Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

SG IMAGE 2017
Société anonyme
au capital de 3.300.000 Euros
Siège social : 2, rue Dufrenoy - 75116 Paris
837 666 619 R.C.S. Paris
(ci-après la « Société »)

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES DU 28 MAI 2025 SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément aux dispositions de la loi et des statuts de SG IMAGE 2017 pour vous rendre compte de l'activité de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2024 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Le commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport son opinion sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

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 le 21 février 2018. Il s'agit donc de son septième exercice social.

L'exercice clos le 31 décembre 2024 a généré un chiffre d'affaires de 11 854 € contre 34 990 € au titre de l'exercice précédent. Ce chiffre d'affaires correspond aux remontées de recettes d'exploitation et de cession des films et œuvres financés par la Société.

Les charges générales d'exploitation de l'exercice s'élèvent à 6 406 € contre 160 791 € lors de l'exercice précédent. Ces charges comprennent notamment 6 325 € correspondant à l'amortissement dégressif des montants investis par la Société en œuvres cinématographiques ou audiovisuelles contre 94 325 € au titre de l'exercice précédent.

Le dernier exercice clos étant le septième de la SOFICA, plus aucun honoraires n'était à prélever par la société Bellini Partners en vertu de sa mission de conseil et d'ingénierie financière, conformément au prospectus de commercialisation visé par l'AMF en date du 23 octobre 2017.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à 5 448 €, contre (88 660) € au titre de l'exercice précédent.

Après prise en compte d'un résultat financier de 48 292 € contre 33 513 € au titre de l'exercice précédent et d'un résultat exceptionnel de 16 696 € contre (1 168) €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice net de 70 435 €, contre une perte nette de (56 316) € au titre de l'exercice précédent.

Il est précisé qu'aucun dividende n'a été versé au cours des cinq derniers exercices.

La Société a valorisé ses actions selon la méthode de l'actif net. Avec un capital social de départ de 3 300 000 € et des capitaux propres au 31 décembre 2024 à 2 314 140,66 €, le prix de l'action est donc valorisé à 70,12 €.

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Pour rappel, SG IMAGE 2017 disposait d'un capital de départ de 3 300 000 € qui a été utilisé de la manière suivante durant la première année d'investissement :

- 2 227 500 € en association à la production dans des œuvres cinématographiques et audiovisuelles,
- 742 500 € en participation dans le capital de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017, 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 2017	RECAPITULATIF SG IMAGE 2017
Enveloppe totale	3 300 000 €
Investissement en association à la production	2 227 500 €
Investissement en développement (filiale SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017)	742 500 €
Placement en trésorerie	330 000 €

SG IMAGE 2017 a diversifié son portefeuille entre œuvres cinématographiques et œuvres audiovisuelles selon la répartition suivante :

- 1 485 000 € dans des œuvres cinématographiques dont 1 113 750 € en contrat d'association à la production et 371 250 € en développement ;
- 1 485 000 € dans des œuvres audiovisuelles dont 1 113 750 € en contrat d'association à la production et 371 250 € en développement.

	Cinéma	Audiovisuel	Total
Contrat d'association à la production	1 113 750 €	1 113 750 €	2 227 500 €
Développement	371 250 €	371 250 €	742 500 €
Total	1 485 000 € (50 %)	1 485 000 € (50 %)	2 970 000 €

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

- La SOFICA a investi 90 % des montants levés (2 970 000 €) durant l'exercice,
- 45 % des investissements réalisés sont non-adossés, c'est-à-dire sans garantie de rachat à un prix fixé à l'avance,
- 95 % de nos participations (engagement 90 %) ont été réalisées auprès de producteurs délégués indépendants en capital de société (ou groupes de sociétés liées) disposant d'une forte puissance de marché,
- 50 % de nos participations (engagement 50 %) ont été réalisées dans le secteur audiovisuel,
- 83 % de nos investissements cinéma (engagement 55 %) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 8M€,
- 69 % de nos investissements (engagement 25 %) ont été réalisés dans des premiers et deuxièmes films de réalisateurs,
- 25 % de nos investissements (engagement 15 %) ont été réalisés en prise de participation dans une société de réalisation (SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017).

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

Au 31 décembre 2024, SG IMAGE 2017 a investi 1 336 500 € en association à la production non adossée dans 9 œuvres cinématographiques et 6 œuvres audiovisuelles.

