

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 09896 Numéro SIREN : 548 501 311 Nom ou dénomination : SOGEPARTICIPATIONS
--

Ce dépôt a été enregistré le 21/09/2020 sous le numéro de dépôt 71326

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 21-09-2020

N° DE DEPOT : 071326

N° GESTION : 2001B09896

N° SIREN : 548501311

DENOMINATION : SOGEPARTICIPATIONS

ADRESSE : 29 BD HAUSSMANN 75009 PARIS

MILLESIME : 2019

Société par actions simplifiée SOGEPARTICIPATIONS

29 BVD HAUSSMAN 75009 PARIS

Comptes annuels au 31 décembre 2019

« Certifié conforme par
le Président »

P. Sommelet

P. Sommelet

SOMMAIRE

BILAN	3
Bilan actif	4
Bilan passif	5
COMPTE DE RESULTAT	6
Compte de résultat (en liste)	7
Compte de résultat partie 2	8
ANNEXE	9
Annexe	10
Règles et méthodes comptables	11
Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions inscrites au Bilan	15
Etats des échéances des créances et des dettes	16
INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	17
Composition du capital et variation des capitaux propres	18
Détail des charges à payer	19
Filiales et participations 1ère partie	20
Filiales et participations 2ème partie	21
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Charges et produits exceptionnels	23
Ventilation de l'impôt sur les sociétés	24
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	25
Identité de la société consolidante	26
Intégration fiscale	27
Information sur les postes concernant les entreprises liées	28
Honoraires des commissaires aux comptes	29

BILAN

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Bilan actif

Page 4 sur 29

Rubriques	31/12/2019		31/12/2018	
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles				
Participations selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	1,452,299,417		1,452,299,417	1,551,519,430
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	0		0	0
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	1,452,299,417		1,452,299,417	1,551,519,431
Total Actif Immobilisé (II)	1,452,299,417		1,452,299,417	1,551,519,431
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	5,764,277		5,764,277	6,668,967
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	5,764,277		5,764,277	6,668,967
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	424,719,051		424,719,051	319,669,594
TOTAL Disponibilités	424,719,051		424,719,051	319,669,594
Charges constatées d'avance				
Total Actif Circulant (III)	430,483,328		430,483,328	326,338,561
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				223,693
Total Général (I à VI)	1,882,782,746		1,882,782,746	1,878,081,684

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Bilan passif

Page 5 sur 29

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel dont versé : 411,266,948	411,266,948	411,266,948
Primes d'émission, de fusion, d'apport,.....	178,000,000	178,000,000
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	506,497	506,497
Réserve légale	41,126,695	41,126,695
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	86,697,438	86,697,438
TOTAL Réserves	127,824,133	127,824,133
Report à nouveau	483,835	939,560
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	395,087,231	315,191,658
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1,113,168,644	1,033,728,796
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	100,000	100,000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	100,000	100,000
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	769,019,622	844,055,315
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	769,019,622	844,055,315
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	494,479	197,573
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL Dettes d'exploitation	494,479	197,573
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	769,514,101	844,252,888
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1,882,782,746	1,878,081,684

Résultat de l'exercice en centimes **395,087,230,81**

Total du bilan en centimes **1,882,782,745,96**

COMPTE DE RESULTAT

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Page 7 sur 29

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2019			31/12/2018
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			137,074	154,094
Impôts, taxes et versements assimilés				127
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges				27,118
Total des charges d'exploitation (II)			137,074	181,338
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-137,074	-181,338
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			384,316,200	328,316,200
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			-848,297	-700,430
Reprises sur provisions et transferts de charges			29,903	3,199,677
Différences positives de change			75,750	277,606
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			383,573,556	331,093,054
Dotations financières aux amortissements et provisions				6,585
Intérêts et charges assimilés			24,557,477	24,446,874
Différences négatives de change			70,916	1,240,519
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			24,628,393	25,693,978
RÉSULTAT FINANCIER			358,945,164	305,399,076
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			358,808,090	305,217,738

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Page 8 sur 29

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130,219,358	8,122,830
Reprises sur provisions et transferts de charges		655,078
Total des produits exceptionnels (VII)	130,219,358	8,777,908
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	99,704,494	4,794,431
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		655,078
Total des charges exceptionnelles (VIII)	99,704,494	5,449,509
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	30,514,864	3,328,399
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-5,764,277	-6,645,522
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	513,792,915	339,870,961
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	118,705,684	24,679,383
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	395,087,231	315,191,658

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société SOGEPARTICIPATIONS pour l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 1.882.782.745,96 €.

Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 383.467.903 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 395.087.230,81 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société SOGEPARTICIPATIONS sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base:

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels:

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Le portefeuille de participations est évalué selon la méthode dite de valeur d'utilité économique. Les critères retenus sont: cours de bourse, valeur d'utilité, valeur de rentabilité, actif net, actif net réévalué, dernière transaction, prix de rachat.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères à la clôture des comptes sont converties et comptabilisées en euro sur la base du dernier cours de change au 31 décembre 2019.

En cas de pertes latentes, une provision pour perte de change est constituée.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -5.764.277,00 €.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'année 2019 a eu place la cession de Private Banking Belgique (contrat signé en 2018).

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société SOGEPARTICIPATIONS ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché.

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie du Covid-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale. La Société a mis en œuvre des mesures appropriées pour répondre aux besoins de ses clients. Bien qu'il soit difficile d'évaluer de façon précise les impacts de cette crise à date, l'intégralité des opérations de la Société a pu être maintenue et aucun impact sur les comptes au 31 décembre 2019 n'a été identifié. Toutefois, cette crise aura nécessairement des incidences sur les comptes 2020 de la Société, en entraînant des dépréciations de titres et en supprimant les dividendes provisionnels versés par certaines des sociétés détenues, ce qui pourrait entraîner un résultat déficitaire.

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Immobilisations

Page 13 sur 29

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Aecu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avancées et acomptes				
TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1,551,549,333	2,617	-99,252,533
Autres titres immobilisés		0		
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL (IV)		1,551,549,334	2,617	-99,252,533
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		1,551,549,334	2,617	-99,252,533
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Réévaluation
		Virement	Cession	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique			
	Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avancées et acomptes				
TOTAL (III)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				1,452,299,417
Autres titres immobilisés				0
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL (IV)				1,452,299,417
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				1,452,299,417

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Amortissements

Page 14 sur 29

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables			Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M. Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C			Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Provisions inscrites au Bilan

Page 15 sur 29

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	100,000			100,000
Prais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	100,000			100,000
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	29,903		29,903	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	29,903		29,903	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	129,903		29,903	100,000
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			29,903	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Page 16 sur 29

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immos financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE						
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances						
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée					
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés			5,764,277	5,764,277		
Debiteurs divers						
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			5,764,277	5,764,277		
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES			5,764,277	5,764,277		
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine						
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			769,019,622	79,619,622	363,000,000	326,400,000
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			494,479	494,479		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée					
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés						
Autres dettes						
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			769,514,101	80,114,101	363,000,000	326,400,000
Emprunts souscrits en cours d'exercice			76,200,000,00	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			150,440,732,41			

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 102.816.737 actions de 4 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2018 décidée par l'associé unique en date du 21 juin 2019.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant:

Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	
Origines :	
Report à nouveau antérieur	939,560
Résultat de l'exercice	315,191,658
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	316,131,218
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	315,647,383
Autres répartitions	
Report à nouveau	483,835
TOTAL	316,131,218

Détail des charges à payer

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6,519,657
Intérêts à payer sur emprunts	6,519,657
 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	 265,884
Assurance Marsh	9,036
Honoraires juridique	3,113
Honoraires commissaires aux comptes	16,996
Honoraires DFIN/COM/SG	52,329
Honoraires comptables	49,410
Honoraires cession	135,000
DETTES FISCALES ET SOCIALES	0
 AUTRES DETTES	 0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	6,785,541

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	Capital	Capitaux propres hors capital et hors résultat	% de détention	Valeur comptable des titres	
				Brute	Nette
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PATICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
SGBT LUXEMBOURG	1,389,043,000	916,261,000	100%	1,448,148,415	1,448,148,415
COVALBA	4,975,000	1,283,991	100%	2,057,721	2,057,721
SG 29 HAUSSMANN	2,000,000	5,093,166	100%	1,998,350	1,998,350
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
SG SAUDI ARABIA			1%	94,930	94,930
BOURSE DE LUXEMBOURG			7%	0	0
TOTAL				1,452,299,416	1,452,299,416

