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

SG IMAGE 2020
Société anonyme (SOFICA)
au capital de 4.211.900 Euros
Siège social : 2 rue Dufrenoy - 75116 Paris
893 693 598 R.C.S. Paris
(ci-après la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE (ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE) 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 Mixte(Ordinaire Annuelle et Extraordinaire), 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 2024 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice et vous proposer de modifier les statuts.

Le commissaire aux comptes vous donnera 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 de Paris le 3 février 2021. Il s'agit donc de son quatrième exercice.

L'exercice clos le 31 décembre 2024 a généré un chiffre d'affaires de 339 153,22 € contre 61 662,18 € 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 516 641,00 € contre 834 116,01 € au titre du précédent exercice, comprenant notamment :

- 433 329,00 € correspondant à l'amortissement dégressif des montants investis par la Société en œuvres cinématographiques ou audiovisuelles contre 750 804,00 € au titre de l'exercice précédent.

- 73 708,25 € de frais de fonctionnement au titre de l'année 2024 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 3 septembre 2020 puis du 8 décembre 2020.

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

- 9 603,75 € 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 3 septembre 2020 puis du 8 décembre 2020.

Le résultat d'exploitation de l'exercice s'élève à (177 476,77) € contre (772 453,83) € au titre de l'exercice précédent.

Avec un résultat exceptionnel de (8 049,27) € contre 0 € au titre de l'exercice précédent, et en prenant en compte le résultat financier de 9 485,42 € contre 8 177,60 € au titre de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice se solde par une perte nette de (176 040,62) € contre une perte de (764 276,23) € 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 4.211.900 € et des capitaux propres au 31 décembre 2024 de 2 683 154 €, le prix de l'action est donc valorisé à 63,70 €.

Pour rappel, SG IMAGE 2020 disposait d'un capital de départ de 4.211.900 € qui a été utilisé de la manière suivante durant la première année d'investissement :

- 3.032.568 € en association à la production dans des œuvres cinématographiques et audiovisuelles ;
- 758.142 € en participation dans le capital de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020, 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 2020	
Enveloppe totale	4.211.900 € (100%)
Investissement en association à la production	3.032.568 € (72%)
Investissement en développement (filiale SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020)	758.142 € (18%)
Placement en trésorerie	421.190 € (10%)

SG IMAGE 2020 a diversifié son portefeuille entre œuvres cinématographiques et œuvres audiovisuelles selon la répartition suivante :

- 1.895.355 € dans des œuvres cinématographiques dont 1.516.284 € en contrat d'association à la production et 379.071 € en développement ;
- 1.895.355 € dans des œuvres audiovisuelles dont 1.516.284 € en contrat d'association à la production et 379.071 € en développement ;

	Cinéma	Audiovisuel	Total
Contrat d'association à la production	1.516.284 €	1.516.284 €	3.032.568 €
Développement	379.071 €	379.071 €	758.142 €
Total	1.895.355 € (50%)	1.895.355 € (50%)	3.790.710 €

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

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

- la SOFICA a investi 90 % des montants levés (soit 3.790.710 €) 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,
- 96,8 % 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,
- 50 % de nos participations (engagement 50 %) ont été réalisées dans le secteur audiovisuel,
- 91 % 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€,
- 74 % de nos investissements cinéma (engagement 20 %) ont été réalisés dans des films dont le devis présenté à l'agrément des investissements du CNC est inférieur à 4,5M€,
- 67 % de nos investissements (engagement 35 %) ont été réalisés dans des premiers et deuxièmes films de réalisateurs,
- 16,4 % 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 2020).

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

Au 31 décembre 2024, SG IMAGE 2020 a investi 1.895.355 € en association à la production non adossée dans 16 œuvres cinématographiques et 10 œuvres audiovisuelles.