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Le tableau ci-dessous reprend l'intégralité des investissements réalisés au 31 décembre 2024 :

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Date sortie	Investisse-ment	Recettes d'exploita-tions	Cession de droits usuels	Recettes définitives
Grâce à Dieu	Cinéma	François Ozon	Melvil Poupaud, Denis Menochet, Swann Arlaud	20/02/2019	100 000,00 €	85 131,52 €	15 899,57 €	101 031,09 €
Let's Dance	Cinéma	Ladislas Cholat	Rayane Bensetti	27/03/2019	25 000,00 €	18 515,73 €	11 250,00 €	29 765,73 €
L'air du temps	TV (documentaire)	Eric Capitaine et Christophe Schaiwger	-	Diffusée en avril 2019	90 000,00 €	20 945,71 €	1 000,00 €	21 945,71 €
HP	TV	Emilie Noblet	Tiphaine Laviot	Diffusée en 2018	100 000,00 €	16 215,15 €	100,00 €	16 315,15 €
Persona non grata	Cinéma	Roschdy Zem	Raphaël Personnaz, Nicolas Duvauchelle, Roschdy Zen	10/07/2019	70 000,00 €	9 866,90 €	12 000,00 €	21 866,90 €
Blanche comme neige	Cinéma	Anne Fontaine	Lou de Laage, Benoît Poelvoorde, Isabelle Huppert, Charles Berling, Jonathan Cohen	10/04/2019	100 000,00 €	5 517,91 €	4 200,00 €	9 717,91 €
Dracula & Tarzan	TV (documentaire)	Emmanuelle Nobécourt et Priscilla Pizzato	-	Diffusé en 2018	60 000,00 €	20 705,40 €	12 500,00 €	33 205,40 €
Mytho	TV	Fabrice Gobert	Marina Hands	Fin 2019 / Début 2020	150 000,00 €		150 000,00 €	150 000,00 €
Alice et le Maire	Cinéma	Nicolas Pariser	Fabrice Luchini, Anaïs Demoustier	18/09/2019	100 000,00 €	123 099,94 €	3 334,00 €	126 433,94 €
Un Monde plus grand	Cinéma	Fabienne Berthaud	Cécile de France	30/10/2019	70 000,00 €	42 076,98 €	3 888,00 €	45 964,98 €
Didou construis moi	TV (animation)	Eric Gutierrez	-	Diffusé en 2020	100 000,00 €	40 058,95 €	10 000,00 €	50 058,95 €
Le Temps est assassin	TV	Claude Michel Rome	Mathilde Seigner, Gérard Lanvin, Fred Testot	Diffusée en 2019	168 250,00 €	98 946,98 €	69 303,02 €	168 250,00 €
La Belle époque	Cinéma	Nicolas Bedos	Daniel Auteuil, Fanny Ardant, Guillaume Canet	06/11/2019	80 000,00 €	88 801,15 €	3 200,00 €	92 001,15 €
Calamity, une enfance de Martha Jane Cannary	Cinéma (animation)	Remi chayé	-	14/10/2020	60 000,00 €	20 141,36 €	400,00 €	20 541,36 €
C'est toi que j'attendais	Cinéma (documentaire)	Stéphanie Pillonca	-	22/12/2021	63 250,00 €	3 372,66 €	3 000,00 €	6 372,66 €

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

TOTAL	**1 336 500,00 €**	**593 396,34 €**	**300 074,59 €**	**893 470,93 €**
	Taux de recouvrement			**66,85 %**

Ces investissements sont non adossés et ne bénéficient donc d'aucune garantie de rachat. La SOFICA bénéficie pour chacune de ces œuvres 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 « Calamity, une enfance de Martha Jane Cannary » et « Mytho », qui sont des investissements exclusifs sur les recettes à l'étranger.

Les œuvres audiovisuelles présentent un taux de recouvrement global de 65,81 %.

Les œuvres cinématographiques ont un taux de recouvrement global de 67,89 %.

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

SG IMAGE 2017 a également réalisé 891 000 € d'investissements en association à la production adossée, c'est-à-dire avec garantie de rachat, dans 3 œuvres audiovisuelles et 3 longs-métrages pour le cinéma.

