

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 : 2014 B 19308 Numéro SIREN : 804 808 095 Nom ou dénomination : SOFIPROTEOL

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2021 sous le numéro de dépôt 62089



20210620892020

DATE DEPOT : 19/07/2021

N° DE DEPOT : 62089

N° GESTION : 2014B19308

N° SIREN : 804808095

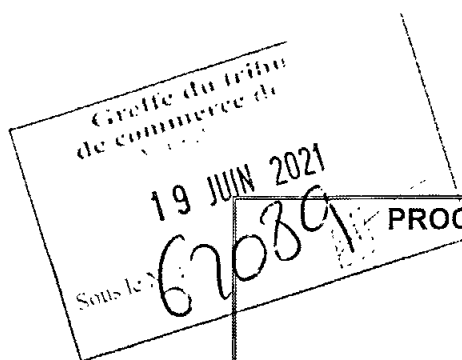
DENOMINATION : SOFIPROTEOL

ADRESSE : 11-13 rue de Monceau 75008 Paris

MILLESIME : 2020

SOFIPROTEOL

S.A. au capital de 248.253.100 €
11/13 rue de Monceau - 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS



**PROCES VERBAL DE LA CONSULTATION ECRITE
DU 27 MAI 2021**

(EXTRAIT)

DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DES RESULTATS

Suite à la proposition du Conseil d'Administration et en accord avec les recommandations de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, la collectivité des actionnaires, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 73 052 336,88 euros, de la manière suivante :

1/ à titre de dotation de la réserve légale : 2 503 795,40 euros

2/ à titre de distribution de dividendes : 1 588 819,84 euros

un montant de 0,64 euros par action,

étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

Soit, un total de distribution de dividendes 1 588 819,84 euros

3/ le solde sera affecté au compte Autres Réserves : 68 959 721,64 euros

Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le 31 juillet 2021, étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à 24 825 310 euros.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Autres Réserves ressortira à 68 959 721,64 euros.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à 32 522 158,92 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix exprimées.

A Paris, le 2 juillet 2021

Pour extrait certifié conforme à l'original

Jean-Philippe PUIG
Directeur Général.

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

44, avenue Bosquet
75007 Paris
334 400 058 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Sofiproteol

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Sofiproteol,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sofiproteol relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport établi en application de l'article L. 823-16 III du Code de commerce.

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 des commissaires 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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

- ▶ Votre société détient des positions sur titres et sur instruments financiers. Les principes comptables et les méthodes d'évaluation présentés dans l'annexe des comptes annuels exposent aux notes II.2 « Titres » et II.4 « Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels » les règles et les méthodes comptables relatives aux titres et aux instruments financiers. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons contrôlé le caractère approprié des méthodes comptables retenues par votre société et des informations fournies dans ces notes ainsi que leur correcte application.
- ▶ Dans le cadre de l'arrêté des comptes, votre société procède à des estimations comptables portant notamment sur la valorisation des titres de participation. Nous avons examiné les approches et les hypothèses retenues, et apprécié que ces estimations comptables s'appuient sur des méthodes documentées conformes aux principes décrits dans la note II.2.4 « Titres de participation » de l'annexe des comptes annuels.

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.

- Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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. 441-6 du Code de commerce.

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

■ Objectif et démarche d'audit

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.

■ Rapport établi en application de l'article L. 823-16 III du Code de commerce

Nous avons établi le rapport prévu par l'article L. 823-16 III du Code de commerce qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à la connaissance de son destinataire, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Nous fournissons également dans le rapport prévu par l'article L. 823-16 III du Code de commerce la déclaration prévue par l'article L. 823-16 du Code de commerce confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Paris et Paris-La Défense, le 7 avril 2021

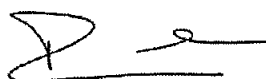
Les Commissaires aux Comptes

CABINET ERIC MARTIN ET ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres



Eric Martin



Jean-Marie Perraud



Hassan Baaj

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253,100 €.
 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2020 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2021

Partie A. — Comptes sociaux I. — Bilan au 31 décembre 2020 (en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées	1	-	4 567 416
Créances sur les établissements de crédit	2	327 925 375	282 747 206
A vue		97 232 918	63 177 649
A terme		230 692 458	219 569 557
Opérations avec la clientèle	3	66 387 452	30 993 956
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		31 229 816	30 993 956
Comptes ordinaires débiteurs		35 157 636	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4	213 964 730	207 257 775
Actions et autres titres à revenu variable	4	54 463 370	52 078 298
Participations et autres titres détenus à long terme	5	200 787 260	172 776 760
Parts dans les entreprises liées	5	104 512 115	84 101 001
Immobilisations incorporelles	6	136 745	154 988
Immobilisations corporelles	8	-	-
Autres actifs	7	7 602 797	8 112 399
Comptes de régularisation	7	416 804	631 057
TOTAL ACTIF		976 196 648	843 420 856

PASSIF	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	8	219 967 926	219 353 065
A vue		35 157 636	44 488 141
A terme		184 810 290	174 864 923
Opérations avec la clientèle	9	22 266 599	47 713 090
A vue		2 998 000	26 023 884
A terme		19 268 599	21 689 206
Dettes représentées par un titre	9	197 800 000	113 500 000
Autres passifs	10	13 064 337	14 311 029
Comptes de régularisation	11	2 894 630	2 049 713
Provisions	12	1 659 871	1 009 508
Dettes subordonnées	13	-	88 002
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds		-	88 002
Fonds pour risques bancaires généraux	14	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	15	516 713 897	443 567 061
Capital		248 253 100	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		140 433 020	140 433 020
Réserves		22 321 515	21 764 066
Provisions réglementées		131 767	37 268
Report à nouveau		32 522 159	21 930 634
Résultat de l'exercice		73 052 337	11 148 974
TOTAL PASSIF		976 196 648	843 420 856

Hors bilan	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		5 693 536	309 615
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	26	16 731 329	33 856 445
Nantissement de titres		44 220 323	45 729 329
Total engagements donnés		66 645 189	79 895 390
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		25 000 000	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	26	850 000	850 000
Autres engagements reçus		17 520 000	17 520 000
Total engagements reçus		43 370 000	18 370 000
Instruments financiers à terme	25	174 505 000	181 745 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer	27	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		75 016 325	77 563 430
Devises à livrer sur opérations de change	24	10 284 410	10 076 553
Euros à recevoir sur opérations de change	24	10 340 963	10 053 286

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2020 (en euros)

Compte de résultat	Note	2020	2019
Intérêts et produits assimilés		6 706 919	6 690 680
Intérêts et charges assimilés		- 865 506	- 877 193
Revenus des titres à revenu variable		3 802 735	2 958 016
Commissions (produits)		555 572	564 597
Commissions (charges)		- 20 606	- 77 836
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		548 351	163 248
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	17	17 816	5 120 392
Autres produits d'exploitation bancaire	18	1 642 088	1 568 699
Autres charges d'exploitation bancaire		- 90	- 12 613
Produit net bancaire	16	12 387 280	16 097 991
Charges générales d'exploitation	19	- 11 087 930	- 10 349 065
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		1 281 108	5 730 684
Coût du risque	21	- 1 040	- 21 055
Résultat d'exploitation		1 280 068	5 709 629
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	23	76 874 971	8 409 170
Résultat courant avant impôt		78 155 039	14 118 799
Résultat exceptionnel		- 1	25 526
Impôt sur les bénéfices	22	- 5 014 554	- 2 977 351
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 88 147	- 18 000
Résultat net		73 052 337	11 148 974

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Malgré le contexte de la pandémie COVID 19, Sofiprotéol enregistre en 2020 un résultat net très substantiel.

D'une part Sofiprotéol a externalisé une importante plus-value, d'autre part grâce à la résilience de l'activité de ses investissements dans l'univers agro industriel et agroalimentaire son portefeuille n'a pas enregistré d'impact financier négatif. Enfin son activité financière a bien résisté malgré la très forte volatilité des marchés financiers.

Grâce notamment aux moyens financiers complémentaires générés par cette externalisation, Sofiprotéol a poursuivi son activité de financement, notamment via le réinvestissement dans un groupe vétérinaire français au rayonnement mondial, la souscription de titres participatifs d'un groupe coopératif laitier français et la diversification de son activité à l'international.

Par ailleurs, la société a amplifié son programme d'émission de NEU CP -Négociable EUropean Commercial Paper- à 197,8 M€ au 31 décembre 2020.

2. Faits subséquents

Néants

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Sofiprotéol sont établis conformément aux principes et règles comptables applicables en France aux établissements de crédit, tels qu'ils résultent du règlement 2014-07 édicté par l'Autorité des Normes Comptables.

Ils incluent la totalité des éléments bilantiels des opérations réalisées par les sociétés en participation dont Sofiprotéol est associé-gérant statutaire. La contribution de ses sociétés en participations aux états financiers de la société est présentée distinctement à la note 5 ci-après.

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

Les créances et les dettes sur les établissements de crédit sont ventilées selon leur nature (à vue ou à terme). Elles sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les intérêts courus sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

2. Titres

Ils sont classés en titres de transaction, de placement, d'investissement ou de participation en fonction de l'intention avec laquelle ils sont acquis.

Les titres à revenu fixe comprennent tous les titres dont la rémunération est définie par un taux, que celui-ci soit fixe ou variable, assorti ou non d'une clause de subordination ou de participation ; les autres titres sont appelés titres à revenu variable et comprennent essentiellement les actions et les parts d'OPCVM.

Les acquisitions et cessions de titres sont enregistrées en date de négociation à l'exception des titres de participation qui sont enregistrés en date d'opération. Entre la date de négociation et la date de livraison, la dette due sur l'acquisition ou la créance à recevoir sur la cession sont inscrites dans un compte de règlement sur titres.

2.1. Titres de transaction

Les titres de transaction sont des titres acquis ou vendus sur un marché suffisamment liquide avec l'intention de les vendre ou de les racheter à court terme selon les opportunités des marchés.

Ils sont évalués au dernier cours connu de l'exercice, coupon inclus. La différence avec la valeur inscrite en portefeuille est portée en résultat.

2.2. Titres de placement

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier à moyen terme.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Ces titres sont évalués individuellement à la clôture de l'exercice au plus bas de leur coût d'acquisition (après amortissement de la prime ou décote) ou de leur valeur actuelle à la date de clôture. Les moins-values latentes, nettes des plus-values latentes sur swap de micro-couverture "b", sont constatées par voie de dépréciation tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées (C.f. paragraphe 4)

La valeur actuelle à la date de clôture correspond généralement au dernier cours connu (hors coupon couru). Cependant, en l'absence de marché liquide, la valeur actuelle des obligations en portefeuille est estimée en fonction de modèles basés sur des éléments de qualité de crédit de lignes comparables, ou de valeur probable de cession.

2.3. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe acquis ou reclassés de la catégorie "titres de placement" avec l'intention de les détenir de façon durable jusqu'à l'échéance et pour lesquels l'établissement dispose de la capacité de financement nécessaire à leur détention jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Dans le cas de titres d'investissement provenant de la catégorie "titres de placement", la dépréciation existante à la date du transfert est reprise en résultat sur la durée de vie résiduelle des titres concernés.

Conformément aux prescriptions réglementaires, les éventuelles moins-values latentes ne sont pas provisionnées sauf s'il existe un risque avéré de défaillance de la contrepartie.

2.4. Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés individuellement pour la valeur la plus faible entre leur valeur d'acquisition et leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par référence à une méthode d'évaluation multicritère fondée sur les éléments disponibles tels que la situation nette comptable issue du dernier bilan ou de la dernière situation disponible, l'actualisation des flux futurs, la somme des parties, l'actif net réévalué et les rapports communément utilisés qui leur sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité et de réalisation de chaque ligne de titre.

3. Pension livrée

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus à l'actif du bilan et la dette représentative du montant encaissé est enregistrée au passif. Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan mais la créance représentative du montant décaissé sur ces titres est enregistrée à l'actif. En date d'arrêt, les titres donnés en pension sont évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent.

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

Sofiprotéol, dans le cadre de sa politique d'arbitrage, est amenée à conclure des contrats d'échange de taux et des contrats de change à terme.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

Les swaps sont comptabilisés en utilisant 3 catégories sur les 4 possibles :

– Swaps en position ouverte isolée "a" : ces swaps sont valorisés à leur valeur de marché à la date de clôture et les moins-values latentes sont provisionnées.

– Swaps de micro-couverture "b": ces swaps permettent de réduire le risque de variation de taux d'éléments classés parmi le portefeuille de transaction, de placement ou d'investissement :

- pour les swaps adossés à des titres d'investissement, les résultats positifs ou négatifs latents ne sont pas pris en compte dans le résultat ;
 - pour les swaps adossés à des titres de placement, les résultats négatifs latents sont provisionnés à hauteur de la moins-value latente nette après prise en compte du gain latent sur titre. Les résultats positifs latents viennent en déduction des moins-values latentes sur les titres couverts (cf. 2.2);
 - pour les swaps adossés à des titres de transaction, les résultats positifs ou négatifs résultant de leur valorisation au prix de marché sont comptabilisés.
- Swaps de macro-couverture "c": ces swaps sont comptabilisés en tant que couverture du risque global de taux.

Les résultats latents sur les swaps sont comptabilisés, selon les règles décrites ci-dessus, à la rubrique "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation / Opérations sur instruments financiers".

Les intérêts échus sur swaps sont comptabilisés aux rubriques "Autres intérêts et produits assimilés" et "Autres intérêts et charges assimilées". Les intérêts courus sont aussi inscrits prorata temporis à ces rubriques.

Les opérations de change à terme réalisées par Sofiprotéol obéissent aux critères de qualification d'opérations de transaction et sont ainsi comptabilisées en valeur de marché en utilisant le cours à terme sur la durée restant à courir.

Les Swaps isolés comprennent des Swaps dits "inversés" qui sont couplés à des Swaps aux critères identiques : Nominal, Maturité, mais en sens inverse.

5. Comptes de prêts

Les prêts restructurés sont traités conformément aux articles 2221-5 et suivants du règlement n°2014-07.

6. Comptes de régularisation

Les produits de trésorerie et les charges financières courus sont évalués suivant la méthode du prorata temporis.

7. Débiteurs divers

Les créances sur les débiteurs divers sont inscrites à l'actif à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées quand elles présentent un risque de non recouvrement.

8. Provisions

8.1. Provisions pour SWAP

La provision pour swap est égale à la valeur de marché négative des swaps en position ouverte isolée "a" et de micro-couverture "b", le cas échéant nette des plus-values latentes sur titres de placement couverts.

8.2. Provisions pour engagements relatifs aux IDR

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et autres dispositifs de retraite sont totalement provisionnés. La provision pour indemnités de départ en retraite est calculée en fonction des principaux paramètres suivants :

- âge de départ en retraite : 65 ans (loi de réforme des retraites)
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 16-18
- taux d'actualisation : 0,34 % (contre 0,62 % en 2019).

8.3. Provisions pour risques

Une provision pour risques est enregistrée au passif du bilan pour une dette probable dont le montant et l'échéance ne sont pas connus de façon certaine.

9. Fonds pour Risques Bancaires Généraux (F.R.B.G.)

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est destiné à :

- couvrir un éventuel surcoût de financement auquel Sofiprotéol pourrait être confrontée pour ses refinancements sur le marché interbancaire ;
- couvrir de manière statistique le risque crédit associé à notre portefeuille obligataire.

10. Commissions de caution

En conformité avec les règles comptables, le produit des commissions sur cautions est :

- enregistré en une fois en résultat lorsque la caution est assimilée à une "prestation de service instantanée" ;
- étalé sur la durée de vie du contrat lorsque la caution correspond à une "prestation de service continue".

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition hors taxe majoré de la part de TVA non récupérable.

Les immobilisations incorporelles sont composées des progiciels informatiques qui sont amortis sur 10 ans en linéaire.

12. Sociétés en participation

Chacune des lignes du bilan intègre la contribution des sociétés en participations dont Sofiprotéol est associée à hauteur de 1% et gérant statutaire. Dans les notes ci-après, l'information est indiquée sur une ligne "Sur autres Fonds".

Les statuts des sociétés en participation FASO Participations et FODAC Participations en association avec le FIDOP prévoient que le résultat annuel des sociétés en participations est affecté à des comptes de réserves ouverts au nom de chaque associé.

Le résultat de ces deux sociétés n'est pas soumis à l'impôt société ; chaque associé est imposé sur la quote-part de résultat qui lui revient.