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

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Investissement	Recettes facturées à la date d'arrêté des comptes
LE GOUT ET LES COULEURS	Cinéma	Michel Leclerc	Rebecca Marder, Félix Moati, Judith Chemla, Philippe Rebbot	60 000,00 €	2 139,54 €
PETAOUCHNOCK	Cinéma	Edouard Deluc	Pio Marmai	75 000,00 €	0,00 €
QUAND TU SERAS GRAND	Cinéma	Andréa Bescond, Eric Metayer	Vincent Maciagne, Aissa Maiga	52 360,00 €	10 351,69 €
MAESTROS (ex-LA SCALA)	Cinéma	Bruno Chiche	Yvan Attal, Pierre Arditit, Miou Miou, Caroline Anglade, Pascale Arbillot	100 000,00 €	9 479,60 €
MASCARADE	Cinéma	Nicolas Bedos	Pierre Niney, Marine Vacth, François Cluzet, Isabelle Adjani, Laura Morante, Emmanuelle Devos	50 000,00 €	32 381,73 €

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

C'EST MON HOMME (ex-UN CŒUR EN ABIME)	Cinéma	Guillaume Bureau	Leila Bekhti, Karim Leklou, Louise Bourgoin	50 000,00 €	5 706,60 €
VERTICAL REPUBLIC	Audiovisuel	Alexandre Peneau, Romain Mounier	Edouard « Edi » Damestoy, Ronaldo « Rony Gomes, Justin Rivera, Tony Hawk, Bucky Lasek, Eliot Sloan, Madeleine Larcheron	30 000,00 €	0,00 €
TEMPETE	Cinéma	Christian Duguay	Carmen Kassovitz, Marina Fois, Pio Marmai	80 000,00 €	56 000,00 €
L'HOMME DEBOUT (ex- L'ECHAPPEE BELLE (ex-/ ILS DESERTENT)	Cinéma	Florence Vignon	Zita Hanrot, Jacques Gamblin	55 000,00 €	697,65 €
CUISINE INTERNE	Audiovisuel	Louis Farge	Lucie Moreau, Olivier Treiner, Camille Treiner, Thibault Vanhulle, Louis Farge	75 000,00 €	50 799,52 €
LE PARFUM VERT	Cinéma	Nicolas Pariset	Sandrine Kiberlain, Vincent Lacoste	75 000,00 €	2 219,23 €
SOUS CONTRÔLE	Audiovisuel	Erwan Le Duc	Léa Drucker, Samir Guesmi, Laurent Stoker	125 000,00 €	17 235,67 €
UNE HISTOIRE D'AMOUR	Cinéma	Alexis Michalik	Juliette Delacroix, Marie-Camille Soyer, Alexis Michalik, Pauline Bression, Lior Chabbat	50 000,00 €	0,00 €
DU CREPITEMENT SOUS LES NEONS	Cinéma	FGKO	Jérémie Laheurte, Tracy Gotoas, Bosh	75 317,50 €	0,00 €
YOUSSEF SALEM A DU SUCCES	Cinéma	Baya Kasmi	Ramzy Bedia, Noémie Lvovsky	50 000,00 €	18 392,47 €
LE JEUNE IMAM	Cinéma	Kim Chapiron	Abdulah Sissoko	60 000,00 €	2 222,71 €
ANIMALIA (ex-PARMI NOUS)	Cinéma	Sofia Alaoui	Oumaima Barid, Mehdi Dehbi et Fouad Oughaou	35 000,00 €	1 064,00 €
A LA BELLE ETOILE	Cinéma	Cédric Ido	Riadh Belaiche, Loubna Abidar, Christine Citti	50 000,00 €	4 307,18 €

