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 13754
Numéro SIREN : 803 204 312
Nom ou dénomination : AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 06/08/2018 sous le numéro de dépôt 81208



20180812082017

DATE DEPOT : 06/08/2018

N° DE DEPOT : 81208

N° GESTION : 2014B13754

N° SIREN : 803204312

DENOMINATION : AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

ADRESSE : 102 C rue Amelot 75011 Paris

MILLESIME : 2017

.

Greffe du Tribunal de Commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
13 AOUT 2018
Sous le N° : 81208

**Aviva Impact Investing France**
Société par Actions Simplifiée au capital de 30 000 000€
Siège social est sis 3 Boulevard Saint Martin – 75003 Paris
RCS Paris 803 204 312

**PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 JUIN 2018**

*L'an deux mille huit*

Et le 22juin, à 12h00 heures, la Société Anonyme d'Assurance Vie et de capitalisation Aviva Vie, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 732 020 805, et dont le siège social est sis Avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes ; représentée par Philippe Taffin et la SAS INCO, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 832 283 766; et dont le siège social est sis 3 Boulevard Saint Martin 75003 PARIS et représentée par M. Jean-Michel Lécuyer, Directeur Général Délégué;

- **Associés de la société Aviva Impact Investing France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 803 204 312 et dont le siège social est sis 3 Boulevard Saint Martin 75003 PARIS, convoqués par communication écrite par son Président INCO représentée par Monsieur Jean-Michel Lécuyer, se sont réunis pour l'Assemblée Générale Ordinaire au 14 rue Roquépine 75008 Paris :**

**Nombre de membres présents : 2**
**Nombre de membres représentés : 0**
**Le quorum du quart des droits de vote étant atteint, l'assemblée générale peut valablement délibérer.**

Rappel de la répartition des droits de vote :

| Associé | Droits de vote |
|---|---|
| Aviva Vie | 99,9995% |
| INCO | 0,0005% |

Les associés élisent à l'unanimité Jean-Michel Lecuyer Président de l'Assemblée Générale.

Monsieur le Président met à la disposition des associés :
- Le rapport du Président ;
- Les comptes clos de l'exercice 2017 ;

Le Président rappelle l'ordre du jour suivant :
ODJ ordinaire
- rapport de gestion sur l'activité de la société et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- rapports du commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice et sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce ;
- approbation de ces comptes et conventions ;
- affectation du résultat.

ODJ extraordinaire

- Augmentation de capital ;
- Délégation au président pour constater l'augmentation de capital ;
- Modification des statuts.

*RESOLUTION N°1*

**PRESENTATION ET APPROBATION DU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2017 DE LA SOCIETE – PROJETS 2018**

Le Président présente aux associés son rapport de gestion sur les comptes clos au 31 décembre 2017 de la société ainsi que les orientations et les projets 2018.

L'associé Aviva Vie rappelle que la Société a adhéré à l'association Impact Investing Lab au cours de l'année 2017, et réglé en conséquence une cotisation de 15000€. L'associé souhaite que les informations concernant cette adhésion soient ajoutées au rapport de gestion. Par ailleurs, Jean Michel Lécuyer étant trésorier de l'association, et Philippe Taffin administrateur, il est demandé de vérifier qu'il ne s'agit pas là d'une convention réglementée. Après vérification auprès du Commissaire aux Comptes de la Société, il s'agit d'une opération courante conclue à des conditions de marché, qui ne constitue donc pas une convention réglementée.

Les associés, sous réserves des modifications évoquées précédemment, approuvent le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017 de la société tel qu'il leur a été présenté ainsi que la présentation des réalisations des orientations et des projets 2018.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N° 2*

**LECTURE DES RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE 2017**

Les associés prennent connaissance du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels qui certifie que les comptes annuels sont réguliers et sincères, donnent une image fidèle des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société en fin d'exercice.

Les associés prennent acte du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice 2017 et approuvent les opérations qui y sont énoncées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N° 3*

**APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017 - AFFECTATION DU RESULTAT-**

Les associés approuvent le bilan financier et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 qui leur ont été présentés par le Président, faisant apparaître un résultat net déficitaire de (652 737,30)€ et décident de l'affecter à :

- au report à nouveau débiteur pour un montant de 652 737,30€.

**En outre, et en application de l'article L.232-12 du Code de Commerce, il est précisé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N° 4*

**APPROBATION DES CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.227.10 DU CODE DE COMMERCE - RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES.**

Les associés prennent connaissance du rapport sur les conventions règlementées du commissaire aux comptes.

Les associés approuvent les conventions règlementées visées à l'article L.227.10 du Code de commerce qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N° 5*

**MEMBRES AU SEIN DU COMITE D'INVESTISSEMENT**

Les associés prennent connaissance de la démission de Monsieur Thierry Deheuvels en tant que Président et membre du Comité d'Investissement. Les associés nomment Monsieur Jacques Veyrat nouveau Président et membre du Comité d'Investissement de la Société.

L'associé minoritaire demande la révocation de Monsieur Romain Garcia en tant que membre du Comité d'Investissement, conformément à l'article 5 du pacte d'actionnaires. L'associé minoritaire propose la nomination de Louise Swistek en tant que membre d'investissement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION n°6*

Les associés valident le procès-verbal de ses décisions en date du 22 juin 2018 tel que rédigé.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N°7*

**POUVOIRS POUR FORMALITES**

Les associés donnent tous pouvoirs au Président pour effectuer toutes formalités notamment les formalités de dépôt des comptes.
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Décisions soumises à l'Assemblée Générale Extraordinaire :**

*RESOLUTION N°8*

**AUGMENTATION DE CAPITAL**

L'assemblée générale décide de modifier le capital social, actuellement de trente millions (30 000 000) d'euros, pour le porter à trente-cinq millions (35 000 000) d'euros.

INCO renonce par lettre en date du 21 juin 2018 à son droit préférentiel de souscription au profit d'Aviva Vie.