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

- les réserves affectées aux associés des sociétés en participations ainsi que le résultat de l'exercice sont inscrits soit au passif à la rubrique "Autres passifs sur autres fonds" soit à l'actif à la rubrique "Autres actifs sur autres fonds" ;
- la quote-part de résultat de l'exercice de ces sociétés en participation revenant à Sofiprotéol apparaît au compte de résultat en "Autres produits d'exploitation bancaire" pour l'activité courante et en "Gains ou pertes sur actifs immobilisés" pour les opérations ayant affecté l'actif immobilisé.

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL) est soumise à l'impôt société.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Effets publics et valeurs assimilées

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde en fin d'exercice
Effets publics et valeurs assimilées	4 567	37	4 605	0
Obligation	4 518		4 518	0
Intérêts courus	49	37	87	0
Plus ou moins value latente	77		77	0

Note 2 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	94 813	94 813			
Sur autres fonds	2 420	2 420			
Total	97 233	97 233	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Sur autres fonds	0				
Total	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Créances sur les établissements de crédit	327 925	110 981	30 013	156 232	30 700

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 2 544k euros (1 607k euros au 31 décembre 2019).

L'ensemble des comptes à terme peuvent être débloqués à tout moment.

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	58 893	58 893			
Sur autres fonds	4 284	4 284			
Total	63 178	63 178	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	219 570	1 685	0	190 185	27 700
Sur autres fonds	0				
Total	219 570	1 685	0	190 185	27 700
Créances sur les établissements de crédit	282 747	64 862	0	190 185	27 700

Note 3 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	29 223	1 122	5 513	21 734	854	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	2 006	37	358	739	871	0
Total	31 230	1 159	5 871	22 474	1 726	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158				
Sur autres fonds						
Total	35 158	35 158	0	0	0	0
Total général	66 387	36 317	5 871	22 474	1 726	0

(1) dont prêts participatifs de 7 500 k euros (3 500k€ à moins de trois ans et 4 000k€ à moins de quatre ans)

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 631k€)

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol	30 054	1 019	419	27 074	1 542	0
Sur autres fonds	940	10	310	621	0	0
Total	30 994	1 029	729	27 695	1 542	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	30 994	1 029	729	27 695	1 542	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 223	1 171	26 997	91	965
Sur autres fonds	2 006	81	1 921		5
Total	31 230	1 252	28 918	91	969
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	35 158	35 158	0	0	0
Total général	66 387	36 410	28 918	91	969

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	30 054	1 837	27 518	120	578
Sur autres fonds	940	152	779		10
Total	30 994	1 989	28 297	120	588
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	30 994	1 989	28 297	120	588

Note 4 : Obligations et autres titres à revenu fixe et Actions et autres titres à revenu variable

4.1. Titres de transaction, de placement et d'investissement

Ventilation du portefeuille par fonds en valeur nette :

en K€	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	919
Sur autres fonds		
Total	0	919
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	245 256	219 979
Sur autres fonds	509	559
Total	245 765	220 538
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	22 663	37 663
Sur autres fonds	0	216
Total	22 663	37 879
Total général	268 428	259 336

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2020 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	191 301	22 663	213 965
Obligations	0	169 708	22 455	192 163
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	3	0	3
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 590	208	1 798
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	191 301	22 663	213 965
Sur fonds Sofiprotéol	0	53 955	0	53 955
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	53 955	0	53 955
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	54 463	0	54 463
Total général	0	245 765	22 663	268 428

Au 31 décembre 2019 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	169 379	37 663	207 041
Obligations	0	159 198	37 455	196 654
Titres Participatifs	0	0	0	0
B.M.T.N.	0	4 000	0	4 000
Autres placements à revenu fixe	0	4 803	0	4 803
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 377	207	1 584
Sur autres fonds	0	0	216	216
Obligations	0	0	210	210
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	6	6
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	169 379	37 879	207 258
Sur fonds Sofiprotéol	919	50 600	0	51 519
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	919	50 600	0	51 519
Sur autres fonds	0	559	0	559
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	559	0	559
Total Actions et autres titres à revenu variable	919	51 159	0	52 078
Total général	919	220 538	37 879	259 336

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2020 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	213 965	161 206		52 758
Sur autres fonds	0	0		0
Total	213 965	161 206	0	52 758
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	53 955		53 955	
Sur autres fonds	509		509	
Total	54 463	0	54 463	0
Total général	268 428	161 206	54 463	52 758

Au 31 décembre 2019 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	207 041	149 046		57 995
Sur autres fonds	216	0		216
Total	207 258	149 046	0	58 212
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	51 519		51 519	
Sur autres fonds	559		559	
Total	52 078	0	52 078	0
Total général	259 336	149 046	52 078	58 212

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2020 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 579	-2 017	-2 017
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	15 580	-2 401	-2 401

Au 31 décembre 2019 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	11 329	-5 945	-5 887
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	11 330	-6 329	-6 272

4.2. Obligations et autres titres à revenu fixe
Ventilation des obligations et autres titres à revenu fixe selon leur durée résiduelle

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	22 455			6 000	16 456	
Obligations de placement	169 708	4 003	21 789	97 268	40 411	6 236
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	3					3
Intérêts courus	1 798	104	331	871	491	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	213 965	4 108	22 120	104 140	77 358	6 240

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 16 151 k euros (10 541 k euros au 31 décembre 2019).
 Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 128 031 k euros en valeur nette comptable (114 668 k euros au 31 décembre 2019).

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	37 455		15 000	6 000	16 456	
Obligations de placement	159 198		11 924	129 225	10 609	7 440
B.M.T.N.	4 000	4 000				
Autres placements à revenu fixe	4 803					4 803
Intérêts courus	1 584	43	206	1 276	59	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	210		210			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	6		6			
Total	207 258	4 043	27 346	136 502	27 124	12 243

Différence entre la valeur brute comptable et le prix de remboursement des obligations hors CDN, billets de trésorerie, Effets publics et intérêts courus

Au 31 décembre 2020 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 124	214 046	13 063	-5 986
Obligations d'investissement	22 455	22 455	0	0
Obligations de placement	178 669	171 591	13 063	-5 986
Titres Participatifs	20 000	20 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	221 124	214 046	13 063	-5 986

Au 31 décembre 2019 en K€	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	201 674	203 961	609	-2 896
Obligations d'investissement	37 455	37 455	0	0
Obligations de placement	160 219	162 506	609	-2 896
B.M.T.N.	4 000	4 000	0	0
Sur autres fonds	210	210	0	0
Obligations d'investissement	210	210		
Obligations de placement	0	0		
Total	201 884	204 172	609	-2 896

Note 5 : Participations, autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

Acquisitions et cessions de l'exercice

en K€ (valeur brute)	2020			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	184 431	29 844	1 693	212 582
Sur fonds Sofiproteol	174 861	29 744	1 211	203 394
Sur autres fonds	9 570	100	482	9 188
Parts dans les entreprises liées	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur fonds Sofiproteol	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	268 532	90 255	41 693	317 094

Tous les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont non cotés à l'exception des titres LDC pour 52 090 K euros.

en K€	2019			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	179 137	26 078	20 784	184 431
Sur fonds Sofiproteol	169 459	26 078	20 675	174 861
Sur autres fonds	9 678	0	108	9 570
Parts dans les entreprises liées	68 331	17 850	2 080	84 101
Sur fonds Sofiproteol	66 251	17 850	0	84 101
Sur autres fonds	2 080	0	2 080	0
Total	247 468	43 928	22 864	268 532

Variation des dépréciations des participations

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 655	2 577	2 592	11 639
Sur fonds Sofiproteol	8 742	2 419	2 078	9 083
Sur autres fonds	2 913	158	514	2 557
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 655	2 577	2 592	11 639

en K€	2019			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	15 701	1 718	5 765	11 655
Sur fonds Sofiproteol	13 363	1 144	5 765	8 742
Sur autres fonds	2 338	574	0	2 913
Parts dans les entreprises liées	1 780	0	1 780	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	1 780	0	1 780	0
Total	17 481	1 718	7 545	11 655

Créances, dettes et engagements hors bilan avec les entreprises liées et celles ayant un lien de participation

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	36 330	1 777	38 107	1 187	359	1 546
Entreprises liées	35 158	6	35 164	30	56	86
Entreprises ayant un lien de participation	1 173	1 770	2 943	1 157	303	1 460
<i>Obligations</i>	0	0	0	0	130	130
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	130	130
<i>Participations et autres titres détenus à long terme</i>	54 447	6 730	61 177	38 124	6 657	44 782
Entreprises ayant un lien de participation	54 447	6 730	61 177	38 124	6 657	44 782
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	104 512	0	104 512	84 101	0	84 101
Entreprises liées	104 512	0	104 512	84 101	0	84 101
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	213	0	213	218	0	218
Entreprises liées	145	0	145	131	0	131
Entreprises ayant un lien de participation	68	0	68	87	0	87
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	-2 998	0	-2 998	-26 024	0	-26 024
Entreprises liées	-2 998		-2 998	-26 024		-26 024
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	20	0	20	0	0	0
Entreprises liées	20	0	20	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0		0	0		0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	71 939	194	72 132	77 421	198	77 618
Entreprises liées	71 939		71 939	77 275		77 275
Entreprises ayant un lien de participation	0	194	194	146	198	343
<i>Engagements reçus</i>	0	0	0	0	0	0
Entreprises liées			0			0
Entreprises ayant un lien de participation			0			0
<i>Engagements réciproques</i>	16 363	0	16 363	14 750	198	14 948
Entreprises liées	10 341	0	10 341	10 053	0	10 053
Entreprises ayant un lien de participation	6 022	0	6 022	4 697	198	4 895

Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.	Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol										
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I	120 001 000	4 645 964	124 646 964	100,0%	60 411 115	60 411 115					-
SOFIPROTEOL CAPITAL I	32 964 000	2 741 429	35 705 429	87,5%	44 101 000	44 101 000				5 529 448	-
SEMAGRI				50,0%	17 729 862	17 729 862				-19 005	662 027
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
PALMELIT	13 570 000	2 313 661	15 883 661	34,0%	4 613 400	4 613 400			3 179 259	51 196	-
AGRO INVEST	71 196 840	-15 411 639	55 785 201	20,3%	16 060 000	9 284 286			8 460	-127 397	-
VEGGIMMO	128 411	15 089 415	15 217 826	21,6%	7 016 519	7 016 519			324 098	-1 261 163	-
SOUFFLET ALIMENTAIRE	2 823 220	51 373 272	54 196 492	24,2%	9 999 793	9 999 793			174 178 403	14 134 057	-
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1 % du capital de Sofiprotéol					6 292 660	5 803 119	1 172 565	0			

Note 6 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	460	0	0	460
Logiciels	460			460
Immobilisations en cours	0			0
Total	460	0	0	460

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	305	18	0	323
Logiciels	305	18		323
Total	305	18	0	323

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	155	-18	0	137
Logiciels	155	-18	0	137
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	155	-18	0	137

Note 7 : Autres actifs et comptes de régularisation

7.1 - Autres actifs

en K€	2020			2019		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	871	6 732	7 603	1 212	6 901	8 112
Dépôts et cautionnements	68		68	78		78
Clients	162		162	153		153
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	67		67	466		466
Gain de l'exercice des SEP	1	6 667	6 668	0	5 644	5 645
Comptes d'associés des SEP		10	10		1 257	1 257
Dividendes à recevoir	572		572	478		478
Autres débiteurs	1	54	55	37		37
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	871	6 732	7 603	1 212	6 901	8 112

SEP : Sociétés en Participation dont Sofiproteol est associé à hauteur de 1% et est gérant statutaire.

7.2 - Comptes de régularisation

en K€	2020			2019		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	417	0	417	631	0	631
Charges constatées d'avance	41		41	168		168
Produits à recevoir	332		332	314		314
Comptes de régularisation	44		44	150		150
Total	417	0	417	631	0	631

Note 8 : Dettes envers les établissements de crédit
Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2020				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	35 158				35 158
Sur autres fonds					0
Total	35 158	0	0	0	35 158
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		63 300	121 515	-5	184 810
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	121 515	-5	184 810
Dettes envers les établissements de crédit	35 158	63 300	121 515	-5	219 968

en K€	2019				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	44 488				44 488
Sur autres fonds					0
Total	44 488	0	0	0	44 488
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		63 300	111 570	-5	174 865
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	111 570	-5	174 865
Dettes envers les établissements de crédit	44 488	63 300	111 570	-5	219 353

Ventilation des dettes envers les établissements de crédit selon leur durée résiduelle

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	35 158	0	0	0	35 158
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol	184 810	0	0	0	184 810
Sur autres fonds	184 810				184 810
Sur autres fonds					0
Total net	219 968	0	0	0	219 968

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	44 488	0	0	0	44 488
Sur autres fonds	44 488				44 488
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol	174 865	0	0	0	174 865
Sur autres fonds	174 865				174 865
Sur autres fonds					0
Total net	219 353	0	0	0	219 353

Note 9.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 998 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 17 111 k euros (19 432 k euros au 31 décembre 2019) couvre l'ensemble des engagements pris par Sofiproteol sur ces fonds.

La durée résiduelle des comptes créditeurs de la clientèle est la suivante :

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 998	0	0	0	2 998
Sur fonds Sofiproteol	2 998				2 998
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	19 269	19 269
Sur fonds Sofiproteol				2 240	2 240
Sur autres fonds				17 029	17 029
Total net	2 998	0	0	19 269	22 267

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	26 024	0	0	0	26 024
Sur fonds Sofiproteol	26 024				26 024
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	21 689	21 689
Sur fonds Sofiproteol				2 257	2 257
Sur autres fonds				19 432	19 432
Total net	26 024	0	0	21 689	47 713

Note 9.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	192 800	5 000			197 800
Total	192 800	5 000	0	0	197 800

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	75 500	38 000			113 500
Total	75 500	38 000	0	0	113 500

En 2019, Sofiproteol a mis en place un programme d'émission de NEU CP à destination de la clientèle financière, ayant chacun une maturité inférieur à un an.

Note 10 : Autres Passifs

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	119	0	119	205	7	212
Dettes sociales et fiscales	2 662		2 662	3 340		3 340
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	61	644	705	67		67
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	9 522		9 522	10 635		10 635
Autres créiteurs	56		56	57		57
Total net	12 421	644	13 064	14 304	7	14 311

Les versements à effectuer sur titres non libérés concernent des titres en capital non intégralement libérés inscrits à l'actif en « Participations et autres titres détenus à long terme » (voir note 5).

Note 11 : Compte de régularisation passif

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	130	14	144	211		211
Charges de personnel et fiscales à payer	1 822		1 822	1 204		1 204
Pertes latentes sur change à terme	510		510	246		246
Intérêt à payer sur swap de taux	329		329	294		294
Produits constatés d'avance	0		0	5		5
Autres	90		90	90		90
Total net	2 881	14	2 895	2 050	0	2 050

Note 12 : Provisions

L'évolution des provisions au cours de l'exercice est la suivante :

en K€	2020				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	168	269		-168	269
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	837			-37	801
Provisions pour risques	4	0			4
Sur fonds Sofiproteol	1 010	269	0	-205	1 074
Autres provisions					
Provisions pour risques	0	586			586
Sur autres fonds	0	586	0	0	586
Total Général	1 010	855	0	-205	1 660

en K€	2019				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	762	168		-762	168
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	672	165			837
Provisions pour risques	2	2			4
Sur fonds Sofiproteol	1 436	336	0	-762	1 010

Note 13 : Dettes subordonnées

en K€	2020			
	Solde en début d'exercice	Augmentation	Remboursement	Solde en fin d'exercice
Dettes subordonnées				
TSDI	88		-88	0
Intérêts courus	0		0	0
Total	88	0	-88	0

en K€	2019			
	Solde en début d'exercice	Augmentation	Remboursement	Solde en fin d'exercice
Dettes subordonnées				
TSDI	1 712		-1 624	88
Intérêts courus	0		0	0
Total	1 712	0	-1 624	88

Sofiproteol, en sa qualité de gérant de la société en participation Fedil, a procédé en 2009 à l'émission de titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI) réservés à la seule profession laitière représentée par le CNIEL.

Les TSDI portent intérêt au taux fixe de 1 % auquel s'ajoute un taux variant de 0 à 75 % de l'Eonia en fonction du résultat des actions menées par le Fedil.

Note 14 : Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'établit à 1 829 k euros et est issu de l'apport partiel d'actif réalisé par la SCA Avril du 18 décembre 2014.