Filiales et participations 2ème partie

<i>Sociétés</i>	<i>Prêts et avances consenties</i>	<i>Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires HT exercice clos</i>	<i>Résultat exercice clos</i>	<i>Dividendes encaissés</i>	<i>Date dernier exercice clos</i>
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
SGBT LUXEMBOURG			517,033,000	235,144,000	359,000,000	31/12/2019
COVALBA			0	15,592		31/12/2019
SG 29 HAUSSMANN			62,879,468	20,236,773	25,000,000	31/12/2019
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
SG SAUDI ARABIA					316,200	
BOURSE DE LUXEMBOURG						
TOTAL					384,316,200	

Ventilation du chiffre d'affaires

<i>Rubriques</i>	<i>Produits des activités courantes France</i>	<i>Produits des activités courantes Export</i>	<i>31/12/N</i>	<i>31/12/N-1</i>
Produits financiers de participations	384,316,200	0	384,316,200	328,316,200
	0	0	0	0
	0	0	0	0
TOTAL	384,316,200	0	384,316,200	328,316,200

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	99,704,494	
VNC Titres de participations SG PRIVATE BANKING NV	99,205,390	675600
VNC Titres de participations SG FINANCIAL CONSULTING SERVICES	47,143	675600
Honoraires cession SG PRIVATE BANKING NV	451,961	675600
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	0	
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	99,704,494	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	130,219,358	
Produits des cessions des immo financières SG PRIVATE BANKING NV	130,209,125	775600
Produits des cessions des immo financières SG FINANCIAL CONSULTING SERVICES	10,233	775600
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	0	
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	130,219,358	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	-137,074	-43,895		-43,895	-93,179
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-137,074	-43,895	0	-43,895	-93,179
1- taxé au taux normal	-21,545,129	-6,899,397		-6,899,397	-14,645,732
2- taxé au taux réduit ou non taxable	380,490,293			0	380,490,293
RESULTAT FINANCIER (1+2)	358,945,164	-6,899,397	0	-6,899,397	365,844,561
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	358,808,090	-6,943,292	0	-6,943,292	365,751,382
a- taxé au taux normal (a)	3,681,774	1,179,014		1,179,014	2,502,760
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	26,833,090				26,833,090
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	30,514,864	1,179,014	0	1,179,014	29,335,850
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	389,322,954	-5,764,277	0	-5,764,277	395,087,231

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la société SOGEPARTICIPATIONS sont inclus selon la méthode d'intégration globale dans le périmètre de consolidation de:

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La société SOGEPARTICIPATIONS est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1995.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- déficit à court terme de 18.000,429 €

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de 5.764.277 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

<i>Postes du bilan</i>	<i>Montant total du poste</i>	<i>Montant concernant les entreprises liées et les participations</i>
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Immobilisations financières		
- Participations	1,452,299,417	1,452,299,417
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	5,764,277	5,764,277
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	424,719,051	424,719,051
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		1,882,782,745
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	769,019,622	769,019,622
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	494,479	104,852
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		769,124,474
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	383,573,556	383,227,453
Charges financières	24,628,393	24,557,477
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	137,074	111,400
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de notre commissaire aux comptes ERNST & YOUNG de la lettre de mission au titre de l'exercice 2019 sont de 10.000 € HT.

SOGEPARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 411.266.948 euros

Siège social : 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS

548 501 311 RCS PARIS

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2019

	en euros	en euros
ORIGINES		
Report à nouveau	483.835,25	
Résultat de l'exercice	395.087.230,81	
Prélèvement s/les réserves		
AFFECTATIONS		
Réserve légale		
Autres réserves		
Dividendes		394.816.270,08
Report à nouveau		754.795,98
TOTAUX	395.571.066,06	395.571.066,06

"Certifié conforme par
le Président"

P. Sommelet



SOGEPARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 411.266.948 euros
Siège social : 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS
548 501 311 RCS PARIS

DECISIONS DES ASSOCIES EXPRIMEES DANS UN ACTE EN DATE DU 22 JUIN 2020

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

GENEFINANCE, Société par Actions Simplifiée au capital de 1.000.000.000 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann – 75009 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 321 513 327, représentée par Monsieur Patrick SOMMELET, Président, et