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Date rachat	Investissement	Garantie de rachat	Recettes définitives
Coach me if you can	TV (animation)	Olivier Pouchelon	-	01/11/2022 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	148 500,00 €	152 955 €	152 955,00 €
Roxane	Cinéma	Mélanie Auffret	Guillaume de Tonquedec	01/01/2021 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	111 375,00 €	Entre 111 375 € et 126 375 €, selon la date de cession	113 875,00 €
Les Fantômes du Havre	TV	Thierry Binisti	Frédéric Diefenthal, Nicolas Marié, Barbara Cabrita	01/01/2023 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	148 500,00 €	148 500 €	148 500,00 €
Didou construis moi	TV (animation)	Eric Gutierrez	-	01/01/2021 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	148 500,00 €	Entre 148 500 € et 163 500 €, selon la date de cession	163 500,00 €
La Belle époque	Cinéma	Nicolas Bedos	Daniel Auteuil, Fanny Ardant, Guillaume Canet	01/01/2021 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	111 375,00 €	Entre 111.375 et 126.375 €, selon la date de cession	111 375,00 €

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Belle fille	Cinéma	Mélanie Marcaggi	Alexandre Lamy, Miou-Miou	01/01/2021 jusqu'à la liquidation de SG Image 2017	222 750,00 €	Entre 222 750 € et 237 750 €, selon la date de cession	227 750,00 €
TOTAL					**891 000,00 €**		**917 955,00 €**
TAUX DE RECOUVREMENT BRUT GARANTI							**103,03%**

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

Tous les investissements sont désormais cédés.

- ***Investissements en association au développement*** :

SG IMAGE 2017 a créé SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017, filiale au capital de 742 500 € 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 38 œuvres à travers 10 conventions de développement.

Société de production	Genre	Œuvres financées	Investissement en développement	Recettes définitives
24 25 Films	Cinéma	*75 – Comme avant – Cosmetic Valley – Sexygénaire*	100 000,00 €	100 000,00 €
Simpatico / Main Journey	Cinéma	*Plastique – Les triplés*	71 250,00 €	71 250,00 €
Les Films du kiosque	Cinéma	*Peaceful – Est-ce que c'est toi – Politiquement correct – Dans la cour des grands*	100 000,00 €	100 000,00 €
My Family*	Cinéma	*Belle fille – Namaste – Harrybo – Je te présente ma mère*	100 000,00 €	102 438,00 €
Tabo Tabo**	TV	*Neo Paris – Dressing – Fashion fish – Traders*	80 000,00 €	67 490,82 €
Bonne Pioche	TV	*Edens à remonter le temps – La science face au terrorisme – Une histoire du sida – Peuple racine – Le retour de la nature sauvage – A la poursuite des caribous*	45 000,00 €	45 000,00 €

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Mother Production	TV	*Accros – La vie en rose – Poulets grillés*	41 250,00 €	41 250,00 €
Windy Productions	TV	*Le gang des nounous – Classified – Venin – L'air du temps saison 2*	95 750,00 €	95 750,00 €
Room 237	TV	*Luceed – Fourrure – L'office – Hôtel du Grand Cerf – Les mousquetaires du Président*	35 000,00 €	35 000,00 €
KWAI	TV	*Baron noir saison 3 - Réunion*	74 250,00 €	74 250,00 €
TOTAL		**38 œuvres**	**742 500,00 €**	**732 428,82 €**
TAUX DE RECOUVREMENT				**98,64 %**

* Le solde a été remboursé via un projet de substitution : « Maison 2 Retraite ».
** Créance dépréciée de 14 745 €, à la suite de la mise en liquidation de la société TABO TABO.

Conformément à ce type d'investissements, assimilables à des prêts qui permettent au producteur de développer des œuvres, le remboursement des engagements est réalisé à chaque mise en production.

A noter que tous les investissements sont désormais remboursés (ou pour le cas de la convention avec TABO TABO déprécié s'agissant du solde).

Faits marquants de l'exercice

Il est rappelé que, lors de la clôture du dernier exercice, trois protocoles d'accord étaient encore en cours d'exécution pour le remboursement de conventions de développement avec les sociétés WINDY, ROOM 237 et TABO TABO.

Les protocoles de WINDY et ROOM 237 ont été intégralement honorés. En revanche, à la suite de la mise en liquidation de TABO TABO, le solde non encaissé a été placé en perte pour un montant de 14 745 € (l'investissement étant ainsi remonté à 84,36%).

Le 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 a été ratifiée le 26 juin 2024 par l'Assemblée générale conformément aux statuts de la Société.

Par ailleurs, en vue de sa liquidation, la SOFICA a adressé à la Direction Générale des Finances Publiques (DGFiP) une demande de liquidation anticipée en date du 15 novembre 2024, avant de recevoir ladite autorisation le 24 février 2025.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société va continuer son processus de liquidation, tous les actifs ayant été cédés et les recettes encaissées (ou passées en perte pour le cas de TABO TABO).