Cette augmentation se fera par création de 50 000 actions d'une valeur nominale de cent (100) euros, sans prime d'émission. Ces parts nouvelles devront être libérées obligatoirement libérées avant le 31 décembre 2018.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N°9*

**DELEGATION AU PRESIDENT POUR CONSTATER L'AUGMENTATION DE CAPITAL**

Les associés donnent tous pouvoirs au Président à l'effet de recueillir les souscriptions, clore par anticipation la souscription dès que l'intégralité des actions nouvelles émises aura été souscrite, modifier les statuts, et prendre toutes mesures utiles et remplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation définitive de l'augmentation de capital décidée.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*RESOLUTION N°10*

**MODIFICATION DES STATUTS**

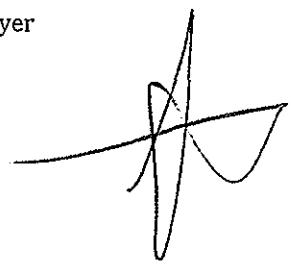
Sous réserve de la réalisation définitive de l'opération avant le 31 décembre 2018 et suite à la constatation de l'augmentation de capital par le Président, il est proposé aux associés de modifier les statuts suite à l'augmentation de capital de la société.

Les associés déclarent adopter article par article, puis dans son ensemble, le texte des statuts visé en Annexe 1 et qui régiront la Société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le Président de l'Assemblée Générale
Directeur Général de la SAS INCO, Président de la SAS Aviva Impact Investing France

Jean Michel Lécuyer



# AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

## RAPPORT DE GESTION EXERCICE 2017

AVIVA
| Assurance |

»INCO

AVIVA | Assurance | »INCO

Paris, le 22 juin 2018

# RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
# A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22 JUIN 2018

Chers associés,

Veuillez trouver ci-dessous le rapport de gestion du Président à l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 22 juin 2018.

## 1. PRESENTATION DES ACTIVITES

La Société Aviva Impact Investing France est une société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 € au 31 décembre 2017 (porté à 30 000 000 d'euros le 11 avril 2018), régie par les dispositions légales en vigueur, et notamment par les articles L.231-1 et suivants du Code de commerce, et par les présents statuts. Elle a été créée le 30 juin 2014.

Elle a pour objet de prendre des participations :
- dans des entreprises ayant une finalité sociale, sociétale ou environnementale,
- dans les associations et entreprises solidaires ou d'utilité sociale qui ont une activité économique ;

et, plus généralement, de réaliser toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes, de nature à favoriser son extension ou son développement.



SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 30 000 000€
3, Boulevard Saint Martin - 75003 Paris

## 2. EVOLUTIONS JURIDIQUES ET CAPITALISTIQUES DE LA SOCIETE

Le capital social a été fixé à la création à la somme de 500.000 €.
Il a été porté, après augmentation de capital du 12 août 2014, à la somme de 10.000.000€.
Enfin, il a été fixé à la somme de **20.000.000 €**, après augmentation de capital du 18 juin 2015 constatée par le Président le 18 juin 2015.

Le capital au 31/12/2017 est divisé en 200 000 actions d'une valeur nominale de cent euros (100 euros) chacune, souscrite en totalité et intégralement libérées comme en atteste le certificat du dépositaire du 18 juin 2015.

Le 05 octobre 2017, la SAS Le Comptoir de l'Innovation a vendu son action à la SAS INCO pour une valeur globale de 100 euros. Le 12 octobre 2017, l'Assemblée Générale nomme la SAS INCO Président de la société. Dans le cadre de ses modifications de gouvernance, la convention de prestations liant Le Comptoir de l'Innovation à Aviva Impact Investing France est transféré à l'identique entre INCO et Aviva Impact Investing France.

Au 31/12/2017, le capital est réparti comme suit :

- La société Aviva Vie pour cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (199.999) actions représentant un apport de dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cents euros (19 999 900 €) ;
- La SAS INCO pour une (1) action représentant un apport de cent euros (100 €).

## 3. PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES OU INVESTISSEMENTS

Les membres du comité Aviva Impact Investing France se sont réunis à l'occasion de **11 comités d'engagements** ont été organisés en 2017.

**44 dossiers d'investissement** ont été présentés au Comité d'Investissement, conduisant à l'engagement de **8 905 561€** (dont la demande de la coopérative Le Relais (500K€) qui a finalement été abandonnée, les conditions suspensives n'ayant pas été remplies dans les six mois suivant la décision du comité d'investissement et Phenix (75K€), finalement non sollicité par l'entreprise).

Une hausse significative de l'activité d'investissement est à observer en 2017 (par rapport aux 29 dossiers engagés en 2016 pour 5 870 885€), du fait de l'augmentation du volume de dossiers présentés en comité et de l'accélération du rythme d'investissement du fonds.

Les engagements cumulés d'Aviva Impact Investing France totalisent **19 868 068 € au 31 décembre 2017(hors abandon).**

Ci-dessous un récapitulatif des dossiers présentés au cours de l'année à l'occasion des comités d'investissement d'Aviva Impact Investing France :