Note 15 : Capitaux propres et assimilés

15.1. Variation des capitaux propres et assimilés

en K€	Capital	Primes d'apport et d'émission	Réserve légale	Prov. Réglementée	Report à nouveau	Résultat	Total
Total au 31 décembre 2019	248 253	140 433	21 764	37	21 931	11 149	443 567
Augmentation de capital							0
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				94			94
Païement de dividende							0
Affectation du résultat 2019			557		10 592	-11 149	0
Résultat 2020						73 052	73 052
Total au 31 décembre 2020	248 253	140 433	22 322	132	32 522	73 052	516 714

15.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 482 531 actions d'une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l'occasion de :

- La constitution de la société pour 370 actions
- L'apport de la branche d'activité de la Société de Financement par la SCA Avril pour 1 753 119 actions, réalisé le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 367 381 actions, réalisée le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 361 661 actions, réalisée le 06/12/2017

15.3. Proposition d'affectation du résultat

La proposition d'affectation du résultat de l'exercice qui sera soumise à l'assemblée générale des actionnaires est la suivante :

Proposition d'affectation du résultat	
Bénéfice 2020	73 052
Résultat distribuable	73 052
Réserves	2 504
Report à nouveau	32 522
Dividendes	1 589
Autres Réserves	68 960
Report à nouveau après affectation du résultat 2020	

15.4. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2020 s'établit à 29,43 euros par action

Note 16 : Produit net bancaire

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du produit net bancaire par grandes activités :

en K€	2020	2019
Intérêts et produits assimilés	6 707	6 691
Intérêts et charges assimilés	-866	-877
Revenus des titres à revenu variable	3 803	2 958
Commissions (produits)	516	381
Commissions (charges)	-21	-78
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	548	163
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	18	5 120
Autres produits d'exploitation bancaire	-23	104
Autres charges d'exploitation bancaire	0	-13
Activité financière de marché	10 683	14 450
Commissions (produits)	39	183
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	39	183
Autres produits d'exploitation bancaire	1 665	1 465
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 665	1 465
Total produit net bancaire	12 387	16 098

Note 17 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement

en K€	2020	2019
Produits nets sur cessions	421	1 393
Charges nettes sur cessions	-4 191	-542
Variation des dépréciations	3 788	4 270
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	18	5 120

Note 18 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2020	2019
Prestations de mandat de gestion	1 527	1 340
Transferts de charges	106	84
Autres	9	145
Autres produits d'exploitation bancaire	1 642	1 569

Note 19 : Charges générales d'exploitation

en K€	2020	2019
Salaires et indemnités	2 256	1 859
Charges sociales et fiscales	1 292	963
Charges de retraite	194	390
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	345	389
Total frais de personnel	4 087	3 601
Autres frais administratifs	7 001	6 748
Total des charges générales d'exploitation	11 088	10 349

	2020	2019
Effectif moyen - Cadres	17,0	17,3
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	19,0	19,3

Note 20 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 159 k euros

(169 k euros au titre de l'exercice 2019), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	113 224	euros
ERNST & YOUNG - autres prestations	-	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	45 396	euros

Note 21 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle ».

Note 22 : Impôt sur les sociétés

Les différences temporaires fiscales génèreront les allègements futurs d'impôt suivants :

Allègements futurs d'impôt en K€	2020	2019
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	7 245	5 814
Provision pour perte sur swap	75	56
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	16	-4
Dividendes à recevoir	-29	-32
Autres éléments	0	6
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	7 306	5 840
Provision pour indemnité de départ en retraite	224	279
Frais d'acquisition des titres de participation	0	0
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	18	0
Déficit reportable	107	117
Impôt réversible à plus d'un an	349	396
Total des allègements futurs d'impôt	7 656	6 237

Note 23 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2020	2019
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	118 325	22 871
Valeur brute comptable des titres cédés	-40 954	-19 083
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-2 668	-1 145
Reprises de provisions	2 172	5 766
Total	76 875	8 409

Note 24 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaieur euros par devises en K€	2020 USD	2019 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	6 117	6 168
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

L'exposition au risque de change concerne essentiellement le portefeuille OPCVM libellé en US dollars.

Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2020		2019	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	8 772	7 148	8 469	7 539
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	5 175	4 217	3 169	2 821
Change à terme	-12 620	-10 284	-11 320	-10 077
Exposition nette	1 327	1 081	318	283

Les actifs exposés en devises (essentiellement des titres de placement) sont évalués ci-dessous à leur valeur de marché.

Opérations de change à terme Réévaluée	2020		2019	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	10 341	10 341	10 053	10 053
USD à livrer contre euros à recevoir	-12 620	-10 247	-11 320	-9 972

Note 25 : Opérations sur instruments financiers à terme

Sofiprotéol a conclu des swaps de taux de gré à gré dans le cadre de sa politique de couverture de risque de taux. Ils concernent exclusivement l'activité pour compte propre de Sofiprotéol.

Les swaps de taux sont enregistrés en hors bilan pour leur montant notionnel.

La valeur de marché négative des swaps, non compensée symétriquement par des plus-values latentes sur les titres couverts, fait l'objet d'une provision inscrite au passif.

Valorisation des swaps de taux en K€	2020			2019		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	24 460	-129	1	34 460	-81	21
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	150 045	-1 150	29	147 285	-1 345	238
<i>dont :</i>						
<i>adossés à des titres d'investissement</i>						
<i>adossés à des titres de placement</i>	150 045	-1 150	29	147 285	-1 345	238
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	174 505	-1 279	30	181 745	-1 426	259

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée à hauteur de 140k euros (108k euros au titre de l'exercice 2019) par les plus-values latentes des titres couverts.

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2020	2019
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	14 155	15 500
De trois mois à un an	25 900	29 390
De un à cinq ans	129 450	127 355
Plus de cinq ans	5 000	9 500
Total	174 505	181 745

Note 26 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2020	2019
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	5 875	28 659
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	3 357	4 478
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	247	516
Cautions données en faveur de la filière avicole		0
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	98	98
Cautions données dans le cadre du fonds de garantie porcine	0	0
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	7 049	0
Total des garanties données par Sofiprotéol	16 731	33 856
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	200	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	500	500
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	850	850

Note 27 : Engagements réciproques

Une partie des titres de participations détenus par Sofiprotéol est soumise à une clause de rachat par les sociétés.

Ces engagements ont été jugé incertains dans leur montant et leur échéance.

Sofiprotéol a choisi de ne plus comptabiliser ces engagements réciproques en hors bilan.

Note 28 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020			au 31 déc 2019
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	2 420 353		2 420 353	4 284 210
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	3 281 840	1 275 367	2 006 473	940 222
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	216 455
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	-	508 743	559 328
Participations et autres titres détenus à long terme	9 187 626	2 556 684	6 630 942	6 657 433
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 731 721	-	6 731 721	6 890 939
Comptes de régularisation				
Total actif	22 514 736	4 216 503	18 298 232	19 548 586

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020			au 31 déc 2019
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	17 028 960		17 028 960	19 432 263
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	643 797		643 797	7 098
Comptes de régularisation	13 954		13 954	1 954
Provisions	585 900		585 900	-
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	88 002
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	25 621		25 621	19 268
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	18 298 232	-	18 298 232	19 548 586

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	93 536	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	197 536	197 536
Engagements reçus		
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit	-	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir	-	264 000
Total engagements reçus	-	264 000
Instruments financiers à terme		

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €.
 Siège social : 11/13, rue de Monceau, 75008 Paris.
 804 808 095 R.C.S. Paris.

Comptes annuels au 31 décembre 2020 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2021

Partie A. — Comptes sociaux
I. — Bilan au 31 décembre 2020
(en euros)

ACTIF	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Caisse - Banques centrales - CCP		-	-
Effets publics et valeurs assimilées	1	-	4 567 416
Créances sur les établissements de crédit	2	327 925 375	282 747 206
A vue		97 232 918	63 177 649
A terme		230 692 458	219 569 557
Opérations avec la clientèle	3	66 387 452	30 993 956
Créances commerciales		-	-
Autres concours à la clientèle		31 229 816	30 993 956
Comptes ordinaires débiteurs		35 157 636	-
Obligations et autres titres à revenu fixe	4	213 964 730	207 257 775
Actions et autres titres à revenu variable	4	54 463 370	52 078 298
Participations et autres titres détenus à long terme	5	200 787 260	172 776 760
Parts dans les entreprises liées	5	104 512 115	84 101 001
Immobilisations incorporelles	6	136 745	154 988
Immobilisations corporelles	6	-	-
Autres actifs	7	7 602 797	8 112 399
Comptes de régularisation	7	416 804	631 057
TOTAL ACTIF		976 196 648	843 420 856

PASSIF	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Banques centrales - CCP		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	8	219 967 926	219 353 065
A vue		35 157 636	44 488 141
A terme		184 810 290	174 864 923
Opérations avec la clientèle	9	22 266 599	47 713 090
A vue		2 998 000	26 023 884
A terme		19 268 599	21 689 206
Dettes représentées par un titre	9	197 800 000	113 500 000
Autres passifs	10	13 064 337	14 311 029
Comptes de régularisation	11	2 894 630	2 049 713
Provisions	12	1 659 871	1 009 508
Dettes subordonnées	13	-	88 002
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds		-	88 002
Fonds pour risques bancaires généraux	14	1 829 388	1 829 388
Capitaux propres	15	516 713 897	443 567 061
Capital		248 253 100	248 253 100
Primes d'apport et d'émission		140 433 020	140 433 020
Réserves		22 321 515	21 764 066
Provisions réglementées		131 767	37 268
Report à nouveau		32 522 159	21 930 634
Résultat de l'exercice		73 052 337	11 148 974
TOTAL PASSIF		976 196 648	843 420 856

Hors bilan	Note	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
Engagements donnés			
Engagements de financement en faveur de la clientèle		5 693 536	309 615
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	26	16 731 329	33 856 445
Nantissement de titres		44 220 323	45 729 329
Total engagements donnés		66 645 189	79 895 390
Engagements reçus			
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit		25 000 000	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	26	850 000	850 000
Autres engagements reçus		17 520 000	17 520 000
Total engagements reçus		43 370 000	18 370 000
Instruments financiers à terme	25	174 505 000	181 745 000
Engagements réciproques			
Engagements sur titres - Titres à livrer	27	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir		75 016 325	77 563 430
Devises à livrer sur opérations de change	24	10 284 410	10 076 553
Euros à recevoir sur opérations de change	24	10 340 963	10 053 286

II. — Compte de résultat au 31 décembre 2020
 (en euros)

Compte de résultat	Note	2020	2019
Intérêts et produits assimilés		6 706 919	6 690 680
Intérêts et charges assimilés		- 865 506	- 877 193
Revenus des titres à revenu variable		3 802 735	2 958 016
Commissions (produits)		555 572	564 597
Commissions (charges)		- 20 606	- 77 836
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		548 351	163 248
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	17	17 816	5 120 392
Autres produits d'exploitation bancaire	18	1 642 088	1 568 699
Autres charges d'exploitation bancaire		- 90	- 12 613
Produit net bancaire	16	12 387 280	16 097 991
Charges générales d'exploitation	19	- 11 087 930	- 10 349 065
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles		- 18 243	- 18 243
Résultat brut d'exploitation		1 281 108	5 730 684
Coût du risque	21	- 1 040	- 21 055
Résultat d'exploitation		1 280 068	5 709 629
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	23	76 874 971	8 409 170
Résultat courant avant impôt		78 155 039	14 118 799
Résultat exceptionnel		- 1	25 526
Impôt sur les bénéfices	22	- 5 014 554	- 2 977 351
Dotations ou reprises de FRBG et provisions réglementées		- 88 147	- 18 000
Résultat net		73 052 337	11 148 974

I. Faits marquants de l'exercice et subséquents

1. Faits marquants de l'exercice

Malgré le contexte de la pandémie COVID 19, Sofiprotéol enregistre en 2020 un résultat net très substantiel.

D'une part Sofiprotéol a externalisé une importante plus-value, d'autre part grâce à la résilience de l'activité de ses investissements dans l'univers agro industriel et agroalimentaire son portefeuille n'a pas enregistré d'impact financier négatif. Enfin son activité financière a bien résisté malgré la très forte volatilité des marchés financiers.

Grâce notamment aux moyens financiers complémentaires générés par cette externalisation, Sofiprotéol a poursuivi son activité de financement, notamment via le réinvestissement dans un groupe vétérinaire français au rayonnement mondial, la souscription de titres participatifs d'un groupe coopératif laitier français et la diversification de son activité à l'international.

Par ailleurs, la société a amplifié son programme d'émission de NEU CP -Négociable EUropean Commercial Paper- à 197,8 M€ au 31 décembre 2020.

2. Faits subséquents

Néants

II. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes annuels de Sofiprotéol sont établis conformément aux principes et règles comptables applicables en France aux établissements de crédit, tels qu'ils résultent du règlement 2014-07 édicté par l'Autorité des Normes Comptables.

Ils incluent la totalité des éléments bilantiels des opérations réalisées par les sociétés en participation dont Sofiprotéol est associé-gérant statutaire. La contribution de ses sociétés en participations aux états financiers de la société est présentée distinctement à la note 5 ci-après.

1. Créances et dettes envers les établissements de crédit

Les créances et les dettes sur les établissements de crédit sont ventilées selon leur nature (à vue ou à terme). Elles sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les intérêts courus sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

2. Titres

Ils sont classés en titres de transaction, de placement, d'investissement ou de participation en fonction de l'intention avec laquelle ils sont acquis.

Les titres à revenu fixe comprennent tous les titres dont la rémunération est définie par un taux, que celui-ci soit fixe ou variable, assorti ou non d'une clause de subordination ou de participation ; les autres titres sont appelés titres à revenu variable et comprennent essentiellement les actions et les parts d'OPCVM.

Les acquisitions et cessions de titres sont enregistrées en date de négociation à l'exception des titres de participation qui sont enregistrés en date d'opération. Entre la date de négociation et la date de livraison, la dette due sur l'acquisition ou la créance à recevoir sur la cession sont inscrites dans un compte de règlement sur titres.

2.1. Titres de transaction

Les titres de transaction sont des titres acquis ou vendus sur un marché suffisamment liquide avec l'intention de les vendre ou de les racheter à court terme selon les opportunités des marchés.

Ils sont évalués au dernier cours connu de l'exercice, coupon inclus. La différence avec la valeur inscrite en portefeuille est portée en résultat.

2.2. Titres de placement

Les titres de placement sont des investissements financiers acquis pour procurer un rendement financier à moyen terme.

Les titres de placement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Ces titres sont évalués individuellement à la clôture de l'exercice au plus bas de leur coût d'acquisition (après amortissement de la prime ou décote) ou de leur valeur actuelle à la date de clôture. Les moins-values latentes, nettes des plus-values latentes sur swap de micro-couverture "b", sont constatées par voie de dépréciation tandis que les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées (C.f. paragraphe 4)

La valeur actuelle à la date de clôture correspond généralement au dernier cours connu (hors coupon couru). Cependant, en l'absence de marché liquide, la valeur actuelle des obligations en portefeuille est estimée en fonction de modèles basés sur des éléments de qualité de crédit de lignes comparables, ou de valeur probable de cession.

2.3. Titres d'investissement

Les titres d'investissement sont des titres à revenu fixe acquis ou reclassés de la catégorie "titres de placement" avec l'intention de les détenir de façon durable jusqu'à l'échéance et pour lesquels l'établissement dispose de la capacité de financement nécessaire à leur détention jusqu'à leur échéance.

Les titres d'investissement sont enregistrés à leur prix d'acquisition, coupon couru exclu, et l'écart éventuel entre leur prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) est amorti sur la durée résiduelle du titre selon la méthode actuarielle.

Dans le cas de titres d'investissement provenant de la catégorie "titres de placement", la dépréciation existante à la date du transfert est reprise en résultat sur la durée de vie résiduelle des titres concernés.

Conformément aux prescriptions réglementaires, les éventuelles moins-values latentes ne sont pas provisionnées sauf s'il existe un risque avéré de défaillance de la contrepartie.

2.4. Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés individuellement pour la valeur la plus faible entre leur valeur d'acquisition et leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée par référence à une méthode d'évaluation multicritère fondée sur les éléments disponibles tels que la situation nette comptable issue du dernier bilan ou de la dernière situation disponible, l'actualisation des flux futurs, la somme des parties, l'actif net réévalué et les rapports communément utilisés qui leur sont relatifs pour apprécier les perspectives de rentabilité et de réalisation de chaque ligne de titre.

3. Pension livrée

Les titres donnés en pension livrée sont maintenus à l'actif du bilan et la dette représentative du montant encaissé est enregistrée au passif. Les titres reçus en pension ne sont pas inscrits au bilan mais la créance représentative du montant décaissé sur ces titres est enregistrée à l'actif. En date d'arrêt, les titres donnés en pension sont évalués selon les règles applicables aux portefeuilles auxquels ils se rattachent.

