%) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 8M€,
- 34% de nos investissements cinéma (engagement 15%) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 4,5M€,
- 40% de nos investissements (engagement 35%) ont été réalisés dans des premiers et deuxièmes films de réalisateurs,
- 11% de nos investissements (engagement 10%) 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 2019).

• **Investissements en association à la production non adossés :**

Au 31 décembre 2023, SG IMAGE 2019 a investi 1.813.500 € en association à la production non adossée dans 15 œuvres cinématographiques et 5 œuvres audiovisuelles.

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

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Date de sortie	Investissement	Recettes à la clôture des comptes
MYTHO SAISON 2	Audiovisuel	Fabrice Gobert	Marina Hands, Mathieu Demy	A partir du 7 octobre 2021	100 000,00 €	- €
UNE AFFAIRE FRANCAISE	Audiovisuel	Christophe Lamotte	Guillaume De Tonquedec, Gérard Jugnot, Mickaël Youn	A partir du 20 septembre 2021	150 000,00 €	168 000,00 €*
A L'OMBRE DES FILLES	Cinéma	Etienne Comar	Alex Lutz, Agnès Jaoui, Hafsia Herzy	13-avr-22	94 000,00 €	- €
TOUT S'EST BIEN PASSE	Cinéma	François Ozon	Sophie Marceau, André Dussolier, Charlotte Rampling	22-sept-21	150 000,00 €	64 673,91 €
ENTRE LA VIE ET LA MORT	Cinéma	Giordano Gederlini	Antonio De La Torre	29-juin-22	60 000,00 €	- €
LE TEMPS DES SECRETS	Cinéma	Christophe Barratier	Guillaume De Tonquedec	23-mars-22	100 000,00 €	4 265,93 €
UNE JEUNE FILLE QUI VA BIEN	Cinéma	Sandrine Kiberlain	Rebecca Marder, André Marcon	26-janv-21	40 000,00 €	8 904,98 €
MISSIONS SAISON 3	Audiovisuel	Julien Lacombe	Hélène Vivies, Mathias Mlekuz, Barbara Pros	A partir du 23 décembre 2021	100 000,00 €	37 083,75 €
ANNA ET SES AMIS	Audiovisuel	Dominique Etchecopar	N/A	Début 2022	177 860,00 €	213 861,00 €
NADIA (ex-UNE VIE VOLEE)	Audiovisuel	Anissa Bonnefont	N/A	A partir du 15 décembre 2021	125 000,00 €	17 986,78 €

INCROYABLE MAIS VRAI	Cinéma	Quentin Dupieux	Alain Chabat	15-juin-22	75 000,00 €	- €
PULSE (A GIRL'S ROOM)	Cinéma	Aino Suni	Carmen Kassovitz	22-févr-23	30 000,00 €	- €
LE TEST	Cinéma	Emmanuel Poulain-Arnaud	Alexandra Lamy, Philippe Katerine	28-déc-21	80 000,00 €	29 836,00 €
LES PASSAGERS DE LA NUIT	Cinéma	Mikhaël Hers	Charlotte Gainsbourg	04-mai-22	80 000,00 €	29 940,24 €
UNE MERE	Cinéma	Sylvie Audcoeur	Karine Viard	23-mars-22	150 000,00 €	4 106,96 €
LES FEMMES DU SQUARE	Cinéma	Julien Rambaldi	Ahmed Sylla, Léa Drucker, Eye Haidara	16-nov-22	100 000,00 €	11 114,74 €
LA BRIGADE	Cinéma	Louis-Julien Petit	Audrey Lamy, François Cluzet	23-mars-22	40 000,00 €	10 620,14 €
L'ASTRONAUTE	Cinéma	Nicolas Giraud	Nicolas Giraud, Mathieu Kassovitz, Hélène Vincent, Hyppolyte Girardot	07-sept-22	29 000,00 €	- €
EN ROUE LIBRE	Cinéma	Didier Barcelo	Marina Foïs, Benjamin Voisin	29-juin-22	60 000,00 €	8 100,65 €
QUAND TU SERAS GRAND	Cinéma	Andréa Bescond, Eric Metayer	Aïssa Maïga, Vincent Macaigne	26-avr-23	72 640,00 €	- €
<b>TOTAL</b>					<b>1 813 500,00 €</b>	<b>608 495,08 €</b>

\* Cession d'un montant de 168 000 € conclue le 21 novembre 2022 (avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> juillet 2022) mais non facturée car contractuellement due au 31 mars 2025.

Ces investissements sont non adossés et ne bénéficient donc d'aucune garantie de rachat. Notre Société bénéficie 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 « Missions Saison 3 », « Ana & ses amis » et « Une Vie volée », qui sont des investissements exclusifs sur les recettes étrangères.

Les œuvres audiovisuelles présentent un taux de recouvrement global de 66,93 %.

Les œuvres cinématographiques présentent un taux de recouvrement global de 14,78%.

