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 : 1995 B 16631
Numéro SIREN : 403 201 882
Nom ou dénomination : ARDIAN France

Ce dépôt a été enregistré le 13/07/2018 sous le numéro de dépôt 55843



20180558432017

DATE DEPOT : 13/07/2018

N° DE DEPOT : 55843

N° GESTION : 1995816631

N° SIREN : 403201882

DENOMINATION : ARDIAN France

ADRESSE : 20 PCE VENDOME 75001 PARIS

MILLESIME : 2017

CONFIDENTIEL

ARDIAN France

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 269 447 Euros
Siège social : 20, place Vendôme - 75001 Paris
403 201 882 R.C.S. PARIS

Greffe du tribunal de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
13 JUIL. 2018
Sous le N° :
55843

EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE
DU 4 JUIN 2018

[.../...]

A caractère ordinaire

PREMIERE RESOLUTION : APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017 tels que ces comptes ont été présentés et se soldant par un bénéfice de 29 697 617 euros.

L'Assemblée Générale approuve également le montant des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts pour un montant de 234 563 euros, et l'impôt supporté en raison desdites dépenses qui s'élève à 80 760 euros.

Elle approuve également la gestion de la Société telle qu'elle ressort de l'examen de ces comptes et rapports.

L'Assemblée Générale donne en conséquence quitus aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Directoire et du rapport du Conseil de Surveillance, constate que :

- le bénéfice de l'exercice s'élève à : 29 697 617 euros
- le report à nouveau avant affectation du résultat 2017 s'élève à : 39 892 098 euros

Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à : 69 589 715 euros

Et décide, en conséquence, sur proposition du Directoire, d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice 2017 de la manière suivante :

- à titre de dividendes, pour la somme de : 25 004 681,60 euros
- au compte « Report à nouveau », pour la somme de : 44 585 033,40 euros

Suite à cette affectation, le compte « Report à nouveau » sera porté de 39 892 098 euros à 44 585 033,40 euros.

Le dividende unitaire est donc de 92,80 euros pour chacune des 269 447 actions ayant droit à dividendes sur les 269 447 actions composant le capital social de la Société.

Il est rappelé que, compte tenu des acomptes sur dividendes d'un montant global de 25 004 681,60 euros qui ont été versés au titre de l'exercice 2017, aucun autre dividende au titre de l'exercice 2017 n'est à verser aux actionnaires.

Ce dividende, qui a donné lieu en totalité aux paiements des acomptes susvisés, est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue à l'article 158. 3-2° du Code général des impôts.

Il est rappelé, en outre, que les distributions faites au titre des trois exercices précédents ont été respectivement :

Exercice clos le	Dividende distribué par action	Total des dividendes distribués	Revenus éligibles à la réfaction de 40%	Revenus non éligibles à la réfaction de 40%
31/12/2014	45 euros 38 euros 19 euros	12 125 115 euros 10 238 986 euros 5 119 493 euros	12 125 115 euros 10 238 986 euros 5 119 493 euros	0 euro 0 euro 0 euro
31/12/2015	60 euros 10,76 euros	16 166 820 euros 2 899 249,72 euros	16 166 820 euros 2 899 249,72 euros	0 euro 0 euro
31/12/2016	51,96 euros 14,85 euros	14 000 466,12 euros 4 001 287,95 euros	14 000 466,12 euros 4 001 287,95 euros	0 euro 0 euro

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[.../...]

Extrait certifié conforme
A Paris, le 18 juin 2018

Monsieur Dominique GAILLARD
Président du Directoire

ARDIAN France

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2017

à l'Assemblée Générale Annuelle

ARDIAN France

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 269 447 Euros
Siège social : 20, place Vendôme - 75001 PARIS
403 201 882 RCS PARIS

Chers Actionnaires,

Le rapport que nous vous présentons aujourd'hui a pour objet de vous rendre compte de l'accomplissement de notre mission durant l'exercice 2017, conformément à l'article L. 225-68, alinéa 6, du Code de Commerce.

1. CONVENTIONS REGLEMENTEES

En application des dispositions de l'article L. 225-37-4, alinéa 2 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucune convention visée à l'article L. 225-86 du Code de commerce n'a été autorisée par le Conseil de Surveillance lors de l'exercice 2017.

Nous vous informons, par ailleurs, que deux conventions réglementées renouvelables par tacite reconduction conclues et autorisées antérieurement à l'exercice écoulé ont poursuivi leurs effets lors de l'exercice, telles que décrites par vos Commissaires aux Comptes dans leur rapport spécial. Conformément à l'article L. 225-86 du Code de commerce, ces deux conventions ont fait l'objet d'une nouvelle autorisation de notre part le 15 mai 2018.

Enfin, nous vous informons, que trois conventions réglementées à durée indéterminée conclues et autorisées antérieurement à l'exercice écoulé ont poursuivi leurs effets lors de l'exercice, telles que décrites par vos Commissaires aux Comptes dans leur rapport spécial. Deux conventions ont fait l'objet d'un nouvel examen de notre part et d'un maintien le 15 mai 2018.

Le rapport spécial de vos Commissaires aux Comptes a été mis à votre disposition au siège social de la Société, conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables.