| Date | Nom | Montant | Nature | Décision | Statut |
|---|---|---|---|---|---|
| janv-17 | TALE ME | 150 000 € | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| janv-17 | ECOMOUTON | 450 000€ | Actions / OC | Favorable | Versé 2017 |
| janv-17 | ENERGIE PARTAGEE | 400 000 € | Capital | Défavorable | *NA* |
| janv-17 | CASTALIE | 500 000 € | CCA | Reporté | *Reporté* |
| mars-17 | SOFRINOV | 200 000€ | Actions | Reporté | *Reporté* |
| mars-17 | KARETHIC | 100 000 € | CCA | Favorable | Versé 2017 |
| mars-17 | YOU ORDER | 100 000€ | CCA | Favorable | Versé 2017 |
| mars-17 | SIMPLON.CO | 264 000€ | Actions / OC | Favorable | Versé 2017 |
| avr-17 | LABEL EMMAUS | 200 000 € | Titres participatifs | Favorable | Versé 2017 |
| avr-17 | WASTE IS MORE | 175 000 € | Actions | Favorable | *Closing en cours* |
| avr-17 | CASTALIE | 300 000 € | CCA | Favorable | Versé 2017 |
| avr-17 | KAWAA | 150 000 € | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| mai-17 | UPCYCLY | 150 000€ | Actions | Défavorable | *NA* |
| mai-17 | DREAMACT | 100 000€ | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| mai-17 | LOUIS ANTOINETTE | 200 000€ | Actions | Défavorable | *NA* |
| juin-17 | ENERCOOP | 500 000 € | Titres participatifs | Favorable | Versé 2017 |
| juin-17 | MOULINOT | 500 000€ | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| juin-17 | ASSO CONNECT | 380 000€ | Actions | Défavorable | *NA* |
| juin-17 | CRAVATE SOLIDAIRE | 141 500€ | Obligation (CIS) | Favorable | *Closing en cours* |
| juin-17 | ETHICAL PROPERTY | 250 000€ | Actions / OC | Favorable | *Closing en cours* |
| juin-17 | LITA.CO | 220 000 € | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| juin-17 | LE RELAIS | 500 000 € | Titres participatifs | Favorable | *Non réalisé* |
| Juin-17 | IDLAB | 100 000€ | Titres participatifs | Favorable | Versé 2017 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| juin-17 | PHENIX | 75 000 € | CCA | Favorable | Non réalisé |
| juil-17 | WIMOOV | 200 000 € | Obligation (CIS) | Favorable | *Closing en cours* |
| juil-17 | GOUT D'ILLUSION | 150 000 € | Titres participatifs | Défavorable | NA |
| juil-17 | SUNNA DESIGN | 200 000 € | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| sept-17 | ROGERVOICE | 100 000 € | Actions | Reporté | [illegible] |
| sept-17 et nov-17 | VAE LES 2 RIVES | 300 000 € + rachat de parts pour un montant d'environ 6S8K€ | Actions | Favorable | Versé 2018 |
| sept-17 | COMPTOIR DE CAMPAGNE | 150 000 € | Actions / OC | Favorable | Versé 2018 |
| sept-17 | STIMERGY | 400 000€ | Actions /OC | Favorable | Versé 2018 |
| sept-17 | UPOWA | 200 000€ | Actions | Favorable | *Closing en cours* |
| oct-17 | COQ EN PATE | 417 000€ | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| oct-17 | ETIC | 150 000€ | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| oct-17 | ROGERVOICE | 100 000€ | Actions | Favorable | Versé 2017 |
| nov-17 | PHENIX | 270 000€ | Actions | Favorable | *Versé 2017* |
| nov-17 | DOOK | 400 000€ | Actions / OC | Favorable | *Closing en cours* |
| nov-17 | BIOMOTORS | 300 000€ | Actions | Reporté | [illegible] |
| nov-17 | SMART & BLUE | 300 000€ | Actions | Favorable | Versé 201 |
| nov-17 | KLAXIT | 300 000€ | Actions | Favorable | Versé 2018 |
| déc-17 | BASE | 300 000€ | Actions | Favorable | *Closing en cours* |
| déc-17 | LEARN & JOY | 2S0 000€ | Actions | Défavorable | *NA* |
| déc-17 | EXONEO | 200 000€ | Actions | Favorable | *Closing en cours* |
| déc-17 | BIOMOTORS | 300 000€ | Actions | Favorable | *Closing en cours* |

**Partenariat avec Lita.co :**

Un partenariat a été mis en place avec la plateforme de crowdequity Lita.co fin 2016 afin de co-financer des entreprises en amorçage. L'objectif sur l'année 2017 était de 15 entreprises co-financées au maximum.

| Dossier | Validation par Lita.co | Comité AIIF | Avis du comité AIIF |
|---|---|---|---|
| Tale Me | Oui | 25/01/2017 | Favorable |
| Telegrafik | *A recontacter* | 26/01/2017 | Favorable |
| Sofrinnov | Non | 14/03/2017 | Abandonné |
| Label Emmaus | Oui | 06/04/2017 | Favorable |
| Clip It | Oui | 06/04/2017 | Favorable |
| Kawaa | Oui | 06/04/2017 | Favorable |
| Upcycly | Oui | 03/05/2017 | A approfondir |
| DreamAct | Oui | 03/05/2017 | Favorable |
| Louis Antoinette | Non | 03/05/2017 | Défavorable |
| Genepred (fiche) | Non | 03/05/2017 | Défavorable |
| Stimergy | Non | 19/09/2017 | Favorable |
| Upowa | Non | 19/09/2017 | Favorable |
| Biomotors | Non | 21/11/2017 | Favorable |
| Hydrao | Oui | 21/11/2017 | Favorable |
| Exoneo | Oui | 14/12/2017 | Favorable |
| RogerVoice | Oui | 20/10/2017 | Favorable |
| Comptoir de Campagne | Oui | 19/09/2017 | Favorable |
| LearnEnjoy | Oui | 14/12/2017 | Défavorable |

| | |
|---|---|
| Total | 18 |
| Total Favorable AIIF | 13 |
| Total co-invest. Lita.co | 11 |
| Total co-invest. Lita Favorable | 9 |



SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 30 000 000€
3, Boulevard Saint Martin - 75003 Paris