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

MARION	Audiovisuel	Jacques Kugler	Louise Monot, Gwendolyne Gouvernec, Bertrand Nadler, Jérémy Navaleau, Jina Djemba	70 000,00 €	25 054,24 €
LES TRIPLES	Audiovisuel	Raphaël Lamarque	N/A (animation)	112 677,50 €	0,00 €
LA DEPOSITION	Audiovisuel	Rémi Lainé	N/A (documentaire)	100 000,00 €	3 432,18 €
ZOOPOCALYPSE (ex-LA NUIT DES ZOOMBIES)	Cinéma	Ricardo Curtis, Rodrigo Perez Castro	N/A (animation)	30 000,00 €	0,00 €
LES CROQUEMOUTARD	Audiovisuel	Cédric Stephan, Aurélien Bouillon	N/A (animation)	100 000,00 €	5 176,08 €
BARDOT	Audiovisuel	Danièle Thompson et Christopher Thompson	Julia De Nunez, Victor Belmondo, Christian Chouraqui et Hippolyte Girardot	150 000,00 €	51 975,36 €
TROPIQUES CRIMINELS S04	Audiovisuel	Denis Thybaud et Anne Fassio	Sonia Rolland et Béatrice De La Boulaye	150 000,00 €	0,00 €
CHOSES	Audiovisuel	Marie Papillon, Juli Gali	Marie Papillon	35 000,00 €	0,00 €
TOTAL				**1 895 355,00 €**	**298 635,45 €**

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 « Zoopocalypse », qui est un investissement exclusif sur les ventes internationales.

Aucun investissement n'a encore été cédé.

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

SG IMAGE 2020 a également réalisé 1.137.213 € d'investissements en association à la production adossée, c'est-à-dire avec garantie de rachat, dans 4 œuvres audiovisuelles et 2 longs-métrages pour le cinéma.

Titre	Genre	Réalisateur	Casting	Investissement	Garantie de rachat	Recettes facturées à la date d'arrêté des comptes
L'ETABLI	Cinéma	Mathias Gokalp	Swann Arlaud, Mélanie Thierry, Olivier Gourmet, Denis Podalydes	284 303,25 €	284.303,25 €	**- €**
QUAND TU SERAS GRAND	Cinéma	Andréa Bescond, Eric Metayer	Vincent Maciagne, Aissa Maiga	284 303,25 €	Entre 284.303,25 € et 299.303,25 € en fonction des dates de remboursement	**284 303,25 €**
MERES ANONYMES	Audiovisuel	Hélène Friren	N/A (animation)	129 071,00 €	Entre 129.071 € et 139.071 €, en fonction des dates de remboursement	**- €**

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

ANNA ET SES AMIS	Audiovisuel	Dominique Etchecopar	N/A (animation)	150 000,00 €	Entre 150.000 € et 160.000 €, en fonction des dates de remboursement	**94 273,00 €**
PARTIE DE CAMPAGNE	Audiovisuel	Romaine Borrel	N/A (animation)	100 000,00 €	Entre 100.000 € et 110.000 €, en fonction des dates de remboursement	**100 000,00 €**
BARDOT	Audiovisuel	Christopher et Danielle Thompson	Victor Belmondo, Christian Chouraqui et Hippolyte Girardot	189 535,50 €	Entre 189.535,50 € et 194.535,50 €, en fonction des dates de remboursement	**189 535,50 €**
Total				**Entre 1.137.213 € et 1.187.213 € en fonction des dates de remboursement**	**Entre 1.137.213 € et 1.187.213 € en fonction des dates de remboursement**	**668 111,75 €**
Taux de recouvrement brut garanti					**100 % à 104 %**	

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

Les investissements cédés sont grisés dans le tableau ci-dessus.

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

SG IMAGE 2020 a créé la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020, filiale détenue à 100% par la Société au capital de 758.142 € 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 28 œuvres à travers 9 conventions de développement.

Société de production	Genre	Œuvres financées	Investissement en développement	Recettes facturées à la date d'arrêté des comptes
DAI DAI	Cinéma	*Happy Hour – L'Homme de la situation – Natacha*	50 000,00 €	50 000,00 €
BONNE PIOCHE CINEMA	Cinéma	*Wanted – La Vie devant moi – Les Têtes givrés*	100 000,00 €	100 079,00 €
ATELIER DE PRODUCTION	Cinéma	*Mathilda – L'Homme de la situation – Delit de solidarité*	149 071,00 €	0,00 €