2. DELEGATIONS ACCORDEES AU DIRECTOIRE DANS LE DOMAINE DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L.225-37-4, alinéa 3 du Code de commerce, nous vous précisons qu'aucune délégation n'a été accordée par l'assemblée générale des actionnaires au Directoire dans le domaine des augmentations de capital, par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

3. LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCEES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4 alinéa 1 du Code de commerce, la liste des mandats et fonctions exercés, au cours de l'exercice écoulé, par chacun de vos mandataires sociaux, est jointe au présent rapport (**Annexe 1**).

4. OBSERVATION SUR LE RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE ET SUR LES COMPTES ANNUELS

Au cours de l'exercice 2017, votre Conseil de Surveillance, composé de cinq membres, s'est réuni à cinq reprises au siège social. Outre l'examen des comptes annuels et semestriels, le Conseil de Surveillance a été, à chacune de ses réunions, informé de la situation générale d'ARDIAN France et de ses perspectives.

Dans le cadre de la préparation de l'Assemblée Générale Annuelle, le Conseil de Surveillance a approuvé le rapport de gestion du Directoire et arrêté son rapport aux actionnaires.

Nous vous précisons que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et le rapport de gestion du Directoire ont été communiqués au Conseil de surveillance dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

Au titre des comptes et des résultats de l'exercice écoulé que nous avons examinés, aucune irrégularité ou inexactitude n'a été relevée dans les comptes sociaux de la Société. Nous vous rappelons que :

- le total du bilan s'élève à 151,7 millions d'euros,
- le chiffre d'affaires s'élève à 301 millions d'euros, et
- le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 29,7 millions d'euros.

Nous n'avons aucune observation à formuler sur le rapport de gestion du Directoire, ni sur les comptes sociaux de la Société de l'exercice écoulé. Nous émettons un avis favorable à l'approbation des comptes.

Nous vous proposons également d'approuver l'affectation des résultats, telle qu'elle figure dans le projet des résolutions, qui prévoit la distribution d'un dividende unitaire de 92,80 euros par action, ayant été réalisée par trois acomptes sur dividendes décidés par le Directoire lors de ses séances du 24 mai 2017, du 9 octobre 2017 et du 1er février 2018.

Les principales autres résolutions inscrites à l'ordre du jour portent sur :

- la détermination des jetons de présence du Conseil de Surveillance ; et
- la proposition d'augmentation de capital réservée aux salariés.

Ces résolutions n'appellent pas d'observation de notre part ; nous vous invitons donc à les approuver.

Fait à Paris, le 15 mai 2018

Le Conseil de Surveillance,
représenté par son Président,
M. Vincent GOMBAULT

5. ANNEXES

ANNEXE 1 : LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX

1.1 LISTES DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MEMBRES DU DIRECTOIRE

M. Dominique GAILLARD

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ACF I Investment Sàrl	S.à r.l	Luxembourg	Member of the Board of Managers
APEP GmbH (AXA Private Equity Participations GmbH)	GmbH	Allemagne	Managing Director
ARDIAN	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Président du Directoire
ARDIAN Germany	GmbH	Allemagne	Chairman of the Supervisory Board
ARDIAN Holding	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN Investment Switzerland Holding AG	AG	Suisse	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the AESF V Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Unii	Member of the ASF V Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF VI Committee
ARDIAN Italy S.r.l.	S.r.l.	Italie	Chairman of the Board of Directors
AXA Infrastructure Investissement	SAS	France	Président, Membre du Conseil de Direction, Membre du Comité de Coordination
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Supervisory Committee
ARDIAN Spain, S.L.	SL	Espagne	Chairman of the Board of Directors
AXA CDP Co-Investment Fund LLC	LLC	Delaware	Vice-President
AXA CEE Management Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Co-Investment II LLC	LLC	Delaware	Vice-President
AXA Co-Investment II Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA PE FS LLC	LLC	Delaware	Vice-President
Club Med Holding	SAS	France	Censeur
Fives	SA	France	Vice-Président du Conseil de Surveillance
Mersen	SA	France	Administrateur, Membre du Comité Stratégique et du Comité de Rémunérations et Nominations
Novafives	SAS	France	Membre du Conseil de Surveillance
PENFRET	SA	Belgique	Administrateur et Administrateur Délégué
RPAX One S.A.	SA	Luxembourg	Member of the Board of Directors
Collecte Localisation Satellites	SA à D/CS	France	Vice-Président du Conseil de Surveillance, Membre du Comité stratégique et du Comité des rémunérations
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

M. Benoît VERBRUGGHE

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN Foundation	Fondation	France	Membre du Comité Exécutif
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Membre du Directoire
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Directeur Général
ARDIAN Holding	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN Investment Switzerland AG	AG	Suisse	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment Switzerland Holding AG	AG	Suisse	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF V Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the AESF V Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF VI Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the APD III Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the APD IV Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Asian Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Primary Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF VII Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the AESF VI Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF VII Infrastructure Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Private Debt Strategies Committee
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ANAF Euro Feeder Committee
ARDIAN Japan Co. Ltd	Ltd	Japon	Director
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Supervisory Committee
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of ASF III-2
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of AESF III-2
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of AESF IV
ASF Rome Canada Investments ULC	BC Unlimited Liability Company	Canada	Director
ARDIAN US Foundation Inc	Inc	New York	President
Mayan Limited	Ltd	Jersey	Director
SCI OBV Villersexel	SCI	France	Gérant
SCI Les Tulipiers	SCI	France	Gérant
SCI Les Saules du Vexin	SCI	France	Gérant
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