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

En outre, en date du 6 février 2025, le Conseil d'administration :

- a acté la démission de Monsieur Niels COURT-PAYEN de ses fonctions d'administrateur et de

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

président du Conseil d'administration et décidé de le remplacer par Monsieur Fabrice IMBAULT ;
- a décidé de procéder au cumul des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général et de nommer Monsieur Fabrice IMBAULT en qualité de cette fonction ;
- a décidé de nommer deux Directeurs Généraux Délégués en les personnes de Madame Caroline DHAINAUT et Monsieur Jérémy ALTENHOVEN.

Ayant reçu de la DGFiP l'autorisation de liquidation anticipée en date du 24 février 2025, la TUP (Transmission Universelle de Patrimoine) de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017 au profit de SG IMAGE 2017 a pu être entamée.

Par ailleurs, une première assemblée générale a été convoquée le 4 avril dernier pour procéder à la dissolution de la Société. Faute de quorum, elle se réunira à nouveau le 28 avril prochain.

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.

Filiales, participations et succursales - Prise de participations

La Société a créé la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017, filiale au capital de 742 500 € détenue à 100 % par la Société, consacrée à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Nous vous informons que les résultats de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2017 étaient les suivants lors de son dernier exercice clos le 31 décembre 2024 :

- **Total bilan** : 758 047 €,
- **Chiffre d'affaires** : 0 €,
- **Résultat net comptable** : (280) €.

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 un bénéfice de 70 434, 99 € que nous vous proposons d'affecter de la façon suivante :

Origine

- Report à nouveau antérieur : (1 056 294,33) €.
- Résultat de l'exercice : 70 434,99 €.

Affectation

Au Report à nouveau, soit 70 434,99 €.

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Le poste « report à nouveau » serait ainsi ramené de (1 056 294,33) € à (985 859,34) €.

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 au titre des trois derniers exercices.

Informations relatives aux délais de paiement

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

Créances clients (en HT €)				
Exercice	Factures à 30 jours	Factures à 45 jours	Factures à 60 jours	Autres délais
31/12/2024	-	-	-	-
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).

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 cinq derniers exercices écoulés.

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

Aucune nouvelle convention entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L.225-38 du Code de commerce n'a été conclue par la Société au cours de l'exercice écoulé.

SG IMAGE 2017 a signé le 31 janvier 2018 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. Cette convention a été reprise dans les actes accomplis au titre de la société en formation lors de l'assemblée générale constitutive. Elle s'est poursuivie au cours de l'exercice.

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

Actionnariat

SG IMAGE 2017 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.

Prêts consentis à des PME

N/A

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Situation des mandats des mandataires sociaux

(i) Mandat des administrateurs

Il est rappelé que l'Assemblée générale en date du 26 juin 2024 a nommé en tant que nouveaux administrateurs :

- 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, en adjonction aux membres actuels ;

- 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, en adjonction aux membres actuels.

(ii) Mandat de Directeur Général

Par ailleurs, lors de la même Assemblées générales, il a été décidé de renouveler le mandat de Monsieur Niels COURT-PAYEN, en qualité de membre du Conseil d'Administration, pour une durée de 6 (six) ans conformément aux dispositions de l'article 11 des statuts, soit jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

Néanmoins, comme évoqué *supra* le Conseil d'administration tenu le 6 février 2025 :

- a constaté la démission de Monsieur Niels COURT-PAYEN de ses fonctions d'administrateur et de Président et a approuvé son remplacement par Monsieur Fabrice IMBAULT, demeurant au 26 Rue de la Bienfaisance, 75008 Paris, en qualité d'administrateur pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, soit jusqu'à l'assemblée générale appelée à se tenir en 2030 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029 ;

- a décidé de cumuler les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général sur la tête d'une seule personne, qui a le titre de Président Directeur Général, et a nommé Monsieur Fabrice IMBAULT en cette qualité pour la durée de son mandat d'administrateur – ceci mettant fin aux fonctions de Directeur Général de Madame Caroline DHAINAUT ;

- a décidé de nommer en tant que Directeurs Généraux Délégués pour une durée de 3 ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale appelée à statuer en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027 :
    - Madame Caroline DHAINAUT ;
    - Monsieur Jérémy ALTENHOVEN.

Situation des mandats des commissaires aux comptes

Lors de l'Assemblée générale ordinaire en date du 26 juin 2024, il a été décidé de renouveler la société RSM PARIS, ayant son siège social 26 rue Cambacérès, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 792 111 783, en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire.