4. Instruments financiers à terme, fermes et conditionnels

Sofiprotéol, dans le cadre de sa politique d'arbitrage, est amenée à conclure des contrats d'échange de taux et des contrats de change à terme.

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes hors bilan pour la valeur nominale des contrats.

Les swaps sont comptabilisés en utilisant 3 catégories sur les 4 possibles :

– Swaps en position ouverte isolée "a" : ces swaps sont valorisés à leur valeur de marché à la date de clôture et les moins-values latentes sont provisionnées.

– Swaps de micro-couverture "b": ces swaps permettent de réduire le risque de variation de taux d'éléments classés parmi le portefeuille de transaction, de placement ou d'investissement :

- pour les swaps adossés à des titres d'investissement, les résultats positifs ou négatifs latents ne sont pas pris en compte dans le résultat ;
 - pour les swaps adossés à des titres de placement, les résultats négatifs latents sont provisionnés à hauteur de la moins-value latente nette après prise en compte du gain latent sur titre. Les résultats positifs latents viennent en déduction des moins-values latentes sur les titres couverts (cf. 2.2);
 - pour les swaps adossés à des titres de transaction, les résultats positifs ou négatifs résultant de leur valorisation au prix de marché sont comptabilisés.
- Swaps de macro-couverture "c": ces swaps sont comptabilisés en tant que couverture du risque global de taux.

Les résultats latents sur les swaps sont comptabilisés, selon les règles décrites ci-dessus, à la rubrique "Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation / Opérations sur instruments financiers".

Les intérêts échus sur swaps sont comptabilisés aux rubriques "Autres intérêts et produits assimilés" et "Autres intérêts et charges assimilées". Les intérêts courus sont aussi inscrits prorata temporis à ces rubriques.

Les opérations de change à terme réalisées par Sofiprotéol obéissent aux critères de qualification d'opérations de transaction et sont ainsi comptabilisées en valeur de marché en utilisant le cours à terme sur la durée restant à courir.

Les Swaps isolés comprennent des Swaps dits "inversés" qui sont couplés à des Swaps aux critères identiques : Nominal, Maturité, mais en sens inverse.

5. Comptes de prêts

Les prêts restructurés sont traités conformément aux articles 2221-5 et suivants du règlement n°2014-07.

6. Comptes de régularisation

Les produits de trésorerie et les charges financières courus sont évalués suivant la méthode du prorata temporis.

7. Débiteurs divers

Les créances sur les débiteurs divers sont inscrites à l'actif à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées quand elles présentent un risque de non recouvrement.

8. Provisions

8.1. Provisions pour SWAP

La provision pour swap est égale à la valeur de marché négative des swaps en position ouverte isolée "a" et de micro-couverture "b", le cas échéant nette des plus-values latentes sur titres de placement couverts.

8.2. Provisions pour engagements relatifs aux IDR

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite et autres dispositifs de retraite sont totalement provisionnés. La provision pour indemnités de départ en retraite est calculée en fonction des principaux paramètres suivants :

- âge de départ en retraite : 65 ans (loi de réforme des retraites)
- table de mortalité : Table INSEE TH TF 16-18
- taux d'actualisation : 0,34 % (contre 0,62 % en 2019).

8.3. Provisions pour risques

Une provision pour risques est enregistrée au passif du bilan pour une dette probable dont le montant et l'échéance ne sont pas connus de façon certaine.

9. Fonds pour Risques Bancaires Généraux (F.R.B.G.)

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux est destiné à :

- couvrir un éventuel surcoût de financement auquel Sofiprotéol pourrait être confrontée pour ses refinancements sur le marché interbancaire ;
- couvrir de manière statistique le risque crédit associé à notre portefeuille obligataire.

10. Commissions de caution

En conformité avec les règles comptables, le produit des commissions sur cautions est :

- enregistré en une fois en résultat lorsque la caution est assimilée à une "prestation de service instantanée" ;
- étalé sur la durée de vie du contrat lorsque la caution correspond à une "prestation de service continue".

11. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations figurent à l'actif à leur coût d'acquisition hors taxe majoré de la part de TVA non récupérable.

Les immobilisations incorporelles sont composées des progiciels informatiques qui sont amortis sur 10 ans en linéaire.

12. Sociétés en participation

Chacune des lignes du bilan intègre la contribution des sociétés en participations dont Sofiprotéol est associée à hauteur de 1% et gérant statutaire. Dans les notes ci-après, l'information est indiquée sur une ligne "Sur autres Fonds".

Les statuts des sociétés en participation FASO Participations et FODAC Participations en association avec le FIDOP prévoient que le résultat annuel des sociétés en participations est affecté à des comptes de réserves ouverts au nom de chaque associé.

Le résultat de ces deux sociétés n'est pas soumis à l'impôt société ; chaque associé est imposé sur la quote-part de résultat qui lui revient.

Ces dispositions statutaires impliquent les traitements comptables suivants :

- les réserves affectées aux associés des sociétés en participations ainsi que le résultat de l'exercice sont inscrits soit au passif à la rubrique "Autres passifs sur autres fonds" soit à l'actif à la rubrique "Autres actifs sur autres fonds" ;
- la quote-part de résultat de l'exercice de ces sociétés en participation revenant à Sofiprotéol apparaît au compte de résultat en "Autres produits d'exploitation bancaire" pour l'activité courante et en "Gains ou pertes sur actifs immobilisés" pour les opérations ayant affecté l'actif immobilisé.

La société en participation FEDIL (en association avec le CNIEL) est soumise à l'impôt société.

III. Notes sur les comptes annuels

Note 1 : Effets publics et valeurs assimilées

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Augmentation	Diminution	Solde en fin d'exercice
Effets publics et valeurs assimilées	4 567	37	4 605	0
Obligation	4 518		4 518	0
Intérêts courus	49	37	87	0
Plus ou moins value latente	77		77	0

Note 2 : Créances sur les établissements de crédit

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	94 813	94 813			
Sur autres fonds	2 420	2 420			
Total	97 233	97 233	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Sur autres fonds	0				
Total	230 692	13 748	30 013	156 232	30 700
Créances sur les établissements de crédit	327 925	110 981	30 013	156 232	30 700

Les intérêts courus sur comptes à terme s'élèvent à 2 544k euros (1 607k euros au 31 décembre 2019).

L'ensemble des comptes à terme peuvent être débloqués à tout moment.

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances à vue					
Sur fonds Sofiprotéol	58 893	58 893			
Sur autres fonds	4 284	4 284			
Total	63 178	63 178	0	0	
Créances à terme					
Sur fonds Sofiprotéol	219 570	1 685	0	190 185	27 700
Sur autres fonds	0				
Total	219 570	1 685	0	190 185	27 700
Créances sur les établissements de crédit	282 747	64 862	0	190 185	27 700

Note 3 : Opérations avec la clientèle

Ventilation des encours avec la clientèle par durée résiduelle

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol ⁽¹⁾	29 223	1 122	5 513	21 734	854	0
Sur autres fonds ⁽²⁾	2 006	37	358	739	871	0
Total	31 230	1 159	5 871	22 474	1 726	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158				
Sur autres fonds						
Total	35 158	35 158	0	0	0	0
Total général	66 387	36 317	5 871	22 474	1 726	0

(1) dont prêts participatifs de 7 500 k euros (3 500k€ à moins de trois ans et 4 000k€ à moins de quatre ans)

(2) dont prêts d'équipement restructurés (1 631k€)

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Autres concours à la clientèle						
Sur fonds Sofiprotéol	30 054	1 019	419	27 074	1 542	0
Sur autres fonds	940	10	310	621	0	0
Total	30 994	1 029	729	27 695	1 542	0
Comptes ordinaires débiteurs						
Sur fonds Sofiprotéol	0	0				
Sur autres fonds						
Total	0	0	0	0	0	0
Total général	30 994	1 029	729	27 695	1 542	0

Encours nets ventilés par type de crédit

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	29 223	1 171	26 997	91	965
Sur autres fonds	2 006	81	1 921		5
Total	31 230	1 252	28 918	91	969
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	35 158	35 158	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	35 158	35 158	0	0	0
Total général	66 387	36 410	28 918	91	969

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette totale	Filiales et participations	Crédits entreprises	Crédits personnel	Intérêts courus
Autres concours à la clientèle					
Sur fonds Sofiprotéol	30 054	1 837	27 518	120	578
Sur autres fonds	940	152	779		10
Total	30 994	1 989	28 297	120	588
Comptes ordinaires débiteurs					
Sur fonds Sofiprotéol	0	0	-	-	-
Sur autres fonds					
Total	0	0	0	0	0
Total général	30 994	1 989	28 297	120	588

Note 4 : Obligations et autres titres à revenu fixe et Actions et autres titres à revenu variable

4.1. Titres de transaction, de placement et d'investissement

Ventilation du portefeuille par fonds en valeur nette :

en KC	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Titres de transaction		
Sur fonds Sofiprotéol	0	919
Sur autres fonds		
Total	0	919
Titres de placement		
Sur fonds Sofiprotéol	245 256	219 979
Sur autres fonds	509	559
Total	245 765	220 538
Titres d'investissement		
Sur fonds Sofiprotéol	22 663	37 663
Sur autres fonds	0	216
Total	22 663	37 879
Total général	268 428	259 336

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2020 en KC	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	191 301	22 663	213 965
Obligations	0	169 708	22 455	192 163
Titres Participatifs	0	20 000	0	20 000
B.M.T.N.	0	0	0	0
Autres placements à revenu fixe	0	3	0	3
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 590	208	1 798
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	0	0
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	191 301	22 663	213 965
Sur fonds Sofiprotéol	0	53 955	0	53 955
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	53 955	0	53 955
Sur autres fonds	0	509	0	509
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	509	0	509
Total Actions et autres titres à revenu variable	0	54 463	0	54 463
Total général	0	245 765	22 663	268 428

Au 31 décembre 2019 en K€	Titres de Transaction	Titres de placement	Titres d'investissement	Total
Sur fonds Sofiprotéol	0	169 379	37 663	207 041
Obligations	0	159 198	37 455	196 654
Titres Participatifs	0	0	0	0
B.M.T.N.	0	4 000	0	4 000
Autres placements à revenu fixe	0	4 803	0	4 803
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	1 377	207	1 584
Sur autres fonds	0	0	216	216
Obligations	0	0	210	210
Intérêts courus sur placements à revenu fixe	0	0	6	6
Total Obligations et autres titres à revenu fixe	0	169 379	37 879	207 258
Sur fonds Sofiprotéol	919	50 600	0	51 519
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	919	50 600	0	51 519
Sur autres fonds	0	559	0	559
Actions	0	0	0	0
OPCVM et autres titres à revenu variable	0	559	0	559
Total Actions et autres titres à revenu variable	919	51 159	0	52 078
Total général	919	220 538	37 879	259 336

Ventilation du portefeuille selon le critère de cotation en valeur nette

Au 31 décembre 2020 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	213 965	161 206		52 758
Sur autres fonds	0	0		0
Total	213 965	161 206	0	52 758
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	53 955		53 955	
Sur autres fonds	509		509	
Total	54 463	0	54 463	0
Total général	268 428	161 206	54 463	52 758

Au 31 décembre 2019 en K€	Total	Titres cotés	OPCVM	Titres non cotés
Obligations et autres titres à revenu fixe				
Sur fonds Sofiprotéol	207 041	149 046		57 995
Sur autres fonds	216	0		216
Total	207 258	149 046	0	58 212
Actions et autres titres à revenu variable				
Sur fonds Sofiprotéol	51 519		51 519	
Sur autres fonds	559		559	
Total	52 078	0	52 078	0
Total général	259 336	149 046	52 078	58 212

Ventilation du portefeuille par catégorie de titres en valeur nette :

Au 31 décembre 2020 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	15 579	-2 017	-2 017
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	15 580	-2 401	-2 401

Au 31 décembre 2019 en K€	Plus-value latentes	Moins-value latentes	Moins-value latentes comptabilisées
Sur fonds Sofiprotéol	11 329	-5 945	-5 887
Sur autres fonds	1	-384	-384
Total	11 330	-6 329	-6 272

4.2. Obligations et autres titres à revenu fixe
Ventilation des obligations et autres titres à revenu fixe selon leur durée résiduelle

Au 31 décembre 2020 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	22 455			6 000	16 456	
Obligations de placement	169 708	4 003	21 789	97 268	40 411	6 236
Titres Participatifs	20 000				20 000	
B.M.T.N.	0	0				
Autres placements à revenu fixe	3					3
Intérêts courus	1 798	104	331	871	491	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	0		0			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	0		0			
Total	213 965	4 108	22 120	104 140	77 358	6 240

Les obligations de placement sur fonds Sofiprotéol comprennent des titres subordonnés pour une valeur nette de 16 151 k euros (10 541 k euros au 31 décembre 2019).

Les obligations de placement données en pension s'élèvent à 128 031 k euros en valeur nette comptable (114 668 k euros au 31 décembre 2019).

Au 31 décembre 2019 en K€	Valeur nette	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Durée indéterminée
Sur fonds Sofiprotéol						
Obligations d'investissement	37 455		15 000	6 000	16 456	
Obligations de placement	159 198		11 924	129 225	10 609	7 440
B.M.T.N.	4 000	4 000				
Autres placements à revenu fixe	4 803					4 803
Intérêts courus	1 584	43	206	1 276	59	
Sur autres fonds						
Obligations d'investissement	210		210			
Obligations de placement	0			0		
Intérêts courus	6		6			
Total	207 258	4 043	27 346	136 502	27 124	12 243

Différence entre la valeur brute comptable et le prix de remboursement des obligations hors CDN, billets de trésorerie, Effets publics et intérêts courus

Au 31 décembre 2020 en KC	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	221 124	214 046	13 063	-5 986
Obligations d'investissement	22 455	22 455	0	0
Obligations de placement	178 669	171 591	13 063	-5 986
Titres Participatifs	20 000	20 000	0	0
B.M.T.N.	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Obligations d'investissement	0	0		
Obligations de placement	0	0		
Total	221 124	214 046	13 063	-5 986

Au 31 décembre 2019 en KE	Prix de remboursement	Valeur comptable brute	Différence positive	Différence négative
Sur fonds Sofiprotéol	201 674	203 961	609	-2 896
Obligations d'investissement	37 455	37 455	0	0
Obligations de placement	160 219	162 506	609	-2 896
B.M.T.N.	4 000	4 000	0	0
Sur autres fonds	210	210	0	0
Obligations d'investissement	210	210		
Obligations de placement	0	0		
Total	201 884	204 172	609	-2 896

Note 5 : Participations, autres titres détenus à long terme et parts dans les entreprises liées

Acquisitions et cessions de l'exercice

en K€ (valeur brute)	2020			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	184 431	29 844	1 693	212 582
Sur fonds Sofiproteol	174 861	29 744	1 211	203 394
Sur autres fonds	9 570	100	482	9 188
Parts dans les entreprises liées	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur fonds Sofiproteol	84 101	60 411	40 000	104 512
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	268 532	90 255	41 693	317 094

Tous les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont non cotés à l'exception des titres LDC pour 52 090 K euros.

en K€	2019			
	Solde à l'ouverture	Entrées	Sorties	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	179 137	26 078	20 784	184 431
Sur fonds Sofiproteol	169 459	26 078	20 675	174 861
Sur autres fonds	9 678	0	108	9 570
Parts dans les entreprises liées	68 331	17 850	2 080	84 101
Sur fonds Sofiproteol	66 251	17 850	0	84 101
Sur autres fonds	2 080	0	2 080	0
Total	247 468	43 928	22 864	268 532

Variation des dépréciations des participations

en K€	2020			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	11 655	2 577	2 592	11 639
Sur fonds Sofiproteol	8 742	2 419	2 078	9 083
Sur autres fonds	2 913	158	514	2 557
Parts dans les entreprises liées	0	0	0	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	0	0	0	0
Total	11 655	2 577	2 592	11 639

en K€	2019			
	Solde à l'ouverture	Dotation	Reprise	Solde en fin d'exercice
Participations et autres titres à long terme	15 701	1 718	5 765	11 655
Sur fonds Sofiproteol	13 363	1 144	5 765	8 742
Sur autres fonds	2 338	574	0	2 913
Parts dans les entreprises liées	1 780	0	1 780	0
Sur fonds Sofiproteol	0	0	0	0
Sur autres fonds	1 780	0	1 780	0
Total	17 481	1 718	7 545	11 655

Créances, dettes et engagements hors bilan avec les entreprises liées et celles ayant un lien de participation