M. Philippe POLETTI

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Directeur Général
ARDIAN France	SA a D/CS	France	Membre du Directoire
ARDIAN Germany	GmbH	Allemagne	Member of the Supervisory Board
ARDIAN Japan Co , Ltd	Ltd	Japon	Director
ARDIAN Spain, S L.	SL	Espagne	Member of the Board of Directors
AXA LBO Management III Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA LBO Management IV Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA LBO Management V Ltd	Ltd	Jersey	Director
eDreams ODIGEO	SA	Luxembourg	Administrateur
LBO VI Management	SASU	France	Président
Photonis International	SAS	France	Membre du Conseil de Surveillance
Sisaho International	SAS	France	Membre du Comité de Surveillance
Sisaho International	SAS	France	Membre du Comité de Rémunération
Trescal International	SAS	France	Membre du Comité de Surveillance
UniFin	SAS	France	Président
Uni Invest	SAS	France	Président
Uni Manco 1	SAS	France	Président
Uni Manco 2	SAS	France	Président
Uni Manco 3	SAS	France	Président
ZF Invest	SAS	France	Vice-Président du Comité de Surveillance
Alpha Beta international	SAS	France	Président
Alpha Beta Participation	SAS	France	Président
Pol Alpine	SCI	France	Gérant
Pol Equity	SC	France	Gérant
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
ATB International	SAS	France	Président du Conseil de Surveillance

M. Mathias BURGHARDT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Membre du Directoire
ARDIAN Americas Infrastructure IV	S.à r.l	France	Member of the Board of Managers
ARDIAN Spain	SL	Espagne	Member of the Board of Directors
ARDIAN Infrastructure IV Sàrl	S à r.l	Luxembourg	Member of the Board of Managers
AXA Infrastructure III SA	SA	Luxembourg	Member of the Board of Managers
AXA Infrastructure Investissement	SAS	France	Observateur au Conseil de Direction et au Comité de Coordination
2i Rete Gas SpA	SpA	Italie	Member of the Board of Directors
Indigo Infra (ex Infrapark, ex Vinci Park)	SA	France	Membre du Conseil de Surveillance
Infra Foch Topco	SAS	France	Président du Comité des Nominations et Rémunération
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
AXA REPUBLIQUE	SA	France	Président Directeur Général

M. Mathias BURGHARDT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
Compania Logistica de Hidrocarburos CLH, S.A	SA	Espagne	Representative of Marthilores to the Board of Directors Representative of Marthilores as Chairman of the Remuneration Committee
SANEF	SA	France	Représentant permanent d'AXA République au Conseil d'Administration et Membre du Comité de la Stratégie et des Engagements

M. Jérémie DELECOURT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN Investment Singapore Pte. Ltd	Ltd	Singapore	Non-Executive Director
ARDIAN Beijing Consulting Limited Company	LLC	China	Member of the Board of Directors
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Membre du Directoire
AXA LBO Management III Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA LBO Management IV Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA LBO Management V Ltd	Ltd	Jersey	Director
Présence et Initiative	SA	France	Président Directeur Général
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

1.2 LISTES DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCES PAR LES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Vincent GOMBAULT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
Andorsoft	SA	Andorre	Administrateur
ARDIAN	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN Asia IV Ltd	Ltd	Jersey	Director
ARDIAN Beijing Consulting Limited Company	LLC	China	Member of the Board of Directors
ARDIAN France	SA à D/CS	France	Président et membre du Conseil de Surveillance
ARDIAN Germany	GmbH	Allemagne	Member of the Supervisory Board
ARDIAN Holding	SAS	France	Directeur Général
ARDIAN Japan Co. Ltd	Ltd	Japon	Director
ARDIAN Investment Singapore Pte Ltd	Pte. Ltd	Singapour	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment Switzerland AG	AG	Suisse	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment Switzerland Holding AG	AG	Suisse	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the Board of Directors
ARDIAN Investment UK Limited	Ltd	Royaume-Uni	Member of the ASF V Committee, AESF V Committee, ASF VI Committee, APD III Committee, Primary Committee, ASF VII Committee, Asian Committee, AESF VI Committee, ASF VII Infrastructure Committee, Private Debt Strategies Committee, ANAF II Euro Feeder Committee
ARDIAN Italy S.r.l.	S.r.l.	Italie	Member of the Board of Directors
ARDIAN Jersey Limited	Ltd	Jersey	B Director
ARDIAN Primary GP Ltd	Ltd	Jersey	Director
ARDIAN Primary VIII GP Ltd	Ltd	Jersey	Director
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Vice-President of the Supervisory Committee
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of ASF III-2
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of AESF III-2
ARDIAN US LLC	LLC	Delaware	Member of the Investment Committee of AESF IV
ANAF II GP Limited	Ltd	Jersey	Director
ASF VI GP Limited	Ltd	Jersey	Director
ASF VII GP Limited	Ltd	Jersey	Director
AESF VI GP Limited	Ltd	Jersey	Director
ASF VII Infrastructure GP Limited	Ltd	Jersey	Director
AXA PE Asia Capital Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA PE Asia Manager Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Capital Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Early Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Funds of Funds Manager II Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Primary GP Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Primary Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Secondaries Ltd	Ltd	Jersey	Director
AXA Private Equity Secondary Funds Ltd	Ltd	Jersey	Director
FCPR NiXEN I	FCPR	France	Board Member
FCPR NiXEN II	FCPR	France	Board Member
Matignon Développement 1	SAS	France	Censeur au Conseil de Direction
Matignon Développement 2	SAS	France	Censeur au Conseil de Direction