Des investissements dans 22 entreprises ont été versés en 2017, pour un montant total à hauteur de 5 285 461€.
Au 31 décembre 2017, la composition du portefeuille d'investissement d'AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE est donc la suivante :

| Entité | Type d'investissement | Accélération / Développement | Montant de l'investissement | Secteur d'activité | Date d'engagement | Date de l'investissement |
|---|---|---|---|---|---|---|
| UCPA | Capital | développement | 50 000 | Jeunesse | 02/12/2013 | 22/04/2015 |
| UCPA | CCA | développement | 250 000 | Jeunesse | 02/12/2013 | 22/04/2015 |
| Le Relais | Obligations | développement | 180 000 | Emploi / Insertion | 23/09/2014 | 23/03/2015 |
| Le Relais | Titres participatifs | développement | 320 000 | Emploi / Insertion | 23/09/2014 | 01/06/2015 |
| Sunna Design | Capital | accélération | 499 997 | Développement durable - Energie | 25/10/2014 | 10/12/2014 |
| Optima | Capital | développement | 64 200 | Emploi / Insertion | 09/12/2014 | 21/12/2015 |
| Optima | OC | développement | 225 000 | Emploi / Insertion | 09/12/2014 | 21/12/2015 |
| Centimeo | Prêt participatif | accélération | 200 000 | Emploi / Insertion | 09/12/2014 | 10/09/2015 |
| Darwin | OC | accélération | 500 000 | Entrepreunariat | 13/03/2015 | 22/06/2016 |
| Archer | Capital | développement | 150 000 | Accessibilité | 13/02/2015 | 29/06/2015 |
| Archer | OC | développement | 150 000 | Accessibilité | 13/02/2015 | 30/06/2015 |
| UpCycle | Capital | accélération | 149 532 | Développement durable - Energie | 31/03/2015 | 22/05/2015 |
| Fermes de Figeac | Titres participatifs | développement | 500 000 | Soutien territoires | 31/03/2015 | 31/12/2015 |
| VAE les 2 Rives | OC | accélération | 100 040 | Emploi / Insertion | 26/05/2015 | 23/09/2015 |
| Etic | Capital | développement | 299 999 | Développement durable - Energie | 26/05/2015 | 17/06/2015 |
| ALYL | Capital | accélération | 499 994 | Emploi / Insertion | 15/07/2015 | 02/12/2015 |
| Moulinot | Capital | accélération | 250 000 | Développement durable - Energie | 15/07/2015 | 16/11/2015 |
| Karethic | Capital | accélération | 149 565 | Développement durable - Energie | 28/09/2015 | 30/11/2015 |
| Karethic | OC | accélération | 149 565 | Développement durable - Energie | 28/09/2015 | 09/03/2016 |
| Castalie | Capital | accélération | 399 993 | Développement durable - Energie | 28/09/2015 | 18/11/2015 |
| Castalie | OC | accélération | 199 991 | Développement durable - Energie | 28/09/2015 | 18/11/2015 |
| Phénix | Capital | accélération | 78 558 | Développement durable - Energie | 05/11/2015 | 10/12/2015 |
| Phénix | Capital | accélération | 300 000 | Développement durable - Energie | 05/11/2015 | 10/12/2015 |
| Lemon Tri | Capital | accélération | 300 003 | Développement durable - Energie | 21/01/2016 | 01/06/2016 |
| Café Michel | Titres participatifs | développement | 150 000 | Emploi / Insertion | 01/02/2016 | 26/05/2016 |
| Scopelec | Titres participatifs | développement | 500 000 | Emploi / Insertion | 10/02/2016 | 26/08/2016 |
| 1001Pact | Capital | accélération | 700 024 | Entrepreunariat | 18/02/2016 | 08/06/2016 |
| Entoma | Capital | accélération | 498 636 | Développement durable - Energie | 24/03/2016 | 01/06/2016 |
| Oncovia | Capital | accélération | 399 990 | Santé - Médico-social | 03/05/2016 | 11/10/2016 |
| ID Lab | Titres participatifs | accélération | 100 000 | Soutien territoires | 17/05/2016 | 13/12/2016 |
| You Order | Capital | accélération | 300 000 | Emploi / Insertion | 17/06/2016 | 05/07/2016 |
| RogerVoice | Capital | accélération | 100 090 | Accessibilité | 17/06/2016 | 15/12/2016 |
| Upcycle | Capital | accélération | 172 410 | Développement durable - Energie | 20/07/2016 | 02/09/2016 |
| Groupe IGEES | Capital | développement | 500 021 | Emploi / Insertion | 20/07/2016 | 01/03/2017 |
| Variable (The Mooc Agency) | Capital | accélération | 250 000 | Emploi / Insertion | 21/09/2016 | 21/12/2016 |
| Centimeo | Capital | accélération | 149 800 | Emploi / Insertion | 20/10/2016 | non versé |
| Centimeo | Capital | accélération | 149 800 | Emploi / Insertion | 20/10/2016 | 17/02/2017 |
| You Order | OC | accélération | 250 000 | Emploi / Insertion | 20/10/2016 | 25/11/2016 |
| Télégrafik | Capital | accélération | 150 012 | Santé - Médico-social | 24/11/2016 | 20/01/2017 |
| Corynergy | OC | accélération | 499 998 | Développement durable - Energie | 05/12/2016 | 23/12/2016 |
| Corynergy | Capital | accélération | 500 001 | Développement durable - Energie | 05/12/2016 | 23/12/2016 |
| Autolol | Capital | accélération | 199 900 | Santé - Médico-social | 05/12/2016 | 10/03/2017 |
| Modelic | Capital | accélération | 500 000 | Soutien territoires | 20/12/2016 | non versé |
| Yalo Me | Capital | accélération | 149 990 | Développement durable - Energie | 25/01/2017 | 19/06/2017 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ecomouton | Capital | accélération | 181 319 | Développement durable - Energie | 25/01/2017 | 21/07/2017 |
| Ecomouton | OC | accélération | 269 231 | Développement durable - Energie | 25/01/2017 | 21/07/2017 |
| Karethic | CCA | accélération | 50 000 | Développement durable - Energie | 14/03/2017 | 04/04/2017 |
| Karethic | CCA | accélération | 50 000 | Développement durable - Energie | 14/03/2017 | 03/05/2017 |
| You Order | CCA | accélération | 50 000 | Emploi / Insertion | 14/03/2017 | 06/04/2017 |
| You Order | CCA | accélération | 50 000 | Emploi / Insertion | 14/03/2017 | 24/04/2017 |
| Simplon.co | OC | accélération | 96 416 | Emploi / Insertion | 14/03/2017 | 19/05/2017 |
| Simplon.co | Capital | accélération | 167 865 | Emploi / Insertion | 14/03/2017 | 19/05/2017 |
| Simplon.co | OC | accélération | 235 708 | Emploi / Insertion | 14/03/2017 | 28/03/2018 |
| Castalie | OC | accélération | 300 000 | Développement Durable | 06/04/2017 | 28/11/2017 |
| Kawaa | Capital | accélération | 149 969 | Soutien territoires | 06/04/2017 | 24/07/2017 |
| Label Emmaüs | Titres participatifs | accélération | 200 000 | Solidaire | 06/04/2017 | 16/11/2017 |
| Waste Is More | Capital | accélération | 174 900 | Education | 06/04/2017 | 23/03/2018 |
| DreamAct | Capital | accélération | 99 970 | Entrepreunariat | 03/05/2017 | 13/07/2017 |
| Moulinot | Capital | accélération | 250 000 | Développement durable - Energie | 08/06/2017 | 14/06/2017 |
| Moulinot | Capital | accélération | 250 000 | Développement durable - Energie | 08/06/2017 | 10/11/2017 |
| Enercoop | Capital | développement | 5 000 | Energies renouvelables | 08/06/2017 | 08/09/2017 |
| Enercoop | Titres participatifs | développement | 500 000 | Energies renouvelables | 08/06/2017 | 08/09/2017 |
| 1001Pact | Capital | accélération | 220 073 | Crowdequity | 30/06/2017 | 29/12/2017 |
| ID Lab | Titres participatifs | accélération | 100 000 | Soutien territoires | 30/06/2017 | 05/07/2017 |
| la Cravate Solidaire | Obligations | accélération | 121 500 | Insertion | 30/06/2017 | non versé |
| Ethical Property Europe | Capital | accélération | 125 000 | Immobilier durable | 30/06/2017 | non versé |
| Ethical Property Europe | OC | accélération | 125 000 | Immobilier durable | 30/06/2017 | non versé |
| Sunna Design | Capital | accélération | 200 000 | Développement durable - Energie | 26/07/2017 | 24/10/2017 |
| Wimoov | Obligations | accélération | 204 900 | Insertion | 26/07/2017 | non versé |
| VAEles 2 Rives | Capital | accélération | 206 516 | Emploi / Insertion | 19/09/2017 | 13/02/2018 |
| VAEles 2 Rives | Capital | accélération | 451 599 | Emploi / Insertion | 19/09/2017 | 13/02/2018 |
| Stimergy | Capital | accélération | 400 010 | Développement durable - Energie | 19/09/2017 | 12/01/2018 |
| Comptoir de Campagne | Capital | accélération | 8 971 | Soutien territoires | 19/09/2017 | 11/12/2017 |
| Comptoir de Campagne | Capital | accélération | 150 001 | Soutien territoires | 19/09/2017 | 13/02/2018 |
| Upowa | Capital | accélération | 199 999 | Développement durable - Energie | 19/09/2017 | 06/03/2018 |
| Etic | Capital | développement | 150 000 | Développement durable - Energie | 20/10/2017 | 13/12/2017 |
| RogerVoice | Capital | accélération | 100 047 | Accessibilité | 20/10/2017 | 11/12/2017 |
| Coq en pâte | Capital | accélération | 416 429 | Développement durable - Energie | 20/10/2017 | 20/12/2017 |
| Phénix | Capital | accélération | 270 450 | Développement durable - Energie | 21/11/2017 | 19/12/2017 |
| Smart and Blue | capital | accélération | 300 000 | Développement durable - Energie | 21/11/2017 | 25/01/2018 |
| DOOX | Obligations | accélération | 133 200 | Développement durable - Energie | 21/11/2017 | 18/05/2018 |
| DOOX | Capital | accélération | 66 900 | Développement durable - Energie | 21/11/2017 | 18/05/2018 |
| Klaxit | Capital | accélération | 900 000 | Accessibilité | 14/12/2017 | 31/01/2018 |
| Exoneo | Capital | accélération | 200 000 | Santé - Médico-social | 14/12/2017 | non versé |
| Blomotors | Capital | accélération | 300 000 | Développement durable - Energie | 14/12/2017 | non versé |
| Base | Capital | accélération | 350 000 | Développement durable - Energie | 14/12/2017 | non versé |