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Actif						
<i>Opérations avec la clientèle - créances</i>	<i>36 330</i>	<i>1 777</i>	<i>38 107</i>	<i>1 187</i>	<i>359</i>	<i>1 546</i>
Entreprises liées	35 158	6	35 164	30	56	86
Entreprises ayant un lien de participation	1 173	1 770	2 943	1 157	303	1 460
<i>Obligations</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>130</i>	<i>130</i>
Entreprises ayant un lien de participation	0	0	0	0	130	130
<i>Participations et autres titres détenus à long terme</i>	<i>54 447</i>	<i>6 730</i>	<i>61 177</i>	<i>38 124</i>	<i>6 657</i>	<i>44 782</i>
Entreprises ayant un lien de participation	54 447	6 730	61 177	38 124	6 657	44 782
<i>Parts dans les entreprises liées</i>	<i>104 512</i>	<i>0</i>	<i>104 512</i>	<i>84 101</i>	<i>0</i>	<i>84 101</i>
Entreprises liées	104 512	0	104 512	84 101	0	84 101
<i>Autres actifs et comptes de régularisation</i>	<i>213</i>	<i>0</i>	<i>213</i>	<i>218</i>	<i>0</i>	<i>218</i>
Entreprises liées	145	0	145	131	0	131
Entreprises ayant un lien de participation	68	0	68	87	0	87
Passif						
<i>Opérations avec la clientèle - dettes</i>	<i>-2 998</i>	<i>0</i>	<i>-2 998</i>	<i>-26 024</i>	<i>0</i>	<i>-26 024</i>
Entreprises liées	-2 998		-2 998	-26 024		-26 024
Entreprises ayant un lien de participation						
<i>Autres passifs et comptes de régularisation</i>	<i>20</i>	<i>0</i>	<i>20</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Entreprises liées	20	0	20	0	0	0
Entreprises ayant un lien de participation	0		0	0		0
Hors bilan						
<i>Engagements donnés</i>	<i>71 939</i>	<i>194</i>	<i>72 132</i>	<i>77 421</i>	<i>198</i>	<i>77 618</i>
Entreprises liées	71 939		71 939	77 275		77 275
Entreprises ayant un lien de participation	0	194	194	146	198	343
<i>Engagements reçus</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Entreprises liées			0			0
Entreprises ayant un lien de participation			0			0
<i>Engagements réciproques</i>	<i>16 363</i>	<i>0</i>	<i>16 363</i>	<i>14 750</i>	<i>198</i>	<i>14 948</i>
Entreprises liées	10 341	0	10 341	10 053	0	10 053
Entreprises ayant un lien de participation	6 022	0	6 022	4 697	198	4 895

Tableau des filiales et participations

en euros	Capital	Autres capitaux propres	Total capitaux propres	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
1.	Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1 % du capital de Sofiprotéol										
1.1 Filiales (plus de 50 % du capital détenu)											
FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I	600 350	59 424 033	60 024 383	100,0%	60 411 115	60 411 115				-10 627	-
SOFIPROTEOL CAPITAL I	120 001 000	4 645 964	124 646 964	87,5%	44 101 000	44 101 000				5 529 448	-
SEMAGRI	32 964 000	2 741 429	35 705 429	50,0%	17 729 862	17 729 862				-19 005	662 027
1.2 Participations (10 à 50 % du capital détenu)											
PALMELIT	13 570 000	2 313 661	15 883 661	34,0%	4 613 400	4 613 400			3 179 259	51 196	-
AGRO INVEST	71 196 840	-15 411 639	55 785 201	20,3%	16 060 000	9 284 286			8 460	-127 397	-
VEGGIMMO	128 411	15 089 415	15 217 826	21,6%	7 016 519	7 016 519			324 098	-1 261 165	-
SOUFFLET ALIMENTAIRE	2 823 220	51 373 272	54 196 492	24,2%	9 999 793	9 999 793			174 178 403	14 134 037	-
2. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Sofiprotéol					6 292 660	5 803 119	1 172 565	0			

Note 6 : Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeur brute en K€	Valeur brute au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur brute au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0			0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	460	0	0	460
Logiciels	460			460
Immobilisations en cours	0			0
Total	460	0	0	460

Amortissements et dépréciations en K€	Valeur au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Valeur au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0		0
Mobilier et matériel de bureau	0			0
Immobilisations incorporelles	305	18	0	323
Logiciels	305	18		323
Total	305	18	0	323

Valeur nette en K€	Valeur nette au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur nette au 31/12/2020
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Agencements, installations	0	0	0	0
Mobilier et matériel de bureau	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	155	-18	0	137
Logiciels	155	-18	0	137
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Total	155	-18	0	137

Note 7 : Autres actifs et comptes de régularisation

7.1 - Autres actifs

en K€	2020			2019		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Actifs bruts	871	6 732	7 603	1 212	6 901	8 112
Dépôts et cautionnements	68		68	78		78
Clients	162		162	153		153
Clients douteux			0			0
Etat, impôts et taxes	67		67	466		466
Gain de l'exercice des SEP	1	6 667	6 668	0	5 644	5 645
Comptes d'associés des SEP		10	10		1 257	1 257
Dividendes à recevoir	572		572	478		478
Autres débiteurs	1	54	55	37		37
Autres débiteurs douteux			0			0
Dépréciations	0	0	0	0	0	0
Clients douteux			0			0
Autres débiteurs douteux			0			0
Total net	871	6 732	7 603	1 212	6 901	8 112

SEP : Sociétés en Participation dont Sofiproteol est associé à hauteur de 1% et est gérant statutaire.

7.2 - Comptes de régularisation

en K€	2020			2019		
	Sofiproteol	Autres fonds	Total	Sofiproteol	Autres fonds	Total
Comptes de régularisation actif	417	0	417	631	0	631
Charges constatées d'avance	41		41	168		168
Produits à recevoir	332		332	314		314
Comptes de régularisation	44		44	150		150
Total	417	0	417	631	0	631

Note 8 : Dettes envers les établissements de crédit
Maturité des dettes envers les établissements de crédit

en K€	2020				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	35 158				35 158
Sur autres fonds					0
Total	35 158	0	0	0	35 158
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		63 300	121 515	-5	184 810
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	121 515	-5	184 810
Dettes envers les établissements de crédit	35 158	63 300	121 515	-5	219 968

en K€	2019				
	Comptes à vue	Emprunts interbancaires	Pensions	Intérêts courus	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	44 488				44 488
Sur autres fonds					0
Total	44 488	0	0	0	44 488
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol		63 300	111 570	-5	174 865
Sur autres fonds					
Total	0	63 300	111 570	-5	174 865
Dettes envers les établissements de crédit	44 488	63 300	111 570	-5	219 353

Ventilation des dettes envers les établissements de crédit selon leur durée résiduelle

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	35 158	0	0	0	35 158
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol	184 810	0	0	0	184 810
Sur autres fonds	0				0
Total net	219 968	0	0	0	219 968

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue					
Sur fonds Sofiproteol	44 488	0	0	0	44 488
Sur autres fonds	0				0
Dettes à terme					
Sur fonds Sofiproteol	174 865	0	0	0	174 865
Sur autres fonds	0				0
Total net	219 353	0	0	0	219 353

Note 9.1. Comptes créditeurs de la clientèle

Les dettes à vue envers la clientèle comprennent 2 998 k euros en centralisation de trésorerie avec SOFIPROTEOL CAPITAL I.

Les dépôts des autres associés des sociétés en participation pour 17 111 k euros (19 432 k euros au 31 décembre 2019) couvre l'ensemble des engagements pris par Sofiprotéol sur ces fonds.

La durée résiduelle des comptes créditeurs de la clientèle est la suivante :

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	2 998	0	0	0	2 998
Sur fonds Sofiproteol	2 998				2 998
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	19 269	19 269
Sur fonds Sofiproteol				2 240	2 240
Sur autres fonds				17 029	17 029
Total net	2 998	0	0	19 269	22 267

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Dettes à vue	26 024	0	0	0	26 024
Sur fonds Sofiproteol	26 024				26 024
Sur autres fonds					0
Dettes à terme	0	0	0	21 689	21 689
Sur fonds Sofiproteol				2 257	2 257
Sur autres fonds				19 432	19 432
Total net	26 024	0	0	21 689	47 713

Note 9.2. Dettes représentées par un titre

en K€	2020				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	192 800	5 000			197 800
Total	192 800	5 000	0	0	197 800

en K€	2019				
	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 à 5 ans	Durée indéterminée	Total
Sur fonds Sofiproteol	75 500	38 000			113 500
Total	75 500	38 000	0	0	113 500

En 2019, Sofiprotéol a mis en place un programme d'émission de NEU CP à destination de la clientèle financière, ayant chacun une maturité inférieure à un an.

Note 10 : Autres Passifs

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Fournisseurs	119	0	119	205	7	212
Dettes sociales et fiscales	2 662		2 662	3 340		3 340
Quote-part Sofiproteol dans le résultat accumulé des SEP	61	644	705	67		67
Bénéfice de l'exercice des SEP			0			0
Versement à effectuer sur titres non libérés	9 522		9 522	10 635		10 635
Autres créditeurs	56		56	57		57
Total net	12 421	644	13 064	14 304	7	14 311

Les versements à effectuer sur titres non libérés concernent des titres en capital non intégralement libérés inscrits à l'actif en « Participations et autres titres détenus à long terme » (voir note 5).

Note 11 : Compte de régularisation passif

en K€	2020			2019		
	Sofiprotéol	Autres fonds	Total	Sofiprotéol	Autres fonds	Total
Factures non parvenues / Avoir à établir	130	14	144	211		211
Charges de personnel et fiscales à payer	1 822		1 822	1 204		1 204
Pertes latentes sur change à terme	510		510	246		246
Intérêt à payer sur swap de taux	329		329	294		294
Produits constatés d'avance	0		0	5		5
Autres	90		90	90		90
Total net	2 881	14	2 895	2 050	0	2 050

Note 12 : Provisions

L'évolution des provisions au cours de l'exercice est la suivante :

en K€	2020				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	168	269		-168	269
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	837			-37	801
Provisions pour risques	4	0			4
Sur fonds Sofiproteol	1 010	269	0	-205	1 074
Autres provisions					
Provisions pour risques	0	586			586
Sur autres fonds	0	586	0	0	586
Total Général	1 010	855	0	-205	1 660

en K€	2019				
	Solde en début d'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde en fin d'exercice
Provisions liées aux activités financières					
Provisions sur swaps de taux	762	168		-762	168
Autres provisions					
Indemnité de départ en retraite	672	165			837
Provisions pour risques	2	2			4
Sur fonds Sofiproteol	1 436	336	0	-762	1 010

Note 13 : Dettes subordonnées

en K€	2020			
	Solde en début d'exercice	Augmentation	Remboursement	Solde en fin d'exercice
Dettes subordonnées				
TSDI	88		-88	0
Intérêts courus	0		0	0
Total	88	0	-88	0

en K€	2019			
	Solde en début d'exercice	Augmentation	Remboursement	Solde en fin d'exercice
Dettes subordonnées				
TSDI	1 712		-1 624	88
Intérêts courus	0		0	0
Total	1 712	0	-1 624	88

Sofiproteol, en sa qualité de gérant de la société en participation Fedil, a procédé en 2009 à l'émission de titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI) réservés à la seule profession laitière représentée par le CNIEL.

Les TSDI portent intérêt au taux fixe de 1 % auquel s'ajoute un taux variant de 0 à 75 % de l'Eonia en fonction du résultat des actions menées par le Fedil.

Note 14 : Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'établit à 1 829 k euros et est issu de l'apport partiel d'actif réalisé par la SCA Avril du 18 décembre 2014.

Note 15 : Capitaux propres et assimilés

15.1. Variation des capitaux propres et assimilés

en KC	Capital	Primes d'apport et d'émission	Réserve légale	Prov. Règlementée	Report à nouveau	Résultat	Total
Total au 31 décembre 2019	248 253	140 433	21 764	37	21 931	11 149	443 567
Augmentation de capital							0
Amort. Dérogatoire - Frais d'acquisition				94			94
Paiement de dividende							0
Affectation du résultat 2019			557		10 592	-11 149	0
Résultat 2020						73 052	73 052
Total au 31 décembre 2020	248 253	140 433	22 322	132	32 522	73 052	516 714

15.2. Capital social – nombre de titres par catégorie

Le capital social est composé de 2 482 531 actions d'une valeur nominale de 100 euros. Ces actions ont été émises à l'occasion de :

- La constitution de la société pour 370 actions
- L'apport de la branche d'activité de la Société de Financement par la SCA Avril pour 1 753 119 actions, réalisé le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 367 381 actions, réalisée le 18/12/2014
- Une augmentation de capital en numéraire de 361 661 actions, réalisée le 06/12/2017

15.3. Proposition d'affectation du résultat

La proposition d'affectation du résultat de l'exercice qui sera soumise à l'assemblée générale des actionnaires est la suivante :

Proposition d'affectation du résultat	
Bénéfice 2020	73 052
Résultat distribuable	73 052
Réserves	2 504
Report à nouveau	32 522
Dividendes	1 589
Autres Réserves	68 960
Report à nouveau après affectation du résultat 2020	32 522

15.4. Résultat par action

Le résultat de l'exercice 2020 s'établit à 29,43 euros par action

Note 16 : Produit net bancaire

Le tableau ci-dessous présente l'analyse du produit net bancaire par grandes activités :

en K€	2020	2019
Intérêts et produits assimilés	6 707	6 691
Intérêts et charges assimilés	-866	-877
Revenus des titres à revenu variable	3 803	2 958
Commissions (produits)	516	381
Commissions (charges)	-21	-78
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	548	163
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement	18	5 120
Autres produits d'exploitation bancaire	-23	104
Autres charges d'exploitation bancaire	0	-13
Activité financière de marché	10 683	14 450
Commissions (produits)	39	183
Commissions (charges)	0	0
Activité de caution	39	183
Autres produits d'exploitation bancaire	1 665	1 465
Autres charges d'exploitation bancaire	0	0
Gestion de fonds professionnels	1 665	1 465
Total produit net bancaire	12 387	16 098

Note 17 : Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement

en K€	2020	2019
Produits nets sur cessions	421	1 393
Charges nettes sur cessions	-4 191	-542
Variation des dépréciations	3 788	4 270
Gains ou pertes sur portefeuille de placement	18	5 120

Note 18 : Autres produits d'exploitation bancaire

en K€	2020	2019
Prestations de mandat de gestion	1 527	1 340
Transferts de charges	106	84
Autres	9	145
Autres produits d'exploitation bancaire	1 642	1 569

Note 19 : Charges générales d'exploitation

en K€	2020	2019
Salaires et indemnités	2 256	1 859
Charges sociales et fiscales	1 292	963
Charges de retraite	194	390
Participation, intéressement, abondement PEE et PERCO	345	389
Total frais de personnel	4 087	3 601
Autres frais administratifs	7 001	6 748
Total des charges générales d'exploitation	11 088	10 349

	2020	2019
Effectif moyen - Cadres	17,0	17,3
Effectif moyen - non cadres	2,0	2,0
Total Effectif moyen	19,0	19,3

Note 20 : Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charges au cours de l'exercice s'élèvent à 159 k euros

(169 k euros au titre de l'exercice 2019), détaillé comme suit :

ERNST & YOUNG - Travaux d'audit	113 224	euros
ERNST & YOUNG - autres prestations	-	euros
CABINET ERIC MARTIN et ASSOCIES - Travaux d'audit	45 396	euros

Note 21 : Coût du risque

Le coût du risque correspond essentiellement à une dotation pour dépréciation du poste « Autres concours à la clientèle ».

Note 22 : Impôt sur les sociétés

Les différences temporaires fiscales généreront les allègements futurs d'impôt suivants :

Allègements futurs d'impôt en K€	2020	2019
Ecart de valeurs liquidatives sur OPCVM	7 245	5 814
Provision pour perte sur swap	75	56
Différence d'évaluation fiscale des dépréciations d'obligations	16	-4
Dividendes à recevoir	-29	-32
Autres éléments	0	6
Déficit reportable	0	0
Impôt réversible à moins d'un an	7 306	5 840
Provision pour indemnité de départ en retraite	224	279
Frais d'acquisition des titres de participation	0	0
Amortissement des primes et décotes d'obligations antérieurs au 01/01/2007	18	0
Déficit reportable	107	117
Impôt réversible à plus d'un an	349	396
Total des allègements futurs d'impôt	7 656	6 237

Note 23 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en K€	2020	2019
Immobilisations corporelles et incorporelles		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	0	0
Titres immobilisés		
Cession des titres	118 325	22 871
Valeur brute comptable des titres cédés	-40 954	-19 083
Provisions des immobilisations		
Dotation aux provisions	-2 668	-1 145
Reprises de provisions	2 172	5 766
Total	76 875	8 409

Note 24 : Opérations en devises et risque de change

Contrevaletur euros par devises en K€	2020 USD	2019 USD
Actifs		
Sur fonds Sofiproteol	6 117	6 168
Sur autres fonds		
Passif		
Sur fonds Sofiproteol	0	0
Sur autres fonds		

L'exposition au risque de change concerne essentiellement le portefeuille OPCVM libellé en US dollars.