M. Vincent GOMBAULT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
Matignon Développement 3	SAS	France	Censeur au Conseil de Direction
Matignon Développement 4	SAS	France	Censeur au Conseil de Direction
Octo Finances	SA	France	Membre du Conseil de Surveillance
Société civile d'exploitation agricole de la Grande Vigie	Société civile	France	Administrateur
Société de la Véroce	SASU	France	Administrateur
Société du Pré au Lion (SPL)	SA	Belgique	Administrateur et Administrateur Délégué
Souverain Private Equity I SA, SICAR	SICAR	Luxembourg	Membre du Conseil d'Administration
Tulipier Limited	Ltd	Jersey	Director
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

M. Bernard GOURY

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
BERNARD GOURY CONSEILS SASU	SASU	France	Président
ARDIAN FRANCE	SA à D/CS	France	Vice-Président du Conseil de Surveillance
U I GESTION SA	SA à D/CS	France	Membre du Conseil de Surveillance
TOURISM INVEST SAS	SAS	France	Administrateur
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

M. Jacques BENTZ

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN FRANCE	SA à D CS	France	Membre du Conseil de Surveillance
TECNET PARTICIPATIONS SARL	SARL	France	Gérant
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
LINEDATA SERVICES SA	SA	France	Président du Conseil de Surveillance

M. Arnaud DE BOURROUSSE

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN FRANCE	SA à D'CS	France	Membre du Conseil de Surveillance
OCTO GROUPE SAS	SAS	France	Membre du Comité Stratégique
OCTO FINANCES SA	SA à D CS	France	Président du Directoire
OCTO ASSET MANAGEMENT SA	SA à D'CS	France	Membre d'Administration
AMAFI (Association française des marchés financiers)	Association	France	Administrateur et Trésorier
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

M. Stéphane VOLANT

MANDATS ET FONCTIONS EXERCES AU 31 DECEMBRE 2017			
ARDIAN France	SA a D/CS	France	Membre du Conseil de Surveillance
SNCF Réseau	EPIC	France	Membre du Conseil d'Administration
SNCF Développement	SA	France	Président du Conseil d'Administration
MANDATS ET FONCTIONS AYANT PRIS FIN AU COURS DE L'EXERCICE 2017			
Néant			

Les documents ne doivent comporter ni agrafe, ni attache.
Retourner ce document avec le complément de dossier.

ARDIAN FRANCE

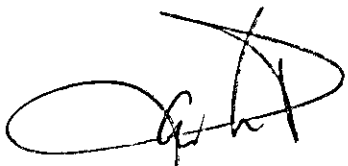
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 269 447 Euros
Siège social : 20, place Vendôme - 75001 PARIS
SIREN 403 201 882 RCS PARIS

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017

Résultat de l'exercice (bénéfice) : **29 697 617 Euros**

Comptes certifiés conformes
Paris, le 18 juin 2018



Le Président du Directoire
Dominique GAILLARD

Exemplaire Greffe

ARDIAN FRANCE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Finexsi Audit
14 rue de Bassano
75116

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

Aux Actionnaires,
ARDIAN FRANCE
20 Place Vendôme
75001 PARIS

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 ARDIAN FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

La valorisation des titres de participation et autres titres détenus à long terme

Les titres de participation et autres titres détenus à long terme (note annexe 5) sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant une approche multicritères. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de valeur d'utilité pour les principales lignes en portefeuille.

Le provisionnement des engagements sociaux

Votre société constitue des provisions pour couvrir les engagements sociaux (note annexe 8). Nous avons examiné la méthodologie d'évaluation de ces engagements, ainsi que les principales hypothèses et les principaux paramètres utilisés.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

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 Directoire et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil de Surveillance 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 Directoire.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Paris, le 15 mai 2018

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Jacques Lévi

Finexsi Audit

Olivier Péronnet

BILAN ACTIF

briques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2017	31/12/2016
pital souscrit non appelé				
MMOBILISATIONS INCORPORELLES				
nis d'établissement				
nis de recherche et développement				
ncessions, brevets et droits similaires	1 887 613	1 823 809	63 804	158 639
nds commercial	802 000		802 000	802 000
tres immobilisations incorporelles	3 000 000	3 000 000		
ances, acomptes sur immo. incorporelles				
MMOBILISATIONS CORPORELLES				
rrains				
nstructions				
tallations techniques, matériel, outillage				
tres immobilisations corporelles	13 298 057	9 913 590	3 384 467	2 546 035
mobilisations en cours				
ances et acomptes				611 934
MMOBILISATIONS FINANCIERES				
rticipations par mise en équivalence				
tres participations	10 725 814	799 332	9 926 482	5 431 472
reances rattachées à des participations				
tres titres immobilisés				
ets				
tres immobilisations financières	33 628		33 628	43 525
- ACTIF IMMOBILISE	29 747 112	15 536 730	14 210 382	9 593 605
TOCKS ET EN-COURS				
atieres premieres, approvisionnements				
n cours de production de biens				
n cours de production de services				
oduits intermediaires et finis				
larchandises				
vances et acomptes versés sur commandes	818 032		818 032	449 619
REANCES				
reances clients et comptes rattaches	4 738 771		4 738 771	5 367 239
utres creances	2 233 515		2 233 515	5 839 377
apital souscrit et appelé non verse				
IVERS				
aleurs mobilieres de placement	30 001 069		30 001 069	30 024 687
ont actions propres :)				
sponibilités	98 472 547		98 472 547	75 816 832
OMPTES DE REGULARISATION				
harges constatees d'avance	1 270 228		1 270 228	767 146
ACTIF CIRCULANT	137 534 163		137 534 163	118 264 901
harges à répartir sur plusieurs exercices				
imes de remboursement des obligations				
arts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	167 281 275	15 536 730	151 744 545	127 858 505