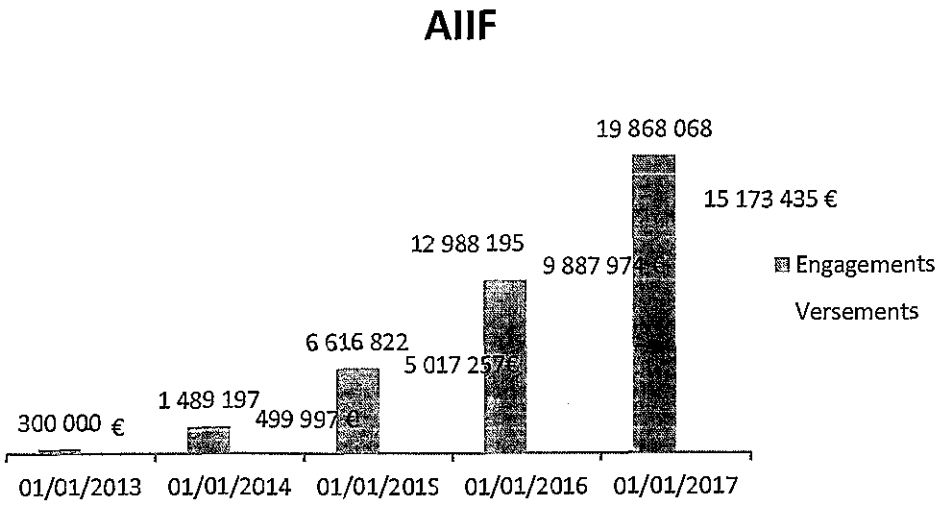
SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 30 000 000€
3, Boulevard Saint Martin - 75003 Paris

Les versements cumulés d'Aviva Impact Investing France totalisent **15 173 435 €** au **31 décembre 2017**, dont 26% a financé des entreprises en développement et 74% en accélération.