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

MANEKI FILMS	Cinéma	*En attendant la muse – Sauvez les meubles – Une Nuit*	80 000,00 €	35 000,00 €
MOTHER PRODUCTION*	Audiovisuel	*Parisien – Atomes – Le Grand Mort*	110 000,00 €	110 048,00 €
JERICO TV	Audiovisuel	*Le Monde selon Nora – Marié et deux enfants – Survivantes*	60 000,00 €	0,00 €
EMPREINTE	Audiovisuel	*Moah Sainson 2 – Harmony – Supermurgeman*	99 071,00 €	0,00 €
PATAFILMS	Audiovisuel	*Du Bitûme aux vignes – MIF – Aspergirl – Toc*	50 000,00 €	25 000,00 €
SUMMERTIME	Audiovisuel	*Milk – Surdose – The Emperor*	60 000,00 €	0,00 €
TOTAL		**28 œuvres**	**758 142,00 €**	**320 127,00 €**

*Convention remboursée sur deux projets de substitution : « Prière d'enquêter épisode 5 » et « La Tribu ».

Les investissements entièrement remboursés sont grisés dans le tableau ci-dessus.

Faits marquants de l'exercice

Les œuvres du catalogue d'investissement en production continuent leur exploitation lors de l'exercice 2024.

Pour rappel, 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 a été ratifiée le 18 juillet 2024 par l'Assemblée générale conformément aux statuts de la Société.

Par ailleurs, lors de l'Assemblée générale en date du 26 juin 2024, Madame Daphné DUSSAUGE et Madame Muriel ROUSSELET ont été nommées en tant que nouvelles administratrices.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les équipes de SG IMAGE 2020 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.

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

Par ailleurs, de nombreuses œuvres du catalogue d'investissement en développement de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020 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

La société de ventes internationales HAVE A GOOD ONE se trouve en difficulté et il est probable que la société entre prochainement en liquidation. Cette société est le mandataire pour les recettes internationales des projets « CUISINE INTERNE » et « MARION ». Pour autant, l'éventuel impact concernera l'exercice 2025 et il est encore prématuré pour en évaluer l'importance.

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

Principaux risques et incertitudes :

- HAVE A GOOD ONE :

Si la société entre effectivement en liquidation judiciaire, toutes les démarches nécessaires pour la déclaration des créances de la Société seront entreprises.

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

Prise de participations – Filiales - Succursales

Il est rappelé que la Société a créé la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020, société à responsabilité limitée unipersonnelle au capital social de 758.142 €, dont le siège social est situé au 2 rue Dufrenoy 75116 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 894 412 022. Cette dernière est consacrée à l'investissement en développement dans la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

Le capital de SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020 est détenu à 100 % par SG IMAGE 2020.

Nous vous informons que les résultats de la société SG IMAGE DEVELOPPEMENT 2020 étaient les suivants lors de son dernier exercice clos le 31 décembre 2024 :

- **Total bilan** 762 072 €,
- **Chiffre d'affaires** : 0 €,
- **Résultat net comptable** : 2 518 €.

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 (176 040,62) € que nous vous proposons d'affecter de la façon suivante :

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

Origine

- Report à nouveau antérieur : (1 352 705,62) €.

- Résultat de l'exercice : (176 040,62).

Affectation

Au Report à nouveau, soit (176 040,62 €)

Le compte « Report à nouveau » serait ainsi porté de (1 352 705,62) euros à (1 528 746,24) 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
31/12/2024	-	-	-	49 738,88
31/12/2023	189 748,25 €	-	4 412,13 €	-

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.

Prêts consentis à des PME

N/A

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

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

La Société a signé le 7 janvier 2021 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 2020 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 2020.

Situation des mandats des mandataires sociaux

(i) *Mandat des administrateurs*

L'Assemblée générale en date du 18 juillet 2024 a nommé en tant que nouvelles administratrices :

- 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.

Aucun mandat d'autres administrateurs n'est arrivé à son terme.

(ii) *Mandat de Directeur Général*

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

Rémunération allouée aux administrateurs au titre de leur activité

Il a été décidé lors du dernier exercice d'allouer une rémunération aux administrateurs au titre de l'exercice en question, ce pour un montant maximum de 3.000 € par administrateur.
Il vous est proposé cette année de constater l'absence de rémunération pour les administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025.

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.

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

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.