ARDIAN FRANCE 31/12/2017

BILAN PASSIF

Rubriques			31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel	(dont versé :	269 447)	269 447	269 447
Primes d'émission, de fusion, d'apport			29 952	29 952
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			78 755	78 755
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)	735 000	735 000
Report à nouveau			39 892 098	37 448 203
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			29 697 617	20 445 650
Acompte sur dividendes			(17 002 106)	(14 000 466)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		CAPITAUX PROPRES	53 700 764	45 006 541
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				
Provisions pour charges			24 313 673	20 785 458
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	24 313 673	20 785 458
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			13 480 629	13 421 093
Dettes fiscales et sociales			52 445 061	46 020 031
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			61 563	50 000
Autres dettes			5 168 721	737 033
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			2 574 133	1 838 349
		DETTES	73 730 108	62 066 506
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GENERAL	151 744 545	127 858 505

ARDIAN FRANCE 31/12/2017

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	*France*	*Exportation*	*31/12/2017*	*31/12/2016*
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services			300 967 546	231 450 903
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			300 967 546	231 450 903
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			4 530 700	4 736 360
Autres produits			77 952	30 373
PRODUITS D'EXPLOITATION			305 576 197	236 217 636
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			153 777 541	135 935 238
Impôts, taxes et versements assimilés			10 506 823	8 168 097
Salaires et traitements			65 296 852	45 705 811
Charges sociales			29 308 959	24 338 969
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 224 774	1 342 438
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions			7 635 241	5 958 837
Autres charges			212 884	202 945
CHARGES D'EXPLOITATION			267 963 073	221 652 335
RESULTAT D'EXPLOITATION			37 613 124	14 565 301
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			15 148 159	13 958 351
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			117 412	279 202
Reprises sur provisions et transferts de charges			570 855	76 311
Différences positives de change			172 154	118 365
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			16 008 580	14 432 229
Dotations financières aux amortissements et provisions			39 806	417 754
Intérêts et charges assimilées			28 153	327
Différences négatives de change			224 475	91 964
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			292 434	513 045
RESULTAT FINANCIER			15 716 146	13 919 184
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			53 329 270	28 484 485
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			32 225	3 340
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 930 439	197 050
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 962 664	200 390
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			341 866	3 930
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			3 811 332	201 444
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				35 277
CHARGES EXCEPTIONNELLES			4 153 198	240 651
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(190 534)	(40 262)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			5 988 524	2 150 348
Impôts sur les bénéfices			17 452 595	5 818 220
TOTAL DES PRODUITS			325 547 441	250 850 255
TOTAL DES CHARGES			295 849 824	230 404 605
BENEFICE OU PERTE			29 697 617	20 445 650

ARDIAN FRANCE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2017

SOMMAIRE

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES 3
2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE.....4
3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE 4
4. FILIALES ET PARTICIPATIONS 5
5. MOUVEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE.....6
6. ETAT DES CREANCES 7
7. CAPITAUX PROPRES 7
8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 7
9 ETAT DES DETTES 8
10 PRODUITS A RECEVOIR 8
11 CHARGES A PAYER.....8
12 VENTILATION DE L'IMPOT ET INTEGRATION FISCALE 8
13 RESULTAT EXCEPTIONNEL.....9
14 AUTRES INFORMATIONS.....9
15 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 9
16 ENGAGEMENTS HORS BILAN 10

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édités par le Plan Comptable 2016 (règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le réglement n°2014-03 relatif au PCG et homologué par arrêté le 26 décembre 2016).
Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.
La méthode de base pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

- IMMOBILISATIONS CORPORELLES & INCORPORELLES

NATURE	Durée d'amortissement	Mode d'amortissement
Logiciel	1 an	Linéaire
Matériel de transport	4 ans	Linéaire
Matériel informatique	5 ans	Linéaire
Matériel de bureau	10 ans	Linéaire
Installations, agencements	4 à 10 ans	Linéaire

En l'absence d'immobilisations corporelles dont la décomposition serait significative (notamment des constructions), l'application des règlements CRC 2004-06 sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs et 2002-10 sur les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs est restée sans impact sur les états financiers.

- PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les immobilisations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de sa détention durable par la société.

- CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- DISPONIBILITES

Les disponibilités en euros sont comptabilisées à leur valeur nominale.
Les disponibilités en devises existant à la date de clôture de l'exercice sont converties en euros sur la base du dernier cours de change au comptant. Les écarts de conversion sont comptabilisés dans le résultat de l'exercice.

- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considérations les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

- ENGAGEMENTS SOCIAUX

Depuis le 1er janvier 2014, ARDIAN France comptabilise les écarts actuariels relatifs aux engagements retraite selon la méthode du corridor. Cette dernière consiste à amortir les pertes et gains actuariels excédant 10% du maximum entre la valeur des engagements et la valeur des actifs de couverture sur la durée moyenne probable de vie active résiduelle des salariés.

- RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les montants portés en résultat exceptionnel représentent les éléments qui ne se rapportent pas aux activités courantes, et certains éléments exceptionnels par leur nature.