Au 31/12/2017, plusieurs investissements engagés en 2017 n'ont pas encore été versés (certaines des participations, exposées ci-dessous ont ensuite été versées en 2018) :

- Modetic (500K€) sous formes d'actions (closing en cours)
- Waste Is More (175K€) sous forme d'actions (versé en 2018)
- Ethical Property Europe (150K€) sous forme d'actions et d'OC (closing en cours)
- La Cravate Solidaire (121K€) sous formes d'obligations (closing en cours)
- Wimoov (204K€) sous formes d'obligations (closing en cours)
- Comptoir de Campagne (150K€) sous d'actions (versé en 2018)
- VAE LES 2 RIVES (657K€) sous forme d'actions (versé en 2018)
- Upowa (200K€) sous forme d'actions (versé en 2018)
- Dook (400K€) sous forme d'actions et d'obligations (versé à hauteur de 200 K€ en 2018)
- Smart and Blue (300K€) sous forme d'actions (versé en 2018)
- Exoneo (200K€) sous forme d'actions (closing en cours)
- WayzUp (300K€) sous forme d'actions (versé en 2018)
- Biomotors (300K€) sous forme d'actions (closing en cours)
- Base (300K€) sous forme d'actions (closing en cours)

L'évolution des encours d'investissement engagés et d'investissements versés (hors abandons) du fonds Aviva Impact Investing France est la suivante :



## RESPECT DU RATIO SCR

AVIVA IMPACT INVESTING a opté pour l'option fiscale de société de capital risque : il faut que plus de 50 % de la situation nette soit représentée par des titres de sociétés non cotées ayant leur siège dans un Etat de la Communauté européenne et qui rentrent dans le champ d'application de l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun. Ces titres peuvent être des :

- → Parts (SARL par exemple)
- → Actions
- → Titres participatifs
- → Obligations convertibles
- → Avances en comptes courants (possible dans la limite de 15 % de la situation nette comptable et si la SCR détient au moins 5 % du capital de la société)

Afin de faciliter la mise en place et le respect de ce quota de 50 %, certains assouplissements existent, notamment :

- → **Une SCR dispose d'un délai de deux ans pour remplir le quota d'investissement de 50%**
- → Les sommes qui proviennent d'une augmentation de capital dans la SCR ne sont prises en compte, pour le calcul de la situation nette comptable, qu'à compter du deuxième exercice suivant celui au cours duquel elles sont libérées.
- → Un délai de cinq ans pendant lequel les titres ou droits en cause sont réputés maintenus dans l'actif pour leur valeur d'acquisition en vue de l'appréciation du quota de 50 % est accordé aux SCR, lorsque ces titres ou droits qui figurent à son actif font l'objet d'une dépréciation ou d'une perte suite par exemple à l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire.

**Au 31/12/2017, les investissements éligibles au ratio SCR représentaient plus de 76,9% de la situation nette éligible. La société respecte donc le ratio SCR.**

## 4. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Il s'agit du troisième exercice de la société.

### 4.1. BILAN AU 31/12/2017

| BILAN ACTIF | 2014 - 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| Immobilisations Corporelles Nettes | - | - | - |
| Immobilisations Financières Nettes | 5 017 258 | 9 740 538 | 14 233 937 |
| TOTAL IMMOBILISATIONS | 5 017 258 | 9 740 538 | 14 233 937 |
| Encours Client et Comptes rattachés | - | - | - |
| Autres créances | 39 435 | 139 019 | 301 843 |
| Charges Constatées d'avance | - | - | - |
| TRESORERIE ET VMP | 14 550 405 | 9 336 821 | 3 977 506 |
| ACTIF CIRCULANT | 14 589 840 | 9 475 840 | 4 279 349 |
| TOTAL ACTIF | 19 607 098 | 19 216 378 | 18 513 286 |
| **BILAN PASSIF** | **2014 - 2015** | **2016** | **2017** |
| Capital Social | 20 000 000 | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Report à nouveau | - | - 445 841 | - 891 332 |
| Résultat de l'exercice | - 445 841 | - 445 491 | - 652 737 |
| Provisions pour charges | - | 216 | 1 162 |
| CAPITAUX PROPRES | 19 554 159 | 19 108 884 | 18 457 093 |
| Dettes bancaires et financières MLT | - | - | - |
| TOTAL PASSIF NON COURANT | | | |
| Dettes Fournisseurs et comptes rattachés | 52 786 | 98 314 | 55 417 |
| Dettes fiscales et sociales | 75 | - | - |
| Découverts et concours bancaires | 77 | 30 | 10 |
| Autres dettes courantes | - | 9 150 | 766 |
| Produits constatés d'avance | - | - | - |
| PASSIF COURANT | 52 938 | 107 494 | 56 193 |
| TOTAL PASSIF | 19 607 097 | 19 216 378 | 18 513 286 |

Au passif, les fonds propres de la société s'établissent à 18 457 093€, dont 20 000 000€ au titre du capital et des primes, et (- 1 542 907€) au titre des réserves, report à nouveau et du résultat de l'année. Il n'existe pas de dette financière. Les dettes d'exploitation sont limitées à 56 193€ et n'appellent pas de commentaire particulier.

A l'actif, les immobilisations financières s'établissent à 14 233 937€, correspondant aux montants investis nets des provisions, auxquels s'ajoutent les intérêts capitalisés. Les disponibilités, à hauteur de 3 977 506€, ont vocation à être progressivement investies. Dans l'attente, elles sont placées et rapportent des produits financiers.