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

Modifications statutaires

Nous vous rappelons que l'article L. 225-54 al. 1 du Code de commerce prévoit que les statuts d'une société anonyme à conseil d'administration doivent stipuler pour l'exercice des fonctions de Directeur Général une limite d'âge qui, à défaut d'autre disposition expresse, est fixée à soixante-cinq ans.

Nous vous précisons que les statuts de la Société ne prévoient aucune disposition expresse relative à la limite d'âge du Directeur Général.

Au regard de ce qui précède, nous soumettons à votre approbation l'insertion dans les statuts d'une limitation à l'exercice des fonctions de Directeur Général, ces fonctions ne pouvant être exercées par toute personne physique âgée de plus de 75 ans.

En conséquence nous vous proposons de procéder à la modification corrélative des statuts :

« *Article 16 – Le Directeur Général – Les Directeurs Généraux Délégués.*

La Direction générale de la Société est assumée sous sa responsabilité par le Président du Conseil d'Administration soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général.

Nul ne peut être nommé Directeur Général s'il est âgé de plus de soixante-quinze ans. Si le Directeur Général en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

[…] »

Le reste de l'article resterait inchangé.

INFORMATIONS SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Mandats exercés par les mandataires sociaux dans d'autres sociétés durant l'exercice 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 dans d'autres sociétés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Monsieur Niels COURT-PAYEN, Président du Conseil d'Administration, était également :

- Président des sociétés Bellini Partners et A Plus Finance
- Membre et Président du Conseil d'administration des sociétés SG IMAGE 2017, SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

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

- 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

Madame Caroline Dhainaut, Directrice Générale, était également :

- Directrice Générale des sociétés SG IMAGE 2017, SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

Monsieur Camille Trumer, Administrateur, était également :

- Président de la société La Company de la Seine SASU
- Membre du Conseil d'Administration de la société SG Image 2019, SG Image 2021, SG Image 2022 et SG Image 2023
- Administration de Sedaine Studio

Monsieur Edouard de Vesinne-Larue, Administrateur, était 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, SG Image 2021, SG Image 2022 et SG Image 2023

Madame Daphné DUSSAUGE-CHARVILLAT, Administratrice, était également :

- Membre du Conseil d'administration de SG IMAGE 2017, SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, 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 2017, SG IMAGE 2018, SG IMAGE 2019, SG IMAGE 2021, SG IMAGE 2022, SG IMAGE 2023 et Bellini Films

Rémunération des mandataires sociaux

Il a été décidé au dernier exercice d'allouer une rémunération aux administrateurs au titre de l'exercice en question, ce pour un montant maximum de 3.000 €. Il vous est proposé de constater l'absence de rémunération pour les administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2025.

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

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

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.

Enfin, il vous est proposé de donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de l'Assemblée, à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicité prévus par la législation en vigueur.

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.

DocuSigned by:
Niels Court-Payen
E692F36521E940B...

Le Conseil d'Administration
Représenté par son Président Niels Court-Payen

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

ANNEXE

RESULTATS FINANCIERS DES 4 DERNIERS EXERCICES SOCIAUX

RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

SG IMAGE 2020

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 02/21 au 12/21	Exercice N-4
I - Capital en fin d'exercice					
Capital social	4 211 900,00	4 211 900,00	4 211 900,00	4 211 900,00	
Nombre des actions ordinaires existantes (A)	42 119,00	42 119,00	42 119,00	42 119,00	
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	339 153,22	61 662,18	131,84		
Résultat avant impôts (B), participation des salariés, dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	257 288,38	-17 624,71	-135 828,91	-340 656,00	
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat net (C)	-176 040,62	-764 276,23	-245 600,91		
Dotations et reprises sur amortissements, dépréciations, provisions	433 329,00	746 651,52	109 772,00	2 172,48	
Résultat distribué (D)					
III - Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (B) / (A)	6,11	-0,42	-3,22	-8,09	
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations et reprises sur amorts, dépréciations provisions	6,11	-0,42	-3,22	0,05	
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations et reprises sur amorts, dépréciations, provisions = (C) / (A)	-4,18	-18,15	-5,83		
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)					