Le risque de change est couvert par les instruments financiers à terme.

Exposition au risque de change	2020		2019	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Actifs nets en USD	8 772	7 148	8 469	7 539
Actifs nets en euros mais sous-jacent en USD	5 175	4 217	3 169	2 821
Change à terme	-12 620	-10 284	-11 320	-10 077
Exposition nette	1 327	1 081	318	283

Les actifs exposés en devises (essentiellement des titres de placement) sont évalués ci-dessous à leur valeur de marché.

Opérations de change à terme Réévaluée	2020		2019	
	Devise	C/V euro	Devise	C/V euro
Exposition en USD				
Euros à recevoir contre USD à livrer	10 341	10 341	10 053	10 053
USD à livrer contre euros à recevoir	-12 620	-10 247	-11 320	-9 972

Note 25 : Opérations sur instruments financiers à terme

Sofiprotéol a conclu des swaps de taux de gré à gré dans le cadre de sa politique de couverture de risque de taux. Ils concernent exclusivement l'activité pour compte propre de Sofiprotéol.

Les swaps de taux sont enregistrés en hors bilan pour leur montant notionnel.

La valeur de marché négative des swaps, non compensée symétriquement par des plus-values latentes sur les titres couverts, fait l'objet d'une provision inscrite au passif.

Valorisation des swaps de taux en K€	2020			2019		
	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive	Montant notionnel	Valeur de marché négative	Valeur de marché positive
Swaps isolés (catégorie a)	24 460	-129	1	34 460	-81	21
Swaps de micro-couverture (catégorie b)	150 045	-1 150	29	147 285	-1 345	238
<i>dont :</i>						
<i>adossés à des titres d'investissement</i>						
<i>adossés à des titres de placement</i>	150 045	-1 150	29	147 285	-1 345	238
Swaps de macro-couverture (catégorie c)						
Total	174 505	-1 279	30	181 745	-1 426	259

La valeur de marché des swaps de couverture des titres de placement est compensée à hauteur de 140k euros (108k euros au titre de l'exercice 2019) par les plus-values latentes des titres couverts.

Ventilation du portefeuille de swaps de taux par durée résiduelle en K€	2020	2019
	Montant notionnel	Montant notionnel
Moins de trois mois	14 155	15 500
De trois mois à un an	25 900	29 390
De un à cinq ans	129 450	127 355
Plus de cinq ans	5 000	9 500
Total	174 505	181 745

Note 26 : Engagements de garanties données et reçues

Garanties données en K€	2020	2019
Garanties données		
Cautions administratives données en faveur des filiales industrielles du groupe Avril	5 875	28 659
Cautions données en faveur des adhérents d'Inpaq Développement	3 357	4 478
Cautions données en faveur des adhérents de Palmipèdes 64	247	516
Cautions données en faveur de la filière avicole		0
Cautions données en faveur des coopératives agricoles	105	105
Cautions données à l'ASP dans le cadre de la jachère industrielle	98	98
Cautions données dans le cadre du fonds de garantie porcine	0	0
Cautions financières données sur filiales industrielles du groupe Avril	7 049	0
Total des garanties données par Sofiprotéol	16 731	33 856
Garanties reçues		
Caution reçue du Fidop oléagineux dans le cadre de la jachère non alimentaire	100	100
Garanties reçues du groupe Avril pour le compte de la société en participation Faso	200	200
Nantissement de fonds de commerce reçu	500	500
Cautions reçues en garantie de prêts	50	50
Total des garanties reçues par Sofiprotéol et Fedil	850	850

Note 27 : Engagements réciproques

Une partie des titres de participations détenus par Sofiprotéol est soumise à une clause de rachat par les sociétés.

Ces engagements ont été jugé incertains dans leur montant et leur échéance.

Sofiprotéol a choisi de ne plus comptabiliser ces engagements réciproques en hors bilan.

Note 28 : Bilan et hors bilan des autres fonds

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020			au 31 déc 2019
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Actif				
Caisse - Banques centrales - CCP				
Effets publics et valeurs assimilées				
Créances sur les établissements de crédit				
A vue	2 420 353		2 420 353	4 284 210
A terme				
Opérations avec la clientèle				
Créances commerciales				
Autres concours à la clientèle	3 281 840	1 275 367	2 006 473	940 222
Comptes ordinaires débiteurs				
Obligations et autres titres à revenu fixe	384 453	384 453	-	216 455
Actions et autres titres à revenu variable	508 743	-	508 743	559 328
Participations et autres titres détenus à long terme	9 187 626	2 556 684	6 630 942	6 657 433
Parts dans les entreprises liées	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Autres actifs	6 731 721	-	6 731 721	6 890 939
Comptes de régularisation				
Total actif	22 514 736	4 216 503	18 298 232	19 548 586

Bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020			au 31 déc 2019
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Passif				
Banques centrales - CCP				
Dettes envers les établissements de crédit	-		-	-
A vue				
A terme				
Opérations avec la clientèle				
A vue				
A terme	17 028 960		17 028 960	19 432 263
Dettes représentées par un titre				
Autres passifs	643 797		643 797	7 098
Comptes de régularisation	13 954		13 954	1 954
Provisions	585 900		585 900	-
Dettes subordonnées				
Titres subordonnés à durée indéterminée sur autres fonds	-		-	88 002
Fonds pour risques bancaires généraux				
Capitaux propres				
Capital				
Primes d'apport et d'émission				
Réserves				
Provisions réglementées	25 621		25 621	19 268
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice				
Total passif	18 298 232		18 298 232	19 548 586

Hors bilan des autres fonds en euros	au 31 déc 2020	au 31 déc 2019
	Net	Net
Hors bilan		
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	93 536	93 536
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	104 000	104 000
Engagements sur titres - Titres à livrer	-	-
Total engagements donnés	197 536	197 536
Engagements reçus		
Engagements de financement reçu d'établissements de crédit	-	-
Engagements de garantie reçus de la clientèle	-	-
Engagements sur titres - Titres à recevoir	-	264 000
Total engagements reçus	-	264 000
Instruments financiers à terme		