SOCIETE GENERALE, Société Anonyme au capital de 1.066.714.367,50 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann – 75009 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 552 120 222 représentée par Monsieur Thierry GARCIA, Mandataire,

Seuls Associés de SOGEPARTICIPATIONS, Société par Actions Simplifiée au capital de 411.266.948 euros, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann - 75009 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 548 501 311,

DECIDENT :

DEUXIEMEMENT

Connaissance prise du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du Commissaire aux Comptes, d'affecter le bénéfice de l'exercice de 395.087.230,81 euros, augmenté du report à nouveau antérieur, créateur de 483.835,25 euros, soit un résultat à affecter de 395.571.066,06 euros, de la manière suivante :

A la réserve légale :	0 euro,
A la réserve libre :	0 euro,
Versement de dividende :	394.816.270,08 euros,
(soit 3,84 euros par action)	
Au report à nouveau :	754.795,98 euros.

Je vous propose de fixer la date de mise en paiement de ce dividende à compter du 24 juin 2020.

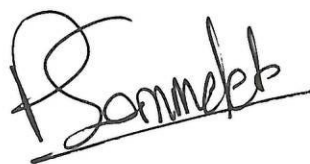
Les Associés étant des personnes morales, le dividende attribué ne sera pas éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3 du Code général des impôts.

Les Associés prennent acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois derniers exercices, ont été les suivantes :

Exercices	Dividende distribué
2016	4,49 euros (1)
2017	3,24 euros (1)
2018	3,07 euros (1)

" Certifié conforme par
le Président "

P. Sommelet



Sogeparticipations

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Sogeparticipations

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Sogeparticipations,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sogeparticipations relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 9 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 9 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 9 juin 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Jolivalt', written over a faint grid.

Vanessa Jolivalt

Société par actions simplifiée SOGEPARTICIPATIONS

29 BVD HAUSSMAN 75009 PARIS

Comptes annuels au 31 décembre 2019

SOMMAIRE

<u>BILAN.....</u>	<u>3</u>
<u>Bilan actif.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan passif.....</u>	<u>5</u>
<u>COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat (en liste).....</u>	<u>7</u>
<u>Compte de résultat partie 2.....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXE.....</u>	<u>9</u>
<u>Annexe.....</u>	<u>10</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>11</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>13</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>14</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>15</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>16</u>
<u>INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>17</u>
<u>Composition du capital et variation des capitaux propres.....</u>	<u>18</u>
<u>Détail des charges à payer.....</u>	<u>19</u>
<u>Filiales et participations 1ère partie.....</u>	<u>20</u>
<u>Filiales et participations 2ème partie.....</u>	<u>21</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>22</u>
<u>Charges et produits exceptionnels.....</u>	<u>23</u>
<u>Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....</u>	<u>24</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>25</u>
<u>Identité de la société consolidante.....</u>	<u>26</u>
<u>Intégration fiscale.....</u>	<u>27</u>
<u>Information sur les postes concernant les entreprises liées.....</u>	<u>28</u>
<u>Honoraires des commissaires aux comptes.....</u>	<u>29</u>

BILAN

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Bilan actif

Page 4 sur 29

Rubriques	31/12/2019		31/12/2018	
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
<i>TOTAL immobilisations incorporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>TOTAL immobilisations corporelles</i>				
Participations selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	1,452,299,417		1,452,299,417	1,551,519,430
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	0		0	0
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>TOTAL immobilisations financières</i>	<i>1,452,299,417</i>		<i>1,452,299,417</i>	<i>1,551,519,431</i>
<i>Total Actif Immobilisé (II)</i>	<i>1,452,299,417</i>		<i>1,452,299,417</i>	<i>1,551,519,431</i>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>TOTAL Stock</i>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	5,764,277		5,764,277	6,668,967
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>TOTAL Créances</i>	<i>5,764,277</i>		<i>5,764,277</i>	<i>6,668,967</i>
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	424,719,051		424,719,051	319,669,594
<i>TOTAL Disponibilités</i>	<i>424,719,051</i>		<i>424,719,051</i>	<i>319,669,594</i>
Charges constatées d'avance				
<i>Total Actif Circulant (III)</i>	<i>430,483,328</i>		<i>430,483,328</i>	<i>326,338,561</i>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				223,693
<i>Total Général (I à VI)</i>	<i>1,882,782,746</i>		<i>1,882,782,746</i>	<i>1,878,081,684</i>