Par ailleurs, il a été rappelé que la société FIDINTER, Commissaire aux comptes suppléant, a été radiée du registre du Commerce et des Sociétés le 16 octobre 2020 et il a été décidé de ne pas pourvoir à son remplacement.

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Rémunérations des administrateurs

Nous vous rappelons, qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, il n'a pas été attribué aux administrateurs de rémunération.

Compte tenu du projet de prononcer prochainement la dissolution anticipée de la Société, le Conseil d'administration propose aux actionnaires de prendre acte de l'absence d'allocation de rémunération aux administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025.

Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) clos le 31 décembre 2024 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 et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Le 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 clos le 31 décembre 2024 :

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 2024.

Monsieur Niels COURT-PAYEN, Président du Conseil d'Administration jusqu'au 6 février 2025,
était également :

- Président des sociétés Bellini Partners et A Plus Finance
- Membre et Président du Conseil d'administration des sociétés SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2020, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films
- Membre et Président du Conseil d'administration d'A Plus Génération 2 et Génération 3, Génération 4 et Génération Education
- Président de Bellini Holding et Bellini Participations
- Gérant de SCI BCP

Monsieur Fabrice IMBAULT, Président Directeur Général depuis le 6 février 2025, était :

- Directeur Général de Bellini Partners et d'A Plus Finance
- Gérant de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2021 et SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2022
- Administrateur d'A Plus Génération 2, Génération 3 et Génération 4
- Président d'Ideos Participations
- Gérant d'Ideos & Cies

Madame Caroline DHAINAUT, Directrice Générale jusqu'au 6 février 2025 et depuis Directrice Générale Déléguée, était au cours de l'exercice 2024 également :

- Directrice Générale des sociétés SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2020, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

Monsieur Jérémy ALTENHOVEN, nouvellement Directeur Général Délégué, n'exerçait pas de mandat social au cours de l'exercice 2024.

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

Madame Yolaine TUFFIER, administratrice, était également :

- Gérante de la société Eaux et Forêts Holding
- Membre du Conseil d'administration de la société SG IMAGE 2018

Monsieur Gilles LEGRAND, administrateur, était également :

- Président Directeur Général de la société SAS Epithète and Co
- Membre du Conseil d'administration de la société SG IMAGE 2018
- Gérant de SCI Capleotine
- Gérant de SCI Du Petit Malabar

Madame Daphné DUSSAUGE-CHARVILLAT, Administratrice, était également :

- Membre du Conseil d'administration de SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2020, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

Madame Muriel ROUSSELET, Administratrice, était également :

- Membre du Conseil d'administration de SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2020, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

Conventions visées par l'article 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

Il est rappelé que le Conseil d'administration tenu le 6 février 2025 a décidé le cumul des fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général, ainsi que la nomination de deux Directeurs Généraux Délégués.

Nous vous invitons à voter en faveur des résolutions qui vous sont présentées et sommes à votre disposition pour toute information que vous pourriez souhaitez.

DocuSigned by:
E8D5C73FE0C84FD...

Le Conseil d'Administration
Représenté par son Président Fabrice IMBAULT

Docusign Envelope ID: 49D752C7-1341-42C5-811E-077D373396BD

ANNEXE

RESULTATS FINANCIERS DES 5 DERNIERS EXERCICES SOCIAUX

RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

SG IMAGE 2017

Du 01/01/2024 au 31/12/2024

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 01/24 au 12/24	Exercice 01/23 au 12/23	Exercice 01/22 au 12/22	Exercice 01/21 au 12/21	Exercice N-4
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	3 300 000,00	3 300 000,00	3 300 000,00	3 300 000,00	3 300 000,00
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	33 000	33 000	33 000	33 000	33 000
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					
II - Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	11 853,71	34 989,89	59 096,57	175 982,00	294 027,00
Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	76 759,99	868,28	31 331,00	125 292,00	278 867,00
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	70 434,99	-56 315,72	-136 738,00	-72 715,00	-16 322,00
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	6 325,00	57 184,00	168 069,00	198 007,00	295 189,00
Résultat distribué (D)					
III - Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (B) / (A)	2,33	0,03	0,95	3,80	8,45
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amorts, dépréciations provisions	2,33	0,03	0,95	3,80	8,45
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (C) / (A)	2,13	-1,71	-4,14	-2,20	-0,49
Dividende attribué à chaque action = (D) / (A)					
IV - Personnel					
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)					