## 4.2. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2017

| COMPTE DE RESULTAT | 2014 - 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|
| **PRODUITS** | | | |
| CHIFFRE D'AFFAIRES | - | - | - |
| Subventions d'exploitation | - | - | - |
| Autres produits de gestion courante | - | - | - |
| Reprises sur dépréciations, provisions et amortissements | - | - | - |
| TOTAL PRODUITS EXPLOITATION | - | - | - |
| | | | |
| **CHARGES** | | | |
| Autres achats & charges externes | - | - | - |
| Charges de personnel | - | - | - |
| Impôts et taxes | - 75 | - 75 | - 76 |
| Autres charges de gestion courante | - 588 655 | - 541 086 | - 601 556 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | - | - | - |
| TOTAL CHARGE EXPLOITATION | - 588 730 | - 541 161 | - 601 632 |
| | | | |
| **RESULTAT EXPLOITATION** | - 588 730 | - 541 161 | - 601 632 |
| | | | |
| Produits Financiers | 142 986 | 260 890 | 758 551 |
| Intérêts et charges assimilées | - 96 | - | - |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | - | - 165 000 | - 808 710 |
| **RESULTAT FINANCIER** | 142 890 | 95 890 | - 50 159 |
| | | | |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | - | - 220 | - 946 |
| Impôt sur les bénéfices | - | - | - |
| **RESULTAT NET** | - 445 840 | - 445 491 | - 652 737 |

*Produits d'exploitation*
Il n'y a pas de produits d'exploitation.

*Charges d'exploitation*
Les charges d'exploitation s'élèvent à (601 632€).

- Elles correspondent pour 539K euros à la rémunération annuelle versée à la SAS Le Comptoir de l'Innovation, puis à partir du 1er octobre 2017 INCO en échange des services rendus dans le cadre de la Convention de Prestation de Services du 06 juin 2014, de l'avenant du 18 juin 2015 et du 30 mars 2017 ;
- Pour 35K euros aux frais de garantie BPI ;
- Pour 12K euros à la vie juridique de la société (CAC) ;
- Pour 15K euros à la cotisation 2017 à l'association Impact Invest Lab.

Le résultat d'exploitation s'établit à (601 632€) pour l'exercice de 12 mois clos au 31/12/2017.

*Résultat financier*
Le résultat financier s'établit à (50 159€) au 31/12/2017.

Les produits financiers s'établissent à 758 551€. Ils proviennent :

- Des investissements dans les entreprises du portefeuille à hauteur de 242K euros;
- Du placement des fonds levés et non encore investis au 31/12/2017 sur un Compte à Terme rémunéré à hauteur de 62K euros ;

- D'un remboursement de garantie BPIFrance sur le dossier You Order à hauteur de 455 K euros.

Des dotations aux provisions ont été constatées de la manière suivante :

| | | Invest. | Gie BPI | Gie BPI | Non Gie | Dépr 2016 100% | Dépr 2017 100% | Total déprécié |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| YOU ORDER | Actions | 300 000 | 70% de 300ke | 210 000 | 90 000 | 90 000 | 210 000 | 300 000 |
| | *Obligations convertibles* | 250 000 | 70% de 250ke | 175 000 | 75 000 | 75 000 | 175 000 | 250 000 |
| | Intérêts | | | | | | | - |
| CENTIMEO (LES ATELIERS D'AUBERVILLIERS) | Cca | 50 000 | 70% de 50ke | 35 000 | 15 000 | | 50 000 | 50 000 |
| | Cca | 50 000 | 70% de 50ke | 35 000 | 15 000 | | 50 000 | 50 000 |
| | Actions | 200 000 | 50% de 300ke | 100 000 | 100 000 | | 100 000 | 100 000 |
| | Prêt participatif | 149 800 | 50% de 149800 | 74 900 | 74 900 | | 74 900 | 74 900 |
| | Intérêts | | | | 10 759 | | 10 759 | 10 759 |
| Oncovia | Actions | 399 090 | 50% de 399090 | 199 545 | 199 545 | - | 99 773 | 99 773 |
| 1DLab | Titres participatifs | 100 000 | 70% de 100ke | 70 000 | 30 000 | | 15 000 | 15 000 |
| | Titres participatifs | 100 000 | 70% de 100ke | 70 000 | 30 000 | | 15 000 | 15 000 |
| | Intérêts | | | | | | | - |
| | | | | | 640 204 | 165 000 | 800 432 | 965 432 |

Il est à noter que :

- la totalité de la dotation provision You Order pour 2017 est compensée par le versement de BPIfrance réalisé lors de la mise en œuvre de la garantie qui avait été mise en place, la participation ayant été provisionnée à 100% de la part non garantie en 2016,
- une provision à hauteur de 100% du risque non garanti, a été passée sur l'investissement réalisé dans l'entreprise Centimeo, celle-ci présentant un risque important de cessation de paiement durant l'année, une nouvelle levée de fonds apparaissant comme très improbable
- une provision à hauteur de 50% du risque non garanti a été passée sur l'investissement réalisé dans ONCOVIA, l'entreprise étant en risque de se retrouver à court de trésorerie en octobre 2018, si la croissance des ventes attendues du lancement en mai du nouveau site internet de la société, n'est pas au rendez-vous,
- une provision à hauteur de 50% du risque non garanti a été passée sur l'investissement réalisé dans 1DLab, l'entreprise étant en situation tendue de trésorerie suite à sa perte d'exploitation 2017 (qui a été suivie d'un plan de réduction de charges) et à la défaillance du chef de fil d'un projet européen auquel elle participe.

*Résultat exceptionnel*
Le résultat exceptionnel s'établit à (946) € au 31/12/2017.

*Impôts sur les bénéfices*
Les impôts sur les bénéfices s'établissent à 0 € au 31/12/2017.

*Résultat net*
Le résultat net au 31 décembre 2017 est de (652 737€).

## 5. PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2018

L'objectif d'AVIVA IMPACT INVESTING France pour l'année 2018 est de continuer à investir le capital de la société dans des entreprises à fort impact social et fort potentiel de développement.

Les investissements sont réalisés à 61% sous forme de prises de participations pour une durée de 5 à 7 ans ; les plus-values qui seront enregistrées à la revente de ces participations doivent assurer à terme une rentabilité positive pour la société. Le capital porté à 30 000 000€ le 11 avril 2018, permet la poursuite de l'activité d'investissement sur l'année 2018.