SOGEPARTICIPATIONS

Comptes annuels au 31/12/2019

Bilan passif

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel dont versé : 411,266,948	411,266,948	411,266,948
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	178,000,000	178,000,000
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence	506,497	506,497
Réserve légale	41,126,695	41,126,695
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	86,697,438	86,697,438
TOTAL Réserves	127,824,133	127,824,133
Report à nouveau	483,835	939,560
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	395,087,231	315,191,658
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1,113,168,644	1,033,728,796
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	100,000	100,000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	100,000	100,000
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	769,019,622	844,055,315
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	769,019,622	844,055,315
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	494,479	197,573
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL Dettes d'exploitation	494,479	197,573
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	769,514,101	844,252,888
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	1,882,782,746	1,878,081,684

Résultat de l'exercice en centimes 395,087,230,81

Total du bilan en centimes 1,882,782,745,96

COMPTE DE RESULTAT

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2019			31/12/2018
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
<i>Chiffres d'affaires nets</i>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
<i>Total des produits d'exploitation (I)</i>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			137,074	154,094
Impôts, taxes et versements assimilés				127
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements		
	immobilisations	Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions		
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions		
Autres charges				27,118
<i>Total des charges d'exploitation (II)</i>			<i>137,074</i>	<i>181,338</i>
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-137,074	-181,338
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			384,316,200	328,316,200
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			-848,297	-700,430
Reprises sur provisions et transferts de charges			29,903	3,199,677
Différences positives de change			75,750	277,606
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<i>Total des produits financiers (V)</i>			<i>383,573,556</i>	<i>331,093,054</i>
Dotations financières aux amortissements et provisions				6,585
Intérêts et charges assimilées			24,557,477	24,446,874
Différences négatives de change			70,916	1,240,519
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<i>Total des charges financières (VI)</i>			<i>24,628,393</i>	<i>25,693,978</i>
RÉSULTAT FINANCIER			358,945,164	305,399,076
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			358,808,090	305,217,738

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	130,219,358	8,122,830
Reprises sur provisions et transferts de charges		655,078
<i>Total des produits exceptionnels (VII)</i>	<i>130,219,358</i>	<i>8,777,908</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	99,704,494	4,794,431
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		655,078
<i>Total des charges exceptionnelles (VIII)</i>	<i>99,704,494</i>	<i>5,449,509</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	30,514,864	3,328,399
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-5,764,277	-6,645,522
<i>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</i>	<i>513,792,915</i>	<i>339,870,961</i>
<i>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</i>	<i>118,705,684</i>	<i>24,679,303</i>
<i>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</i>	<i>395,087,231</i>	<i>315,191,658</i>

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société SOGEPARTICIPATIONS pour l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 1.882.782.745,96 €.

Les produits des activités courantes inclus dans le compte de résultat composant ces comptes annuels est constitué de produits financiers (hors reprises de provisions et hors gains de change) pour un montant de 383.467.903 €.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 395.087.230,81 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Toutes les données chiffrées ci-après sont exprimées en Euros.

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société SOGEPARTICIPATIONS sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018.

Et en application du Code de Commerce, articles L123-12 à L 123-24.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base:

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE ET COMPARABILITE DES COMPTES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT D'ESTIMATION

Aucun changement d'estimation n'est intervenu au cours de l'exercice.

PARTICIPATION ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Le portefeuille de participations est évalué selon la méthode dite de valeur d'utilité économique. Les critères retenus sont: cours de bourse, valeur d'utilité, valeur de rentabilité, actif net, actif net réévalué, dernière transaction, prix de rachat.

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

PRETS

Les prêts sont valorisés à leur valeur nominale. Une dépréciation est constatée en fonction du risque encouru.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation en fonction du risque encouru est constituée pour chacune d'elles.

OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères à la clôture des comptes sont converties et comptabilisées en euro sur la base du dernier cours de change au 31 décembre 2019.