SOFIPROTEOL
L'engagement durable

**APPROBATION DES COMPTES
DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2020**

**RAPPORT DE GESTION
RAPPORT DE GOUVERNEMENT
D'ENTREPRISE
TEXTE DES RESOLUTIONS**

Société anonyme au capital de 248.253.100 €

11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

Ordre du Jour

1. LECTURE DES RAPPORTS RELATIFS A L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2020 A LA COLLECTIVITE DES ACTIONNAIRES :
 - RAPPORT DE GESTION ET RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
 - RAPPORT DE GESTION DU GROUPE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES
2. APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2020
3. APPROBATION DES CHARGES NON DEDUCTIBLES
4. AFFECTATION DU RESULTAT
5. APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2020
6. APPROBATION DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.225-38 DU CODE DE COMMERCE
7. POUVOIRS POUR FORMALITES

~~~~~

## **RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A LA COLLECTIVITE DES ACTIONNAIRES**

Chers actionnaires,

Nous vous rendons compte de l'évolution de l'activité de notre Société au cours de l'exercice clos le 31.12.2020 et soumettons à votre approbation les comptes dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

### **1. SITUATION ET ACTIVITE DE SOFIPROTEOL ET DE SES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU COURS DE L'EXERCICE 2020**

#### **1.1. SITUATION ET ACTIVITE DE SOFIPROTEOL**

Nous vous rappelons que la société SOFIPROTEOL (la « Société ») a été agréée en qualité de Société de financement par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (l'« ACPR ») le 8 décembre 2014.

##### **1.1.1. L'activité d'investissements**

SOFIPROTEOL a renforcé très significativement ses engagements dans les filières agricoles et agro-alimentaires en investissant 98,4 M€, (vs 43 M€ en 2019) sur 6 opérations :

- 78,4 M€ sous forme de prises de participation, dont principalement 60,4 M€ de réinvestissement CEVA (santé animale), 10 M€ chez Soufflet Alimentaire, 7 M€ chez Veggimmo ;
- 20 M€ sous forme de titres participatifs chez Sodiaal Union.

Conjointement, 12,7 M€ (vs 7,7 M€ en 2019) ont été investis en « private equity », dont :

- 6,2 M€ pour Sofiprotéol Dette Privée vs 5 M€ en 2019,
- 6,5 M€ sur des fonds Innovation (dont 1,3 M€ pour CAPAGRO vs 1,2 M€ en 2019).

Parallèlement aux investissements, la société a cédé sa participation dans CEVA pour 40 M€ en valeur nette comptable générant une plus-value de 78,3 M€.

S'agissant des remboursements d'obligations ou de comptes courants, ces opérations ont atteint un montant de 16,2 M€ en 2020 (principalement Soufflet pour 15 M€).

Il a été comptabilisé 0,5 M€ de dotations nettes de provisions pour dépréciation, résultant de 0,2 M€ de dotations nettes de provisions pour les participations, et de 0,3 M€ de dotations aux provisions pour le « private equity », portant le total des provisions au bilan à 9,2 M€ à la clôture de l'exercice.

Par ailleurs en 2020, SOFIPROTEOL n'a versé aucune somme au titre de la libération progressive du capital de SOFIPROTEOL CAPITAL 1.

**La contribution de cette activité au PNB (y compris les gains nets sur les actifs immobilisés) est de 84,6 M€ en 2020 vs 14,3 M€ pour l'année 2019.**

### 1.1.2. L'activité financière de marché réalisée sur fonds propres et sur effet de levier

#### a) L'environnement des marchés financiers

- - Environnement macroéconomique

L'année 2020 restera marquée par la pandémie, née en Chine, mais répandue en Europe à compter de mi-février, date à partir de laquelle les marchés actions ont reflué de leurs plus hauts touchés.

La très forte mobilisation des autorités politiques et monétaires a permis aux marchés financiers de se reprendre assez vite malgré la fermeture d'une très grande partie des économies.

Cependant, les dégâts sur l'économie réelle ont été bien plus marqués, puisque la Chine est le seul pays majeur à ne pas avoir connu la récession en 2020. Ainsi la croissance économique mondiale s'est établie comme suit selon les chiffres du FMI:

|        |                          |
|--------|--------------------------|
| Monde  | -3,5%% vs 2,9% en 2019 : |
| USA    | -3,4% vs 2,3%            |
| Zone € | -7,2% vs 1,2%            |
| Chine  | 2,3% vs 6,1%             |
| Japon  | -5,1% vs 0,9%.           |

Dès le début de l'été le secteur manufacturier a montré des signes de redémarrage, aidé par la demande chinoise. En revanche, c'est dans le secteur des services que les conséquences des mesures sanitaires décrétées par les gouvernements ont été le plus durement ressenties.

Au prix d'un endettement record des Etats, les gouvernements ont adopté des plans de soutien à l'économie et d'indemnisation des agents économiques impactés.

Parallèlement, les banques centrales ont réagi immédiatement en abaissant leur taux d'intervention et en augmentant drastiquement leurs programmes d'achats d'actifs en quantité tout en acceptant une qualité moindre.

Ainsi, après avoir marqué mi-mars des pertes très prononcées, mesurées en performance annuelle, l'ensemble des classes d'actifs a fini l'année positivement.

- Environnement crédit :

- Evolution des taux :

Dans ce contexte les taux des emprunts d'Etat ont connu leur plus bas historique sur la partie la plus longue de courbe au-delà de 10 ans.

Ainsi, pour la première fois mi-mars l'obligation d'Etat française à 30 ans a atteint 0.22%. La partie plus courte de la courbe de 1 à 10 ans est demeurée particulièrement basse, le plus souvent en territoire négatif pour le 10 ans, sans retrouver pour autant les records de baisse atteints en août 2019. Ce mouvement s'est accompagné d'un aplatissement de la courbe puisque les taux courts ont peu varié au cours de l'année.

- Evolution des spread de crédit :

L'Itraxx 10 ans IG termine l'année au même niveau 86 bps qu'à la fin de l'année 2019 mais après avoir presque doublé en cours d'année, culminant à 153 bps le 18 mars.

Sectoriellement les écarts sont encore plus marqués puisque certaines activités ont été favorisées par le nouveau paradigme de vie à l'opposé des secteurs dépendant du tourisme, du transport aérien ou de l'événementiel.

- **Les marchés financiers :**

Les marchés actions ont connu également une année exceptionnelle avec des périodes bien distinctes.

Après avoir touché un record presque historique le 18 février, et un point bas à -37% mi-mars, le CAC 40 termine l'année sur une baisse de 7,1% (indice hors dividende).

S'agissant de l'évolution des autres pays :

- En zone euro, l'indice Eurostoxx 50 affiche une baisse de -5,1% et -3,2% en intégrant les dividendes.
- Les indices américains, bien soutenus par des grandes valeurs de l'économie numérique, ont réussi à afficher des progressions remarquables : Le S&P 500 a performé de 16,3% , dépassé par le Nasdaq qui s'est envolé de 43,6%.
- L'indice japonais, NIKKEI 225, a performé de 16,2 %.

La volatilité des marchés américains, mesurée par le VIX, a retrouvé mi-mars les sommets de la crise financière de 2008, pour terminer l'année à 23%, bien au-dessus du niveau très bas de début d'année, 12%.

Le contraste s'est également retrouvé sur les marchés de matières premières : le prix du pétrole mesuré par l'indice WTI baisse de 10% environ sur l'année après avoir connu mi-avril un prix négatif sur le contrat le plus court.

Le métal jaune s'est apprécié de 25,1% en \$, après avoir atteint le 6 août un nouveau record historique au-delà des 2.000 \$/once (2.064\$).

#### **b) Résultats de l'activité de SOFIPROTEOL et de ses filiales**

- **Concernant l'activité de gestion de trésorerie :**

Le portefeuille de l'activité placements de trésorerie sur fonds SOFIPROTEOL -dépôts à terme, dépôts à vue- s'élève à 324,2 M€ en augmentation de 61,6 M€ à la clôture 2020 après avoir augmenté de 93,5 M€ sur l'exercice 2019. En parallèle, les dettes financières ont augmenté de 46,2 M€ pour atteindre 385,6 M€ au 31/12/2020.

Le portefeuille de tous les OPCVM et parts sociales sur fonds SOFIPROTEOL en VNC financé en totalité sur fonds SOFIPROTEOL a augmenté de 2,6 M€.

Le portefeuille OPCVM sur fonds SOFIPROTEOL est de 53,9 M€ au 31.12.2020 vs 51,3 M€ en 2019.

➔ **Concernant l'activité de portage obligataire :**

SOFIPROTEOL a légèrement augmenté son portefeuille à 170,7 M€ au 31/12/2020.

A la clôture, SOFIPROTEOL a comptabilisé 1,4 M€ de reprises nettes aux provisions sur obligations de placement à cause de la bonne tenue des marchés notamment en fin d'année 2020 portant le total de la provision au bilan à 1,9 M€.

Globalement la maturité du portefeuille au 31/12/2020 est de 2,7 années vs 2,8 au 31/12/2019.

Sur l'exercice 2020, la contribution de l'activité financière de marché est positive de 3,5 M€ vs 9,3 M€ en 2019.

### **1.1.3. Total SOFIPROTEOL**

Pour l'année 2020, la marge nette de toutes les activités s'élève à 89,3 M€ vs 24,2 M€ en 2019.

Les frais de fonctionnement représentent 11,1 M€ vs 10,4 M€ pour l'exercice précédent.

Ainsi, en 2020 l'activité de votre Société s'est traduite par un résultat d'exploitation positif de 78,2 M€ vs 14,1 M€ pour l'exercice précédent et un résultat net de 73,1 M€ contre 11,1 M€ en 2019.

### **1.1.4. Impact COVID**

Conformément à la réglementation comptable, il n'a pas été identifié d'impacts financiers, significatifs, de la crise sanitaire Covid-19 sur la situation de votre Société au cours de l'exercice écoulé.

En effet la consommation alimentaire est restée soutenue en 2020 y compris durant les périodes de confinement. Et même si certains des partenaires de Sofiprotéol très implantés en agro-alimentaire en RHF, ont été du fait de la fermeture des hôtels et restaurants, impactés par le COVID, un grand nombre d'entre eux ont pu réorienter une partie de leur production sur la consommation à domicile, se créant ainsi de nouvelles opportunités. Ils ont mis en place, pour la plupart, un suivi des créances et des impayés, qui, à date, leur a permis de limiter les impacts sur leur bilan de défaillances potentielles de certains clients.

Par ailleurs, les investissements de Sofiprotéol très soutenus en 2020 témoignent du dynamisme de développement des entreprises agro-industrielles et agro-alimentaires françaises, le pipeline ne montrant pas d'infléchissement depuis.

En revanche, certains groupes, sous la pression de leurs prêteurs, n'ont pu distribuer de dividendes en 2020.

## **1.2. ACTIVITE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **1.2.1. FINANCIERE FERONIA ET ASSOCIES I (détention à 100 %)**

Cette société a été immatriculée le 4 février 2020, sous la forme juridique d'une SAS de droit français, son activité est celle d'une société holding détenant des valeurs mobilières du groupe CEVA.

Au 31/12/2020,

- le total du bilan s'élève à 60 M€ ;
- les capitaux propres au 31.12.2020 s'élèvent à 60 M€ ;
- le résultat net de l'exercice clos au 31.12.2020 présente une perte de 10 K€.

La société va poursuivre en 2021 son activité de holding.

### **1.2.2. SOFIPROTEOL CAPITAL I (détention 87,50 %)**

Cette société est une SAS de droit français à capital variable, son activité est celle d'une société de capital-risque.

Au 31/12/2020,

- le total du bilan s'élève à 124,7 M€ contre 119,1 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- les capitaux propres s'élèvent à 124,6 M€ contre 119,1 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- le résultat net de l'exercice présente un bénéfice de 5,5 M€ contre une perte de 0,4 M€ au titre de l'exercice précédent.

La société va poursuivre en 2021 son activité de société de capital-risque.

### **1.2.3. SEMAGRI (détection à 50 %)**

Cette société anonyme de droit français est une holding qui détient et gère des participations dans le domaine des semences agricoles.

Au 31/12/2020,

- le total du bilan s'élève à 35,7 M€ contre 37,1 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- les capitaux propres au 31.12.2020 s'élèvent à 35,7 M€ contre 37,0 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- le résultat net de l'exercice clos au 31.12.2020 présente une perte de 0,02 M€ contre un bénéfice de 2,8 M€ pour l'exercice précédent.

La société va poursuivre en 2021 son activité de holding.

## **2. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE PRECEDENT**

Depuis le 31 décembre 2020, date de la clôture de l'exercice social, aucun événement significatif n'est intervenu.

## **3. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Conformément à son plan stratégique, SOFIPROTEOL va, d'une part, continuer à investir en direct et/ou via sa filiale SOFIPROTEOL CAPITAL 1 dans des sociétés de la filière des oléoprotéagineux et de filières connexes et, d'autre part, poursuivre son activité de gestion financière et de prestataire de services.

## **4. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Nous vous informons que la société SOFIPROTEOL n'a pas engagé directement de dépenses en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

## **5. SITUATION D'ENDETTEMENT**

Les dettes auprès des établissements de crédit se montent à 220 M€, en augmentation de 0,6 M€ par rapport à 2019.

Le programme d'émission de NEU CP, mis en place en 2019, progresse de 84,3 M€ à 197,8 M€ au 31.12.2020.

## **6. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT**

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-6 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après les informations suivantes relatives aux délais de paiement au cours de l'exercice écoulé concernant :

- pour les fournisseurs de la société, le nombre et le montant total toutes taxes comprises des factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu, ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au montant total des achats TTC de l'exercice;
- pour les clients de la société, le nombre et le montant total toutes taxes comprises des factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu, ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au chiffre d'affaires TTC de l'exercice.

Modèle type de tableaux utilisés pour présenter les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients mentionnés à l'article D. 441-4 du Code de commerce

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu  
(tableau prévu au I de l'article D. 441-4 du code de commerce)

|                                                                                                                                             | Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures <u>reçues</u><br>non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme<br>est échu |                 |                  |                  |                     |                              | Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u><br>non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme<br>est échu |                 |                  |                  |                     |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------------|
|                                                                                                                                             | 0 jour<br>(indicatif)                                                                                                                           | 1 à 30<br>jours | 31 à 60<br>jours | 61 à 90<br>jours | 91 jours<br>et plus | Total<br>(1 jour et<br>plus) | 0 jour<br>(indicatif)                                                                                                                           | 1 à 30<br>jours | 31 à 60<br>jours | 61 à 90<br>jours | 91 jours<br>et plus | Total<br>(1 jour et<br>plus) |
| <b>(A) Tranche de retard de paiement</b>                                                                                                    |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |
| Nombres de factures concernées                                                                                                              | 9                                                                                                                                               |                 |                  |                  |                     | 0                            | 13                                                                                                                                              |                 |                  |                  |                     | 0                            |
| Montant total des factures concernées TTC                                                                                                   | 119 493                                                                                                                                         | 0               | 0                | 0                | 0                   | 0                            | 161 981                                                                                                                                         | 0               | 0                | 0                | 0                   | 0                            |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice<br>TTC                                                                                | 2%                                                                                                                                              | 0%              | 0%               | 0%               | 0%                  | 0%                           |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC                                                                                         |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              | 1%                                                                                                                                              | 0%              | 0%               | 0%               | 0%                  | 0%                           |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>                                     |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |
| Nombre de factures exclues                                                                                                                  | 0                                                                                                                                               | 0               | 0                | 0                | 1                   | 0                            | 0                                                                                                                                               | 0               | 0                | 0                | 0                   | 0                            |
| Montant total des factures exclues TTC                                                                                                      | 0                                                                                                                                               | 0               | 0                | 0                | 564                 | 0                            | 0                                                                                                                                               | 0               | 0                | 0                | 0                   | 0                            |
| <b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)</b> |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |                                                                                                                                                 |                 |                  |                  |                     |                              |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de<br>paiement                                                                       | - Délais contractuels :<br>- Délais légaux :                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                              | - Délais contractuels :<br>- Délais légaux :                                                                                                    |                 |                  |                  |                     |                              |

## **7. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS ET AFFECTATION DU RESULTAT**

### **7.1. COMPTES SOCIAUX 2020**

#### **7.1.1. Bilan Social 2020**

Le total du bilan s'élève à 976,2 M€ pour l'exercice clos au 31.12.2020, contre 843,4 M€ au titre de l'exercice précédent.

Les principaux montants et variations des postes d'actif et de passif sont les suivants :

##### A l'actif du bilan notamment :

- les créances sur les établissements de crédit s'élèvent à 327,9 M€ en 2020 vs 282,7 M€ au 31.12.2019, elles se composent de dépôts à terme pour 230,7 M€ et de dépôt à vue pour 97,2 M€ ;
- les opérations avec la clientèle atteignent 66,4 M€ vs 30,9 M€ en 2019. Ce poste concerne principalement des prêts accordés ;
- les obligations et autres titres à revenu fixe s'inscrivent à 214 M€ contre 207,3 M€ au 31.12.2019 ;
- les actions et autres titres à revenu variable s'élèvent à 54,5 M€ contre 52,1 M€ au 31.12.2019 ;
- les participations et autres titres détenus à long terme s'inscrivent à 200,8 M€ contre 172,8 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- les parts dans les entreprises liées s'élèvent à 104,5 M€ contre 84,1 M€ au 31.12.2019.

##### Au passif du bilan notamment :

- les dettes envers les établissements de crédit se montent au 31.12.2020 à 220 M€ contre 219,4 M€ au 31.12.2019 ;
- les opérations avec la clientèle s'élèvent à 22,2 M€ contre 47,7 M€ en 2019, dont 3 M€ pour la centralisation de trésorerie avec la filiale SOFIPROTEOL CAPITAL 1 et 19,3 M€ pour les dépôts des autres associés de sociétés en participation,
- les dettes représentées par un titre se montent à 197,8 M€ au 31.12.2020 contre 113,5 au 31.12.2019.

#### **7.1.2. Compte de résultat social 2020**

- Le produit net bancaire s'élève à 12,4 M€ contre 16,1 M€ au 31.12.2019 ;
- Les charges générales d'exploitation s'élèvent à 11,1 M€ contre 10,3 M€ au 31.12.2019 ;
- Le résultat d'exploitation s'élève à 1,3 M€ contre 5,7 M€ au titre de l'exercice précédent ;
- un gain sur actifs immobilisés de 76,9 M€ contre un gain de 8,4 M€ au 31.12.2019.

L'exercice 2020 se solde par un bénéfice de 73,1 M€ contre un bénéfice de 11,1 M€ au titre de l'exercice précédent.

**7.1.3. Proposition d'affectation du résultat**

Dans le contexte de pandémie de Covid-19, les autorités bancaires européennes ont appelé à la plus grande prudence en matière de distribution.

En accord avec notre autorité de tutelle l'ACPR, nous avons appliqué les recommandations de la BCE pour définir notre proposition de distribution de dividendes, à savoir : le montant total de dividendes devrait rester inférieur à 15% du bénéfice cumulé pour 2019-2020 et ne pas dépasser 20 points de base du ratio de capitaux propres (CET1) - le montant le plus bas devant être retenu.

Nous soumettons à votre approbation les comptes annuels tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 73 052 336,88 € que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

1/ à titre de dotation de la réserve légale : 2 503 795,40 euros

2/ à titre de distribution de dividendes : 1 588 819,84 euros

un montant de 0,64 euros par action,  
étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 %  
prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

Soit, un total de distribution de dividendes 1 588 819,84 euros

3/ le solde sera affecté au compte Autres Réserves : 68 959 721,64 euros

Ces dividendes seraient mis en paiement au plus tard le 31 juillet 2021, étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à 24 825 310 euros.  
A l'issue de cette affectation, le solde du Autres Réserves ressortira à 68 959 721,64 euros.  
A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à 32 522 158,92 euros.

**7.2. DIVIDENDES**

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que SOFIPROTEOL a procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois derniers exercices :

(1) Dividendes éligibles à l'abattement de 40% visé à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts, dont le bénéfice est réservé aux personnes physiques domiciliées fiscalement en France.

|      |                |
|------|----------------|
| 2019 | 0 €            |
| 2018 | 546 156,82 €   |
| 2017 | 2 631 482,86 € |

### **7.3. DEPENSES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, nous vous demandons d'approuver les dépenses et charges non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du code général des impôts, qui s'élèvent à un montant global de 9 988 euros et qui ont donné lieu à une imposition théorique de 2 797 euros.

## **8. CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.225-38 DU CODE DE COMMERCE**

Nous vous précisons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention nouvelle relevant de l'article L. 225-38 du Code de Commerce, par ailleurs nous soumettons à votre approbation la poursuite des conventions antérieurement autorisées citées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes

## **9. INFORMATIONS SOCIALES, ENVIRONNEMENTALES ET SOCIETALES**

Nous vous rappelons que le groupe AVRIL est désormais assujéti légalement à une obligation de performance extra-financière suite à la transposition de la directive européenne 2014/95/UE du 22 octobre 2014 relative à la publication d'informations non financières.

Nous vous précisons que la société-mère de SOFIPROTEOL, AVRIL SCA, va donc établir en 2021 et intégrer à son rapport de gestion une déclaration de performance extra-financière comportant des informations RSE consolidées, portant donc sur AVRIL SCA et sur les entreprises incluses dans son périmètre de consolidation incluant SOFIPROTEOL.

## **10. FILIALES ET PARTICIPATIONS ET SOCIETES CONTROLEES**

### **10.1. PARTICIPATIONS – FILIALES**

#### **10.1.1. Prises de participations**

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 du Code de Commerce, nous vous rappelons qu'au cours de l'exercice 2020, en termes de prise de participation représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital de cette société, SOFIPROTEOL a :

- Pris une participation de 24,16% dans le capital de la société Soufflet Alimentaire le 17 juin 2020 ;
- Pris une participation de 15% dans le capital de la société Atelier Innové le 22 décembre 2020.

#### **10.1.2. Cessions de participations**

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'au cours de l'exercice 2020, SOFIPROTEOL a :

- Cédé la totalité de sa participation dans le capital de la société FINANCIERE DARWIN & ASSOCIES I le 11 mars 2020, dans le cadre de sa sortie du 4<sup>ème</sup> LBO de la société CEVA.

### **10.1.3. Prises de contrôle**

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 du Code de Commerce, nous vous indiquons qu'au cours de l'exercice 2020, SOFIPROTEOL a effectué une prise de contrôle en acquérant 100% du capital de la société FERONIA ET ASSOCIES I (RCS Paris 881 286 892) le 11 mars 2020, dans le cadre de sa participation au 5<sup>ème</sup> LBO de la société CEVA.

### **10.2. SOCIETES CONTROLEES – PARTICIPATIONS CROISEES**

Conformément aux dispositions de l'article L.233-15 du Code de Commerce, vous trouverez, en annexe au bilan, le tableau des filiales et participations détenues par la Société.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du Code de Commerce, nous vous précisons qu'aucune des sociétés contrôlées par SOFIPROTEOL n'est actionnaire de notre Société.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-29 du Code de Commerce, nous vous précisons que SOFIPROTEOL n'est pas actionnaire d'une société détenant une fraction de son capital supérieure à 10 %.

## **11. INFORMATIONS GENERALES**

### **11.1. SUCCESSALES EXISTANTES**

Néant.

### **11.2. ACTIONNARIAT DES SALARIES**

Nous vous rappelons que les salariés de SOFIPROTEOL ne détiennent aucune action au capital de votre Société.

### **11.3. INFORMATION SUR LA MISE EN PLACE D'UN DISPOSITIF DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION**

Nous vous informons que la société AVRIL SCA, société mère tête du groupe AVRIL, a mis en place un dispositif de prévention de la corruption conçu pour s'appliquer à l'ensemble de ses filiales en ce inclus notre Société.

### **11.4. INFORMATIONS SUR LES PRETS INTERENTREPRISES (ARTICLE L.511-6 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER)**

Nous vous indiquons qu'au cours de l'exercice clos au 31.12.2020, la Société n'a conclu aucun prêt interentreprises.

### **11.5. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

Nous vous précisons qu'aucun mandat de vos dirigeants sociaux ni de vos Commissaires aux Comptes titulaire et suppléant n'est arrivé à expiration.

### **LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

~~~~~

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE A LA COLLECTIVITE DES ACTIONNAIRES

Chers actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 alinéa 6, nous vous présentons notre rapport sur le gouvernement d'entreprise lequel est annexé au rapport de gestion. Le rapport sur le gouvernement d'entreprise regroupe diverses informations, à savoir pour les sociétés non cotées :

- La liste des mandats et fonctions des mandataires sociaux,
- La liste des conventions intervenues entre l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires d'une société disposant de plus de 10 % des droits de vote et une autre société dont la première possède plus de la moitié du capital,
- Le tableau des délégations en matière d'augmentations de capital,
- Le choix fait s'agissant des modalités d'exercice de la direction générale (dissociation ou non des fonctions de président et directeur général.