2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

ARDIAN France a poursuivi sa croissance en 2017 sur ses activités existantes. Ses équipes ont su saisir des opportunités d'investissement et ont activement participé au développement des entreprises en portefeuille.

En ce qui concerne les levées de fonds, l'année a notamment été marquée par le lancement de plusieurs fonds sur les activités Co-Investissement, Infrastructure et Croissance.

3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

4. FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIETE	Valeur Brute (en EUR)	Valeur Nette (en EUR)	%	Résultat en K EUR	Chiffre d'affaires K EUR	Capitaux Propres en K EUR	Date
AXA CDPQ CO-INVESTMENT FUND	39 060	0	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN CO V MANAGEMENT	20 000	20 000	NA	NA	NA	NA	NA
AXA FS FCPR	13 840	0	NA	NA	NA	NA	NA
AXA CDP TDF FCPR	25 459	0	NA	NA	NA	NA	NA
AXA TDF FCPR	38 143	0	NA	NA	NA	NA	NA
AXA CO-INVEST 4B	65	65	NA	NA	NA	NA	NA
AXA PGGM CO -INVEST	100	100	NA	NA	NA	NA	NA
AXA EAST TOWN LBO CO-INVEST	89	89	NA	NA	NA	NA	NA
AXA EURO ANCHOR S CO-INVEST	100	100	NA	NA	NA	NA	NA
AGIFA CO-INVEST	159	159	NA	NA	NA	NA	NA
Ardian PGGM CO -INVEST II	96	96	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN CO 4 EUROPE	279 275	279 275	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN CO 4 NORTH AMERICA	273 058	273 058	NA	NA	NA	NA	NA
SCI SYMPHORIEN	713	713	NA	NA	NA	NA	NA
BIOAM B	81 000	0	NA	NA	NA	NA	NA
EXPANSION I	153 667	125 344	NA	NA	NA	NA	NA
EXPANSION IV MANAGEMENT	100 000	100 000	NA	NA	NA	NA	NA
LBO VI MANAGEMENT	20 000	20 000	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN LBO FUND VI B	41	41	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN LBO FUND VI P Co-Invest	100	100	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN LBO FD VI S CO INVEST	100	100	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN LBO VI CO-INVEST	99	99	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN LBO VI CO-INVEST II	100	100	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN LBO VI CDPQ CO-INVEST	52	52	NA	NA	NA	NA	NA
SLP ARDIAN CO-INVESTMENT FUND V EURO FEEDER	10	10	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN EXPANSION IV B PARTS A	31	31	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN EXPANSION FUND IV TRIPLE C CO-INVEST	99	99	NA	NA	NA	NA	NA
API 7	9 590	9 590	NA	NA	NA	NA	NA
API 8	5 190	5 190	NA	NA	NA	NA	NA
AXA PLACEMENT CROISSANCE (FIP)	3 980	3 980	NA	NA	NA	NA	NA
API 9	18 840	18 840	NA	NA	NA	NA	NA
AXA PLACEMENT CROISSANCE (FIP) 2	13 380	0	NA	NA	NA	NA	NA
API 10	16 960	16 960	NA	NA	NA	NA	NA
AXA INNOVATION ET CROISSANCE Parts B	24 119	24 119	NA	NA	NA	NA	NA
AXA INNOVATION ET CROISSANCE Parts A	79 115	79 115	NA	NA	NA	NA	NA
API 11	15 480	15 480	NA	NA	NA	NA	NA
AEC 12	9 190	9 190	NA	NA	NA	NA	NA
AEC 13	10 650	10 650	NA	NA	NA	NA	NA
AEC 14	10 050	10 050	NA	NA	NA	NA	NA
AEC 15	10 150	10 150	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2016	26 920	26 920	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN ENTREPRENEURS & CROISSANCE 2017	28 360	28 360	NA	NA	NA	NA	NA
AXA MEZZANINE 1 SA SICAR	782 088	231 961	NA	-1 060	0	5 269	31-dec-16
AXA PRIVATE DEBT 2	13 350	13 350	NA	25 832	1 381	278 043	31-dec-16
MD MEZZANINE SA SICAR C1	3 120	3 120	NA	-2 538	0	28 079	31-dec-16
MD MEZZANINE SA SICAR C2	13 250	13 250	NA	6 364	0	80 275	31-dec-16
MD MEZZANINE SA SICAR C3	13 410	13 410	NA	44 515	1 930	397 495	31-dec-16
AXA ALTERNATIVE FINANCING FCP	21 000	21 000	NA	NA	NA	NA	NA
AXA FRANCE INVESTISSEMENT	10 000	0	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN INFRASTRUCTURE IV	5 066 000	5 066 000	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN REAL ESTATE EUROPEAN FUND	3 400 225	3 400 225	NA	NA	NA	NA	NA
AXA SUN LIFE PRIVATE EQUITY LP	72	72	NA	NA	NA	NA	NA
SOUVERAIN PE SA	26 355	26 355	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN PRIMARY FRR CI France SAS	20 000	20 000	NA	NA	NA	NA	NA
ASL CARAVEL LP	75	75	NA	NA	NA	NA	NA
ASL SCHOONER LP	75	75	NA	NA	NA	NA	NA
ASL MAINSAIL LP	75	75	NA	NA	NA	NA	NA
ASL SLAS XEBEC LP	75	75	NA	NA	NA	NA	NA
ASL CLIPPER LP	75	75	NA	NA	NA	NA	NA
ASL TOPSAIL LP	74	74	NA	NA	NA	NA	NA
AXA TRIREME LP	70	70	NA	NA	NA	NA	NA
ARDIAN GERMANY	29 000	29 000	100%	1 478	14 405	1 508	31-dec-16
TOTAL	10 725 814	9 926 482					

5. MOUVEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE

- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

VALEUR BRUTE	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Logiciels	1 766 449	121 164		1 887 613
Droit au bail	802 000			802 000
Autres immobilisations incorporelles	3 000 000			3 000 000
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 568 449	121 164		5 689 613

AMORTISSEMENT	31/12/2016	Dotations	Reprises	31/12/2017
Amortissement des logiciels	1 607 809	216 000		1 823 809
Amortissement autres immobilisations Incorporelles	3 000 000			3 000 000
AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 607 809	216 000		4 823 809

- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

VALEUR BRUTE	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Aménagements, agencements	5 767 507	1 577 379	20 428	7 324 458
Matériel de transport	1 435 935	94 292	1 325 592	204 634
Matériel de bureau	363 662	173 639	67 418	469 882
Matériel informatique	2 410 373	217 638	26 427	2 601 584
Matériel téléphonique	706 272	167 317	67 277	806 313
Mobilier	1 656 304	273 034	38 153	1 891 186
Avances et acomptes	611 934		611 934	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	12 951 986	2 503 499	2 157 228	13 298 057

AMORTISSEMENT	31/12/2016	Dotations	Reprises	31/12/2017
Amortissement des aménagements, agencements	5 231 480	309 671	17 586	5 523 566
Amortissement du matériel de transport	896 091	2 896	694 353	204 634
Amortissement du matériel de bureau	175 955	76 190	65 093	187 052
Amortissement du matériel informatique	1 499 071	468 964	24 365	1 943 670
Amortissement matériel téléphonique	523 277	70 336	49 652	543 961
Amortissement du mobilier	1 468 143	80 717	38 153	1 510 708
AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 792 018	1 008 775	889 203	9 913 590

- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

VALEUR BRUTE	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Titres de participation	6 761 853	7 119 200	3 155 238	10 725 814
Créances rattachées à des participations	0			0
Autres Immobilisations financières	43 525	11 459	21 356	33 628
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 805 378	7 130 659	3 176 594	10 759 442

	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Valeur Brute des Immobilisations financières	6 805 378	7 130 659	3 176 594	10 759 442
Dépréciation des immobilisations financières	(1 330 381)	(39 806)	(570 855)	(799 332)
VALEUR NETTE DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 474 997	7 090 853	2 605 739	9 960 110

6. ETAT DES CREANCES

	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Créances clients	**4 738 771**	**4 738 771**	
Dont factures à établir	*4 515 399*	*4 515 399*	
Autres créances	**2 233 515**	**2 233 515**	
Fournisseurs débiteurs	*34 669*	*34 669*	
Personnel et comptes rattachés	*2 515*	*2 515*	
Etat et collectivité – TVA et autres taxes	*1 863 543*	*1 863 543*	
Autres débiteurs divers	*332 788*	*332 788*	
Charges constatées d'avance (1)	**1 270 228**	**1 253 821**	**16 407**
TOTAL DES CREANCES	**8 242 514**	**8 226 107**	**16 407**

(1) Les charges constatées d'avance concernent principalement les contrats de maintenance.

7. CAPITAUX PROPRES

- CAPITAL SOCIAL

Au 31/12/2017, le capital social s'élève à 269 447 €, soit 269 447 actions de 1 € de nominal.

- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	31/12/2016	Affectation du résultat 2016	Acomptes sur dividendes versés	Résultat de l'exercice 2017	31/12/2017
Capital social	269 447				269 447
Prime d'émission	11 434				11 434
Prime d'apport	18 519				18 519
Réserve légale	78 755				78 755
Autres réserves	735 000				735 000
Report à nouveau	37 448 203	2 443 896			39 892 098
Acomptes sur dividendes	(14 000 466)	18 001 754	(21 003 394)		(17 002 106)
Bénéfice de l'exercice	20 445 650	(20 445 650)		29 697 617	29 697 617
TOTAL	25 006 521	0	(21 003 394)	29 697 617	33 700 744

8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	31/12/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2017
Provision pour engagements sociaux (1)	11 890 524	1 645 405	201 264	13 334 665
Provisions liées au personnel	8 894 934	5 989 836	3 905 762	10 979 008
TOTAL	20 785 458	7 635 241	4 107 026	24 313 673

(1) Le régime PRS (« Régime de Prestations définies pour l'ensemble du personnel »), qui était un régime AXA, n'existe plus chez ARDIAN France au 31 12 2017. Il a été remplacé par un régime à cotisations définies spécifique au Groupe ARDIAN.
Ce nouveau régime ne comprend pas, comme le PRS, une rente minimum garantie au moment de la liquidation. Il n'y a donc plus de volet « prestations définies » dans le régime et donc plus d'engagement à provisionner. L'impact de l'extinction de cet engagement sur les comptes au 31/12/2017 est une charge de 856K€.