En cas de pertes latentes, une provision pour perte de change est constituée.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

IMPÔTS SUR LES SOCIETES

Le poste impôts sur les bénéfices au compte de résultat enregistre une charge d'impôt d'un montant de -5.764.277,00 €.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'année 2019 a eu place la cession de Private Banking Belgique (contrat signé en 2018).

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2018-01 du 20 avril 2018 relatif au plan comptable général et aux transactions entre parties liées et aux opérations non inscrites au bilan,

la société SOGEPARTICIPATIONS ne donne pas d'information en annexe pour tout ou partie des raisons suivantes :

- les transactions effectuées ont été conclues à des conditions normales de marché.

OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société ne possède pas d'engagement hors bilan à la clôture de l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie du Covid-19, apparue en janvier 2020, a entraîné une crise sanitaire mondiale. La Société a mis en œuvre des mesures appropriées pour répondre aux besoins de ses clients. Bien qu'il soit difficile d'évaluer de façon précise les impacts de cette crise à date, l'intégralité des opérations de la Société a pu être maintenue et aucun impact sur les comptes au 31 décembre 2019 n'a été identifié. Toutefois, cette crise aura nécessairement des incidences sur les comptes 2020 de la Société, en entraînant des dépréciations de titres et en supprimant les dividendes prévisionnels versés par certaines des sociétés détenues, ce qui pourrait entraîner un résultat déficitaire.

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique				
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL (III)					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			1,551,549,333	2,617	-99,252,533
Autres titres immobilisés			0		
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)			1,551,549,334	2,617	-99,252,533
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			1,551,549,334	2,617	-99,252,533

Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)						
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)						
Terrains						
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique					
	Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL (III)						
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations					1,452,299,417	
Autres titres immobilisés					0	
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL (IV)					1,452,299,417	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					1,452,299,417	

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019
Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables			Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)							
TOTAL GENERAL (I + II + III)							
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C			Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

SOGEPARTICIPATIONS
Comptes annuels au 31/12/2019

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	100,000			100,000
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	100,000			100,000
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	29,903		29,903	
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	29,903		29,903	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	129,903		29,903	100,000
Dont dotations et reprises d'exploitation				
Dont dotations et reprises financières			29,903	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations							
Prêts							
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE							
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances							
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Securité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée						
	Autres impôts						
	Etat - divers						
Groupes et associés				5,764,277	5,764,277		
Débiteurs divers							
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				5,764,277	5,764,277		
Charges constatées d'avance							
TOTAL DES CREANCES				5,764,277	5,764,277		
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires							
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine							
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				769,019,622	79,619,622	363,000,000	326,400,000
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				494,479	494,479		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée						
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Groupes et associés							
Autres dettes							
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				769,514,101	80,114,101	363,000,000	326,400,000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				76,200,000,00	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				150,440,732,41			

INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Composition du capital et variation des capitaux propres

CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 102.816.737 actions de 4 € de nominal.

RESERVES ET REPORT A NOUVEAU

La variation des postes de réserves et de report à nouveau par rapport à l'exercice précédent résulte de l'affectation du résultat au 31 décembre 2018 décidée par l'associé unique en date du 21 juin 2019.

L'affectation de ce résultat est résumée dans le tableau suivant:

<i>Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent</i>	
Origines :	
Report à nouveau antérieur	939,560
Résultat de l'exercice	315,191,658
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	316,131,218
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	315,647,383
Autres répartitions	
Report à nouveau	483,835
TOTAL	316,131,218

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	6,519,657
Intérêts à payer sur emprunts	6,519,657
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	265,884
Assurance Marsh	9,036
Honoraires juridique	3,113
Honoraires commissaires aux comptes	16,996
Honoraires DFIN/COM/SG	52,329
Honoraires comptables	49,410
Honoraires cession	135,000
DETTES FISCALES ET SOCIALES	0
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	6,785,541

NB : lorsque le poste est égal à 0, cela signifie qu'il n'y a pas de charges à payer dans les comptes concernés.