1- MANDATAIRES SOCIAUX : MANDATS ET FONCTIONS EXERCEES AU COURS DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2020

Dans le respect des dispositions de l'article L. 225-37-4 1° du Code de Commerce, nous vous rendons compte, de l'état des mandats et fonctions exercés dans toute société par les mandataires sociaux de votre Société au cours de l'exercice clos au 31.12.2020 :

SOFIPROTEOL*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €**Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS**804 808 095 RCS PARIS***LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR ARNAUD ROUSSEAU**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AVRIL GESTION	SAS	Président du Conseil d'Administration et Administrateur Collège Producteurs	X	
SOFIPROTEOL	SA	Président du Conseil d'Administration Administrateur	X	
SOFIPROTEOL	SA	Président du Comité d'Engagement	X	
SAIPOL	SAS	Administrateur	X	
AVRIL POLE VEGETAL	SAS	Administrateur	X	
FRANCE OLEOPRO	SAS	Président	X	
LESIEUR CRISTAL	SA de droit Marocain	Administrateur	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR JEAN-PHILIPPE PUIG

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AGRO INVEST	SAS	Président et Membre du Conseil de Surveillance	X	
AVRIL	SCA	Gérant	X	
AVRIL INDUSTRIE	SASU	Président	X	
AVRIL PA	SAS	Président		AVRIL POLE ANIMAL
AVRIL PARTENAIRES	SLP	Président et Membre du Comité de Surveillance	X	
AVRIL POLE ANIMAL	SAS	Président et Administrateur	X	
AVRIL POLE VEGETAL	SAS	Président et Administrateur	X	
CAPAGRO	SAS	Membre et Président du Conseil de Surveillance	X	
FINANCIERE SENIOR CINQUS	SAS	Administrateur	X	
LESIEUR CRISTAL	SA (Maroc)	Administrateur Président du Comité RH Membre du Comité Stratégique	X	
MATINES	SA	Administrateur	X	
OLEOLIV'	SAS	Administrateur	X	
OLEON NV	NV (Belgique)	Président et Administrateur	X	
OLEOSUD	SAS	Président et Administrateur	X	
SAIPOL	SAS	Administrateur		AVRIL POLE VEGETAL
SEMAGRI	SAS	Représentant Permanent Membre au Comité de Gestion		SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR JEAN-PHILIPPE PUIG (SUITE)

SOFIPROTEOL	SA	Directeur Général non Administrateur	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent au Comité d'Engagement		SOFIPROTEOL
SOFIPROTEOL CAPITAL I	SAS	Représentant légal du Président		SOFIPROTEOL

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR AYMERIC MONGEAUD

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AVRIL	SCA	Directeur Administratif & Financier Groupe Avril	X	
AVRIL PARTENAIRES	SLP	Membre du Comité de Surveillance	X	
AVRIL POLE VEGETAL	SAS	Directeur Général non administrateur	X	
AVRIL SERVICES	SAS	Président	X	
DIESTER INDUSTRIE INTERNATIONAL	SAS	Président	X	
PROLEA IMMOBILIER	SCI	Gérant non Associé	X	
SOFIPROTEOL	SA	Directeur Général Délégué Non Administrateur	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR XAVIER DORCHIES

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Directeur Général (Non Administrateur)	X	
AVRIL SCA	SCA	Directeur Stratégie et développement du Groupe AVRIL	X	
AVRIL POLE ANIMAL	SAS	Administrateur	X	
AVRIL POLE VEGETAL	SAS	Administrateur		
AVRIL PROTEIN SOLUTIONS	SAS	Membre du Conseil de Surveillance	X	
CAUSSADE SEMENCES	SA	Administrateur		
CAUSSADE SEMENCES GROUPE	SA	Administrateur		
COSTA D'ORO	SPA (Italie)	Administrateur	X	
DIESTER INDUSTRIE ATLANTIQUE	SAS	Administrateur	X	
EVERTREE	SAS	Administrateur	X	
EURALIS SEMENCES HOLDING	SAS	Administrateur		SOFIPROTEOL
NGPA	SAS	Administrateur		SOFIPROTEOL
OLEOLIV'	SAS	Administrateur	X	
OLEOSUD	SAS	Administrateur	X	
SAIPOL	SAS	Administrateur	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR XAVIER DORCHIES (SUITE)

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SEMAGRI	SAS	Membre du Comité de Gestion		SOFIPROTEOL
TERRIAL	SAS	Administrateur	X	
LA MAISON DES INGENIEURS AGRONOMES	SAS	Administrateur	X	
UNIGRAINS	SA	Administrateur	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR DIDIER REBOUL

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Représentant permanent Administrateur		CREDIT AGRICOLE PARTENARIAT
CA GRANDS CRU	SAS	Président et Président du Conseil de Surveillance	X	
CACIF	SA	Président du Conseil d'Administration	X	
CREDIT AGRICOLE AGRICULTURE	SAS	Président	X	
CREDIT AGRICOLE PARTENARIAT	SAS	Président	X	
CREDIT AGRICOLE REGIONS DEVELOPPEMENT	SAS	Président	X	
CREDIT AGRICOLE	SA	Directeur de l'Agriculture, de l'Agroalimentaire et des Marchés Spécialisés, Membre du Comité de Direction	X	
FONCARIS	SA	Directeur Général	X	
GRANDS CRU INVESTISSEMENT	SAS	Président	X	
IDIA	SAS	Président	X	
IDIA DEVELOPPEMENT	SAS	Président	X	
IDIA PARTICIPATIONS	SAS	Président	X	
SEFA	SCPI	Membre du conseil de Surveillance	X	
PLEINCHAMP	SAS	Administrateur	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR DIDIER REBOUL (SUITE)

SOFAGRI PARTICIPATIONS	SAS	Président		X	
SOFIPAR	SAS	Président		X	
SODICA	SAS	Président		X	
LCL CROISSANCE	SAS	Président		X	
CA TRANSITIONS A	SAS	Président		X	
CA TRANSITIONS B	SAS	Président		X	
CA EGYPT	SA	Administrateur		X (depuis juin 2020)	
CA INDOSUEZ WEALTH	SA	Administrateur		X (depuis février 2020)	
CREDIT AGRICOLE INNOVATIONS & TERRITOIRES	SAS	Membre du comité de Surveillance		X	
F/I VENTURE	SAS	Membre du comité de Surveillance		X	
SUPERNOVA INVEST	SAS	Censeur		X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR FRANÇOIS CHOLAT

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
MAISON FRANCOIS CHOLAT	SAS	Directeur Général	X	
DEGERINE	SA	Président et Directeur Général	X	
LOGIMAT	SAS	Président	x	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur		SNIA

SOFIPROTEOL

*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS*

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR ANTOINE HENRION

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AVRIL	SCA	Président et Membre du Conseil de Surveillance	X	
SCEA DES JARDINS	SCEA	Gérant	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant permanent Administrateur Membre du Comité d'Engagement		TERRES UNIVIA FOP

SOFIPROTEOL*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €**Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS**804 808 095 RCS PARIS***LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR SEBASTIEN WINDSOR**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AVRIL GESTION	SAS	Administrateur et Président du Comité des Rémunérations	X	
AVRIL POLE VEGETAL	SAS	Administrateur		AVRIL INDUSTRIE
API AGRO	SAS	Administrateur		
AGDATAHUB	SAS	Président		
HOLDEXA	SAS	Membre du Conseil de Surveillance		
SARL AGEPORC	SARL	Gérant	x	
SOFIPROTEOL	SA	Administrateur Représentant Permanent Vice-Président du Comité d'Engagement		FOP FOP
GMP	SARL	Gérant	X	
SCEA DE SAINT AUBIN	SCEA	Gérant	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR CHRISTOPHE CARLES

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AGRO INVEST	SAS	Membre du Comité d'Investissement	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant permanent Administrateur		NATIXIS
SOFIPROTEOL	SA	Membre du Comité d'Engagement		NATIXIS

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR BENOIT PIETREMENT

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
COOPERATIVE AGRICOLE DE LA CHAMPAGNE	Société Coopérative Agricole à Capital Variable	Président	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant permanent Administrateur		UNIGRAINS
UNIGRAINS	SA	Membre du Comité d'Engagement	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR CLAUDE TABEL

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
LES GAZONS DE FRANCE	SAS	Membre du Comité Stratégique	X	
PORCI PLATEAU CENTRAL SICA	SA	Représentant Permanent Administrateur		RAGT SA
PLATEAU CENTRAL FINANCES	SNC	Représentant Permanent Administrateur		RAGT SA
RAGT	SA	Président du Directoire	X	
RAGT ENERGIE	SAS	Directeur Général	X	
RAGT SEMENCES	SAS	Président	X	
RAGT 2n	SAS	Président	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur		U.F.S

SOFIPROTEOL*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €**Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS**804 808 095 RCS PARIS*

**LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR ALAIN BRINON
(ADMINISTRATEUR JUSQU'EN SEPTEMBRE 2020)**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
ALAIN BRINON CONSEILS	SAS	Président – Directeur Général	X	
MAISON DES INGENIEURS AGRONOMES	SA	Président	X	
EARL DU COMBRESY	EARL	Gérant	X	
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent (jusqu'en septembre 2020) Administrateur		GTOM

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS

**LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MADAME KRISTELL GUIZOUARN
(ADMINISTRATEUR DEPUIS SEPTEMBRE 2020)**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
AVRIL	SCA	Directrice Affaires Européennes Groupe et Stratégie Energies Nouvelles SAIPOL	X	
SOFIPROTEOL	SA	Administrateur		GTOM

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR FREDERIC CARRE
(ADMINISTRATEUR JUSQU'AU 06.05.2020)

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur (Jusqu'au 06.05.2020)		FNA
NORD NEGOCE	SA	Directeur Général Délégué		
SICA NORD CEREALES	SA	Administrateur	X	
D'CLIC	SAS	Président	X	
GROUPE CARRE	SAS	Représentant permanent Administrateur		SOFICAR
LOGISTINORD	SAS	Représentant permanent Administrateur		SOFICAR
SERVICAR (ex Société Nouvelle Longbien)	SAS	Représentant Permanent Administrateur		SOFICAR
SOFICAR	SAS	Président	X	
CARRE PERE ET FILS	SARL	Gérant	X	
CARINVEST	SARL	Gérant	X	
LA FONTAINE	SAS	Président	X	

SOFIPROTEOL

*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
804 808 095 RCS PARIS*

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR FREDERIC CARRE (SUITE)

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
CARRE LEMAIRE	SCI	Gérant	X	
BERTHONVAL	SCI	Gérant	X	
LA VOIE DURIALE	Société Civile	Gérant	X	
SCEA DU BOIS D'HAUSSY	SCEA	Gérant	X	
ACTURA	SOCIETE COOPERATIVE	Administrateur	X	
EURONEGOCE	SPRL (Société de droit Belge)	Gérant	X	

SA SOFIPROTEOL

Consultation écrite du 27 Mai 2021

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €

Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS

804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR VINCENT MAGDELAINE

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Représentant permanent administrateur		COOP DE France
FIDICOOP	SA	Directeur Général	X	

SOFIPROTEOL
Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR MIKAEL COHEN

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur		GROUPAMA ASSURANCE MUTUELLES
GROUPAMA ASSET MANAGEMENT	SA	Représentant Permanent Administrateur		COFINTEX 2
GROUPAMA INVESTISSEMENTS	SAS	Administrateur Président du Conseil d'Administration	X (Jusqu'au 30.11.2020) X (jusqu'au 30.11.2020)	
GAN PREVOYANCE	SAS	Administrateur		GROUPAMA HOLDING FILIALES ET PARTICIPATIONS
GROUPAMA BIZTOSITO		Membre du Conseil de Surveillance	X	
GROUPAMA IMMOBILIER	SA	Représentant permanent Administrateur		CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA
GROUPAMA ENERGIES RENOUVELABLES	SAS	Président	X (depuis le 30.01.2020)	
GROUPAMA INFRASTRUCTURES INVEST	SAS	Président	X (depuis le 20.11.2020)	
GROUPAMA PRIVATE EQUITY INVEST	SAS	Président	X (depuis le 20.11.2020)	

SOFIPROTEOL*Société Anonyme au capital de 248.253.100 €**Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS**804 808 095 RCS PARIS*

**LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR ANTOINE PISSIER
(ADMINISTRATEUR DEPUIS LE 06.05.2020)**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur (Depuis le 06.05.2020)		FNA
UNIGRAINS	SA	Administrateur		FNA
SA PISSIER	SA	Directeur Général Délégué	X	
PISSIER TRANSPORTS	SARL	Gérant	X	
SAS GABORET	SAS	Président	X	
SCI PROPI	SCI	Co-gérant	X	
SCI DE LA RANCONNIERE	SCI	Gérant	X	
FINAM	SCI	Co-gérant	X	

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

**LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR BERTRAND BLANPAIN
 (ADMINISTRATEUR JUSQU'AU 09.10.2020)**

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
ARKEA BANQUE ENTREPRISES ET INSTITUTIONNELS	SA	Président du Directoire	X	
ARKEA LENDING SERVICES	SA	Président du Conseil d'Administration	X	
ARKEA PUBLIC SECTOR	SA	Représentant Permanent Administrateur		CREDIT MUTUEL ARKEA
AQUITI	SAS	Membre du Conseil de Surveillance	X	
EASTON CLEARWATER	SAS	Représentant Permanent au Comité de Surveillance		CREDIT MUTUEL ARKEA
SOFIOUEST	SA	Représentant Permanent Administrateur		CREDIT MUTUEL ARKEA
SOFIPROTEOL	SA	Représentant Permanent Administrateur (jusqu'au 09.10.2020)		CREDIT MUTUEL ARKEA

SOFIPROTEOL

Société Anonyme au capital de 248.253.100 €
 Siège Social : 11-13, rue de Monceau – 75008 PARIS
 804 808 095 RCS PARIS

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DE MONSIEUR ALAIN HERVE
(ADMINISTRATEUR DEPUIS LE 09.10.2020)

Société	Forme Juridique	Fonction	Représentation	
			A titre personnel	Mandaté
SOFIPROTEOL SA	SA	Administrateur (depuis le 09.10.2020*		CREDIT MUTUEL ARKEA
ARKEA BANQUE ENTREPRISES ET INSTITUTIONNELS	SA	Membre du Directoire en charge de la Direction Commerciale	X	
ARKEA LENDING SERVICES	SAS	Directeur Général	X	

2- CONVENTIONS MENTIONNEES EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-37-4 2° DU CODE DE COMMERCE - CONVENTION(S) CONCLUE(S) PAR UN MANDATAIRE SOCIAL OU UN ACTIONNAIRE SIGNIFICATIF DE LA SOCIETE AVEC UNE FILIALE

Conformément aux dispositions de l'article L 225-37-4 2° du Code de Commerce, nous vous précisons qu'aucune convention significative n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé, directement ou par personne interposée, entre :

- d'une part, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% d'une société,
- et d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

3- TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS DE COMPETENCE ET DE POUVOIRS

Néant.

4. LE CHOIX DE LA DISSOCIATION OU DE L'UNIFICATION DES FONCTIONS DE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTEUR GENERAL

Nous vous rappelons que le Conseil d'administration en date du 22 septembre 2014 a opté pour la dissociation des fonctions de président du conseil d'administration et de directeur général et a décidé à l'unanimité, en application de l'article 17 des statuts, que la direction générale de la société serait assumée par une personne physique nommée par le conseil d'administration et portant le titre de directeur général, assisté, le cas échéant et sur proposition du directeur général par un directeur général délégué ou plusieurs directeurs généraux délégués.

Nous vous rappelons que la société SOFIPROTEOL a nommé un directeur général et deux directeurs général délégués.

En conclusion, nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes annuels tels qu'ils vous sont présentés et vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos commissaires aux comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote, rédigées en conformité avec ce qui précède et avec l'ordre du jour établi.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

~~~~~

## **PROJETS DE RESOLUTIONS CONSULTATION ECRITE DES ACTIONNAIRES DU 27 MAI 2021**

La collectivité des actionnaires a pris les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION - APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX**

La collectivité des actionnaires, après avoir entendu :

- la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur les opérations de l'exercice clos au 31.12.2020,
- la lecture du rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'Entreprise,
- la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels et sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice,

approuve les comptes sociaux dudit exercice tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, elle approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 9 988 euros et qui ont donné lieu à une imposition théorique de 2 797 euros.

Cette résolution est [•].

### **DEUXIEME RESOLUTION - AFFECTATION DES RESULTATS**

Suite à la proposition du Conseil d'Administration et en accord avec les recommandations de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, la collectivité des actionnaires, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 73 052 336,88 euros, de la manière suivante :

**1/ à titre de dotation de la réserve légale : 2 503 795,40 euros**

**2/ à titre de distribution de dividendes : 1 588 819,84 euros**

**un montant de 0,64 euros par action,**

**étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.**

**Soit, un total de distribution de dividendes 1 588 819,84 euros**

**3/ le solde sera affecté au compte Autres Réserves : 68 959 721,64 euros**

Ces dividendes seront mis en paiement au plus tard le 31 juillet 2021, étant précisé, que ces dividendes ne sont pas éligibles à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Réserve Légale ressortira à 24 825 310 euros.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Autres Réserves ressortira à 68 959 721,64 euros.

A l'issue de cette affectation, le solde du compte Report à Nouveau ressortira à 32 522 158,92 euros.

Cette résolution est [•].

### **TROISIEME RESOLUTION - APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES**

La collectivité des actionnaires, après avoir entendu :

- la lecture du rapport de gestion du Groupe du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos au 31.12.2020,
- la lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés arrêtés au 31.12.2020,

approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés établis conformément aux dispositions légales.

Cette résolution est [•].

### **QUATRIEME RESOLUTION - APPROBATION DU RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

La collectivité des actionnaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant des articles L.225-38 et suivants, approuve les conclusions dudit rapport et successivement chacune des conventions qui s'y trouvent visées.

La résolution concernant chacune des conventions, soumise à un vote distinct auquel n'ont pas pris part les actionnaires intéressés, a été approuvée à [•] des autres actionnaires présents ou représentés.

Cette résolution est [•].

### **CINQUIEME RESOLUTION – POUVOIRS POUR FORMALITES**

La collectivité des actionnaires décide de conférer tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour faire tous dépôts et accomplir toutes formalités.

Cette résolution est [•].

~~~~~