9 ETAT DES DETTES

	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs et comptes rattachés	**13 480 629**	**13 480 629**	
Dettes fiscales et sociales	**52 445 061**	**52 445 061**	
Personnel et comptes rattachés	*32 315 810*	*32 315 810*	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	*17 347 360*	*17 347 360*	
Etat et collectivités - TVA	*33 412*	*33 412*	
Autres Impôts et taxes	*2 748 479*	*2 748 479*	
Dettes diverses	**5 230 284**	**5 230 284**	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*61 563*	*61 563*	
Autres dettes (2)	*5 168 721*	*5 168 721*	
Produits constatés d'avance (1)	**2 574 133**	**656 488**	**1 917 645**
TOTAL DES DETTES	**73 730 108**	**71 812 463**	**1 917 645**

(1) Les produits constatés d'avance sont principalement le fait de l'étalement d'une franchise de loyer.
(2) Dont dette liée à l'intégration fiscale 4 501 729€

10 PRODUITS A RECEVOIR

Nature	TOTAL
Clients - Factures à établir	4 515 399
Créances fiscales et sociales	892 877
Intérêts courus	1 069
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	5 409 346

11 CHARGES A PAYER

Nature	TOTAL
Fournisseurs - Factures non parvenues	13 471 566
Dettes fiscales et sociales	47 169 173
Intégration fiscale	4 501 729
TOTAL DES CHARGES A PAYER	65 142 468

12 VENTILATION DE L'IMPOT ET INTEGRATION FISCALE

ARDIAN France est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2014 au niveau d'ARDIAN Holding.

La contribution d'ARDIAN France à la dette d'impôt sur les sociétés du Groupe est égale à l'impôt sur les sociétés dont elle aurait été redevable si elle avait fait l'objet d'une imposition séparée.

Un crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi correspondant aux rémunérations éligibles du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017 a été comptabilisé au crédit d'un compte d'impôt 698100 au 31/12/2017 pour un montant de 56 840 €.

En 2017, le CICE a permis l'embauche de 4 collaborateurs, 1 en contrat d'apprentissage et 3 en contrat de professionnalisation.

Résultat avant impôt	47 204 366 €
Impôt au taux de droit commun	- 18 495 535 €
Réductions et crédits d'impôt	988 786 €
Résultat après impôt	29 697 617 €

Il n'a été constitué aucune provision susceptible d'accroître la dette future d'impôt. L'allégement futur d'impôt est légérement supérieur à 14 millions d'euros.

13 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2017 s'élève à (190 534) €.

14 AUTRES INFORMATIONS

- NOM DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

La société ARDIAN France est consolidée au niveau de la société ARDIAN Holding.

- EFFECTIF MOYEN EN 2017

206 salariés cadres et 34,33 salariés non cadres.

- PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées du groupe concernent principalement l'intégration fiscale et des commissions de conseil et de services rendus ou reçus par ARDIAN France ces dernières sont réalisées à des conditions normales

15 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'année 2017 est ventilé comme suit :

France	203 346 474 €
Export	97 621 072 €
Total	**300 967 546 €**

16 ENGAGEMENTS HORS BILAN

- ENGAGEMENTS SUR TITRES DE PARTICIPATION

Entités	Nombre de parts	Catégorie des parts	Montant souscrit en devises	ENGAGEMENT HORS BILAN	
				Montant non libéré au 31/12/2017 en devises	Montant non libéré au 31/12/2017 en euros
ARDIAN Croissance	1 671	Parts prioritaires A	167 100 €	23 979 €	23 979 €
ARDIAN Croissance	525	Parts ordinaires B	52 500 €	7 534 €	7 534 €
ARDIAN Co-Investment Fund IV Europe	3 265	Parts prioritaires A	326 500 €	49 070 €	49 070 €
ARDIAN Co-Investment Fund IV North America	5 401	Parts prioritaires A	540 100 $	78 855 $	65 751 €
ARDIAN Infrastructure IV	506 600	Parts prioritaires A	10 000 000 €	4 920 000 €	4 920 000 €
ARDIAN Real Estate	3 400 225	Parts prioritaires A	10 000 000 €	6 599 775 €	6 599 775 €

- ENGAGEMENTS SOCIAUX

Les engagements hors bilan relatifs aux plans de rémunérations différées (« Deferred Incentive Plan ») s'élèvent au 31 décembre 2017 à 6 688 515 €.

Les engagements hors bilan relatifs aux modifications d'hypothèses actuarielles (taux d'actualisation, modification de régime,...) restant à amortir au 31 décembre 2017 s'élèvent à – 1 131 073 € (gain actuariel).

- GARANTIES BANCAIRES

ARDIAN France a consenti entre 2013 et 2017 à Natixis Wealth Management (anciennement dénommé Banque Privé 1818), des garanties autonomes à première demande pour un montant total de 1 193 400€.

Des cautionnements solidaires ont été mis en place :

- En 2014, entre BNP et le bailleur des locaux « Vendôme 2 » (la société 20 Vendôme SAS) lequel s'élève à 509 452.41€ au 31/12/2017, après prise en compte de l'indexation du montant cautionné sur l'indexation du loyer. Ce cautionnement expirera le 22 juillet 2026.

- En 2015, entre BNP et le bailleur des locaux « Vendôme 3 » (NBIM VICTOR SCI) lequel s'élève à 491 378.56€ au 31/12/2017, après prise en compte de l'indexation du montant cautionné sur l'indexation du loyer. Ce cautionnement expirera le 31 mars 2026.

- En 2017, entre BNP et le bailleur des locaux « Vendôme 4 » (NBIM VICTOR SCI) lequel s'élève à 413 563.13€ au 31/12/2017, après prise en compte de l'indexation du montant cautionné sur l'indexation du loyer. Ce cautionnement expirera le 31 mars 2026.