Filiales et participations 1ère partie

Sociétés	Capital	Capitaux propres hors capital et hors résultat	% de détention	Valeur comptable des titres	
				Brute	Nette
RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PATICIPATIONS					
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)					
SGBT LUXEMBOURG	1,389,043,000	916,261,000	100%	1,448,148,415	1,448,148,415
COVALBA	4,975,000	1,283,991	100%	2,057,721	2,057,721
SG 29 HAUSSMANN	2,000,000	5,093,166	100%	1,998,350	1,998,350
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					

Filiales et participations 2ème partie

Sociétés	Prêts et avances consenties	Cautions	Chiffre d'affaires HT exercice clos	Résultat exercice clos	Dividendes encaissés	Date dernier exercice clos
RENSEIGNEMENTS DETAILLES						
1. Filiales (à détailler) (plus de 50 % du capital détenu)						
SGBT LUXEMBOURG			517,033,000	235,144,000	359,000,000	31/12/2019
COVALBA			0	15,592		31/12/2019
SG 29 HAUSSMANN			62,879,468	20,236,773	25,000,000	31/12/2019
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)						
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)						
SG SAUDI ARABIA					316,200	
BOURSE DE LUXEMBOURG						
TOTAL					384,316,200	

Ventilation du chiffre d'affaires

<i>Rubriques</i>	<i>Produits des activités courantes France</i>	<i>Produits des activités courantes Export</i>	<i>31/12/N</i>	<i>31/12/N-1</i>
Produits financiers de participations	384,316,200	0	384,316,200	328,316,200
	0	0	0	0
	0	0	0	0
TOTAL	384,316,200	0	384,316,200	328,316,200

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	99,704,494	
VNC Titres de participations SG PRIVATE BANKING NV	99,205,390	675600
VNC Titres de participations SG FINANCIAL CONSULTING SERVICES	47,143	675600
Honoraires cession SG PRIVATE BANKING NV	451,961	675600
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	0	
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	99,704,494	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	130,219,358	
Produits des cessions des immo financières SG PRIVATE BANKING NV	130,209,125	775600
Produits des cessions des immo financières SG FINANCIAL CONSULTING SERVICES	10,233	775600
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	0	
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	130,219,358	

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Ventilation du résultat	Avant impôt	Incidence sur les sociétés (1)			Après impôt
		Impôt brut	Crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1- taxé au taux normal	-137,074	-43,895		-43,895	-93,179
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-137,074	-43,895	0	-43,895	-93,179
1- taxé au taux normal	-21,545,129	-6,899,397		-6,899,397	-14,645,732
2- taxé au taux réduit ou non taxable	380,490,293			0	380,490,293
RESULTAT FINANCIER (1+2)	358,945,164	-6,899,397	0	-6,899,397	365,844,561
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	358,808,090	-6,943,292	0	-6,943,292	365,751,382
a- taxé au taux normal (a)	3,681,774	1,179,014		1,179,014	2,502,760
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	26,833,090				26,833,090
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	30,514,864	1,179,014	0	1,179,014	29,335,850
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	389,322,954	-5,764,277	0	-5,764,277	395,087,231

(1) Convention de signe : charge d'impôt en positif et produit d'impôt en négatif

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

Les comptes annuels de la société SOGEPARTICIPATIONS sont inclus selon la méthode d'intégration globale dans le périmètre de consolidation de:

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

En conséquence, la société est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés et un rapport de gestion consolidé.

Intégration fiscale

La société SOGEPARTICIPATIONS est intégrée fiscalement dans le groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1 janvier 1995.

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- déficit à court terme de 18.000.429 €

Du fait de l'intégration fiscale, une créance de 5.764.277 € envers la société mère a été comptabilisée en compte courant SG au bilan par contrepartie au compte de résultat du poste impôt sur les bénéfices.

Information sur les postes concernant les entreprises liées

Le présent état concerne les entreprises liées (celles pouvant être incluses par intégration globale dans un même périmètre de consolidation) et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation (sociétés détenues entre 10% et 50%).

<i>Postes du bilan</i>	<i>Montant total du poste</i>	<i>Montant concernant les entreprises liées et les participations</i>
POSTES DE L'ACTIF		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Immobilisations financières		
- Participations	1,452,299,417	1,452,299,417
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts		
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	5,764,277	5,764,277
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	424,719,051	424,719,051
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		1,882,782,745
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	769,019,622	769,019,622
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	494,479	104,852
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL POSTES DU PASSIF		769,124,474
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	383,573,556	383,227,453
Charges financières	24,628,393	24,557,477
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	137,074	111,400
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		