- **Investissements en association à la production adossés :**

SG IMAGE 2019 a également réalisé 1.088.100 € d'investissements en association à la production adossée, c'est-à-dire avec garantie de rachat, dans 3 œuvres audiovisuelles et 6 longs-métrages pour le cinéma.

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Investissement	Garantie de rachat	Recettes
PETAOUCHNOCK	Cinéma	Edouard Deluc	Pio Marmaï	108.810 €	Entre 108.810 € et 118.810 € en fonction de la date de remboursement	108 810,00 €

ALORS ON DANSE	Cinéma	Michèle Laroque	Michèle Laroque, Thierry Lhermite	108.810 €	Entre 108.810 € et 116.810 € en fonction de la date de remboursement	111 310,00 €
LE VISITEUR DU FUTUR	Cinéma	François Descaques	Arnaud Ducret, Enya Baroux, Florent Dorin	108.810 €	Entre 108.810 € et 118.810 € en fonction de la date de remboursement	113 810,00 €
INCROYABLE MAIS VRAI	Cinéma	Quentin Dupieux	Alain Chabat	108.810 €	Entre 108.810 € et 115.810 € en fonction de la date de remboursement	108 810,00 €
LES JEUNES AMANTS	Cinéma	Carine Tardieu	Fanny Ardant, Melvil Poupaud	108.810 €	108.810 €	- €
ON EST FAIT POUR S'ENTENDRE	Cinéma	Pascal Elbé	Pascal Elbé, Sandrine Kiberlain	108.810 €	Entre 108.810 € et 118.810 € en fonction de la date de remboursement	108 810,00 €
ANA FILOUTE	TV	Wassim Boutaleb	N/A	217.620 €	Entre 217.620 € et 227.620 € en fonction de la date de remboursement	217 620,00 €
TROPIQUES CRIMINELS SAISON 2	TV	Denis Thybaud, Ivan Plettre	Sonia Rolland	108.810 €	Entre 108.810 € et 113.810 € en fonction de la date de remboursement	108 810,00 €
STALK SAISON 2	TV	Simon Bouisson	Carmen Kassovitz	108.810 €	Entre 108.810 € et 118.810 € en fonction de la date de remboursement	8 064,62 €
<b>Total</b>				<b>1.088.100 €</b>	<b>Entre 1.088.100 € et 1.158.100 € en fonction des dates de remboursement</b>	<b>886 044,62 €</b>
<b>Taux de recouvrement brut garanti</b>					<b>100 % à 106 %</b>	

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

- **Investissements en association au développement :**

SG IMAGE 2019 a créé SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019, filiale au capital de 725.400 € 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 de 31 œuvres à travers 8 conventions de développement.

Société de production	Genre	Œuvres financées	Investissement en développement	Recettes facturées
24 25 FILMS	Cinéma	<i>Harem – L'accordeur – Camélia – 2 sœurs – Objectopia</i>	110 000 €	110 720,27 €
DE L'AUTRE COTE DU PERIPH	Cinéma	<i>A la Belle étoile (ex-Un rêve étoilé) – Sound System – Mino</i>	71 350 €	72 258,67 €
DOMINO FILMS	Cinéma	<i>Appel d'air – Coucou – La courbe – La théorie de l'information</i>	71 350 €	71 350,00 €
QUAD CINEMA	Cinéma	<i>15 Books – Bang Bang – Madame la Présidente</i>	110 000 €	110 116,71 €
MOTHER PRODUCTIONS	TV	<i>Accros – Purple – Prière d'enquêter</i>	86 350,00 €	86 350,00 €
NOLITA TV	TV	<i>Démence – Par amour – Meta – Soleil Noir – Thierry Coste – Gare de Lyon</i>	56 350 €	56 378,56 €
PING ET PONG PRODUCTIONS	TV	<i>Rungis – Ici – Aliénor d'Aquitaine</i>	20 000,00 €	20 000,00 €
THE OLIGARCHS PRODUCTIONS	TV	<i>La maison – Furtifs – Mercato – War Lady</i>	200 000 €	204 180,82 €
<b>TOTAL</b>		<b>31 œuvres</b>	<b>725 400 €</b>	<b>731 355,03 €</b>

L'ensemble de ces remboursements permettent à SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019 (voir tableau ci-dessus) d'afficher un taux de recouvrement brut de 100,82 % au 31 décembre 2023.

#### Faits marquants de l'exercice

« Pulse » de Aino Suni est sorti en salle le 22 février 2023, avec un peu moins de 2 000 entrées.

« Quand tu seras grand » de Andréa Bescon et Eric Métayer, est sorti en salle le 26 avril 2023 et a réalisé près de 135 000 entrées.

« A la Belle étoile », réalisé par Sébastien Tulard avec Riadh Belaïche, Marwan Amesker, Loubna Abidar est sorti en salle le 22 février 2023 et a réuni plus de 105 000 spectateurs.

### Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les équipes de SG IMAGE 2019 vont dès lors concentrer leurs efforts sur la gestion du catalogue et l'encaissement des recettes générées par les droits acquis via les investissements en association à la production et en développement.

Par ailleurs, de nombreuses œuvres du catalogue d'investissement en développement de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019 devraient continuer à être mises en production permettant à notre filiale de recouvrir tout ou partie de son apport.

### 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 générale conformément aux statuts de la Société.

La survenance d'aucun autre événement 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

SG IMAGE 2019 a créé SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019, filiale au capital de 725.400 €, consacrée à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Le capital de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019 est détenu à 100% par SG IMAGE 2019.

Nous vous informons que les résultats de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2019 étaient les suivants lors de son dernier exercice clos le 31 décembre 2023 :

- Total bilan 736 666,05 €,
- Chiffre d'affaires : 5 089,49 €,
- Résultat net comptable : 13 802,51 €.

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 378 009 € que nous vous proposons d'affecter de la façon suivante :

#### **Origine**

- Report à nouveau antérieur : (908 340) €.
- Résultat de l'exercice : (378 009 €).

#### **Affectation**

Au Report à nouveau, soit (378 009 €)

Le compte « Report à nouveau » serait ainsi porté de (908 340) euros à (1 286 349) 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	--	-	23 140,27 €	108 810 €
31/12/2022	-	-	-	-

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

Conformément aux dispositions de l'article de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue depuis la constitution 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 des trois derniers exercices écoulés.

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

La Société a signé le 16 janvier 2020 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 2019 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 SG IMAGE 2019.

### 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 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'administrateurs

#### (ii) *Mandat de Directeur Général*

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

### Rémunération des administrateurs

Le Conseil d'administration a souhaité soumettre au vote des actionnaires l'allocation d'une somme annuelle à verser aux administrateurs, conformément aux dispositions de l'article L.225-45 du Code de commerce, chaque administrateur pouvant se voir allouer une somme fixe annuelle d'un montant maximum de 3.000

euros, en rémunération de son activité au titre de l'exercice 2024. La répartition de cette somme serait effectuée lors d'un prochain Conseil.

#### **Situation des mandats des commissaires aux comptes**

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

#### **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.

#### **INFORMATIONS SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

##### **Mandats exercés par les mandataires sociaux dans d'autres sociétés durant l'exercice 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 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 2020, SG Image 2021, SG Image 2022 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 2020, SG Image 2021, SG Image 2022 et Bellini Films

Monsieur Camille Trumer, Administrateur depuis le 19 février 2020, est également :

- Président de la société La Company de la Seine SASU
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2020
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2021
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2022

Monsieur Edouard de Vesinne-Larue, Administrateur depuis le 19 février 2020, est également :

- Président de la société Incognita Films
- Président de la société Incognita Télévision
- Président de la société Hanoi
- Président de la société Naïma
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2020
- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2021

- Membre du Conseil d'administration de la société SG Image 2022

#### Rémunération des mandataires sociaux

Conformément au Prospectus, 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 par la Société au cours de l'exercice écoulé.

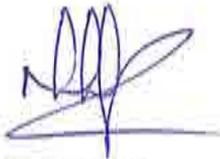
#### Tableau récapitulatif des délégations en cours de validité dans le domaine des augmentations de capital (articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce)

Néant.

#### Modalités d'exercice de la Direction Générale

Nous vous rappelons que les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général, sont dissociées, étant exercées respectivement par Monsieur Niels Court Payen et Madame Caroline Dhainaut, ainsi qu'il l'a été mentionné ci-avant.

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 DES 4 DERNIERS EXERCICES SOCIAUX

RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS  
DES CINQ DERNIERS EXERCICES

SG IMAGE 2019

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 01/23 au 12/23	Exercice 01/22 au 12/22	Exercice 01/21 au 12/21	Exercice N-3	Exercice N-4
<b><u>I - Capital en fin d'exercice</u></b>					
- Capital social .....	4 030 000	4 030 000	4 030 000	4 030 000	
- Nombre des actions ordinaires existantes (A) .....	40 300	40 300	40 300	40 300	
- 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 .....					
<b><u>II - Opérations et résultat de l'exercice</u></b>					
- Chiffre d'affaires hors taxes .....	373 947	75 439			
- Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions .....	314 007	81 870	-130 975	-323 235	
- Impôts sur les bénéfices .....					
- Participation des salariés due au titre de l'exercice .....					
- Résultat net (C) .....	-378 009	-268 270	-314 791	-325 279	
- Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions .....	692 016	250 140	183 815		
- Résultat distribué (D) .....					
<b><u>III - Résultat par action</u></b>					
- Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions = (B) / (A) .....	7,79	2,03	-3,25	-8,02	
- Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amortissements, provisions .....	7,79	2,03	-3,25	-8,07	
- Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amortissements, provisions = (C) / (A) .....	-9,38	-6,66	-7,81	-8,07	
- Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
<b><u>IV - Personnel</u></b>					
- 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, oeuvres 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'administration 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 l'activité de conseil en investissement immobilier lui a donnée une dimension entrepreneuriale.

Elle s'est réinvestie dans le domaine des Conseils d'Administration en 2020 en participant à des formations dans le cadre de l'Institut luxembourgeois des Administrateurs (ILA dont elle est 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'administrateur.