## 6. INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

| + de 120 jrs | de 120 à 89 jrs | de 89 à 61 jrs | de 61 à 30 jrs | de 30 à 0 jrs | Débits | Solde |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | 43 072 | -44 | 43 028 |
| 0% | 0% | 0% | 0% | 100% | | |

## 7. INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DES CLIENTS

Néant.

## 8. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Compte tenu de son objet social, la société n'a pas d'activité en matière de recherche et développement.

## 9. CLOTURE DES COMPTES ET AFFECTATION DU RESULTAT

Les bilans et annexes ont été établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat déficitaire de (652 737,30€) au report à nouveau débiteur pour un montant de (652 737,30€).
Nous vous précisons qu'aucun dividende n'a été distribué.

## 10. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE 2017

Le Comité d'Investissement s'est réuni plusieurs fois en 2018 et a validé les demandes d'investissements suivantes, à hauteur de 3 799 990 € :

| Entité | Fonds | Type d'investissement | Accélération / Développement | Montant de l'investissement | Type de structure | Secteur d'activité |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Foncière Chênelet | AIIF | Capital | développement | 500 000 | | Habitat solidaire |
| Alancienne | AIIF | Capital | accélération | 300 000 | SAS | Développement durable - Energie |
| ALYL | AIIF | OC | accélération | 149 990 | SAS | Emploi / Insertion |
| Kelbongoo | AIIF | Capital | accélération | 300 000 | SAS | Développement durable - Energie |
| iRaiser | AIIF | Capital | accélération | 500 000 | SARL | Solidarité internationale |
| Optima | AIIF | BAO | développement | 500 000 | SAS | Emploi / Insertion |
| Veyret Techniques Découpe | AIIF | Titres participatifs | développement | 500 000 | SCOP | Soutien territoires |
| Alenvi | AIIF | Capital | accélération | 300 000 | SAS | Santé - Médico-social |
| LearnEnjoy | AIIF | Capital | accélération | 250 000 | SAS | Santé - Médico-social |
| Upowa | AIIF | Capital | accélération | 50 000 | SAS | Solidarité internationale |
| Upcycle | AIIF | Capital | accélération | 100 000 | SAS | Développement durable - Energie |
| Cozynergy | AIIF | Capital | accélération | 350 000 | SAS | Développement durable - Energie |

## 11. PARTICIPATION AUX TRAVAUX de l'IMPACT INVEST LAB

Aviva Impact Investing France a adhéré à l'association de place Impact Invest Lab, dédiée à mener des travaux de promotion, de recherche et de formation sur le sujet de l'investissement à impact social. Cette association rassemble des acteurs du secteur financier (BNP, BPCE, Crédit Coopératif, INCO, AIIF, Triodos, France Active, MAIF, Finansol), des institutions financières publiques (CDC, AFD), des acteurs du secteur des fondations (centre français des fondations, fondation d'Auteuil) et de l'entrepreneuriat social (MOUVES).

Jean Michel Lécuyer, directeur général délégué d'INCO, est trésorier de l'Impact Invest lab, et Philippe Taffin, directeur des investissements d'AVIVA, en est administrateur.

La SAS AVIVA IMPACT INVESTING France a versé en 2017 une cotisation à hauteur de 15 000 €.

## 12. REINTEGRATION FISCALE

Aucune charge non-déductible fiscalement n'a été réintégrée fiscalement dans les comptes de l'exercice 2017.

Je vous prie d'agréer, Madame, Monsieur, mes plus respectueuses salutations.

Jean-Michel Lécuyer,
Directeur Général Délégué INCO,
Président d'Aviva Impact Investing France



SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 30 000 000€
3, Boulevard Saint Martin - 75003 Paris

pwc

## Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

## Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Associés
**AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE**
102 C Rue Amelot
75011 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, en application de l'article 19 des statuts, il nous appartient de vous communiquer, le cas échéant, certaines informations relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

### *CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE*

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 227-10 du code de commerce.

*CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE*

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 21 juin 2018

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

BENEDICTE VIGNON
HhMXaE37SRSOVyB
XPF66SA==
2018.06.21 19:44:06
+02'00'

Bénédicte Vignon

pwc

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Associés
**AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE**
102 C Rue Amelot
75011 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 AVIVA IMPACT INVESTING 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 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.

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 associés

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

## Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

En outre :

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

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

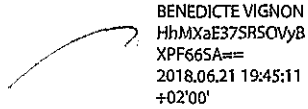
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 21 juin 2018

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit




Bénédicte Vignon

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

# BILAN ACTIF

| | ACTIF | Exercice N 31/12/2017 12 | | | Exercice N-1 31/12/2016 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Brut | Amortissements et dépréciations (à déduire) | Net | Net | Euros | % |
| | Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | | | |
| | Frais de développement | | | | | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | | | | | | |
| | Fonds commercial (1) | | | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| | Terrains | | | | | | |
| | Constructions | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | | | | | | |
| | Immobilisations en cours | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | **Immobilisations financières (2)** | | | | | | |
| | Participations mises en équivalence | | | | | | |
| | Autres participations | 9 237 928 | 499 773 | 8 738 155 | 5 528 111 | 3 210 044 | 58.07 |
| | Créances rattachées à des participations | 450 000 | 100 000 | 350 000 | 400 000 | 50 000- | 12.50- |
| | Autres titres immobilisés | 5 300 682 | 250 000 | 5 050 682 | 3 611 895 | 1 438 787 | 39.83 |
| | Prêts | 200 000 | 104 900 | 95 100 | 200 285 | 105 185- | 52.52- |
| | Autres immobilisations financières | | | | 247 | 247- | 100.00- |
| | **Total II** | 15 188 610 | 954 673 | 14 233 937 | 9 740 537 | 4 493 399 | 46.13 |
| ACTIF CIRCULANT | **Stocks et en cours** | | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | | | |
| | Marchandises | | | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | | | | | | |
| | **Créances (3)** | | | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | | | | | | |
| | Autres créances | 320 880 | 19 037 | 301 843 | 139 019 | 162 823 | 117.12 |
| | Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | |
| | Valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| | Disponibilités | 3 977 506 | | 3 977 506 | 9 336 821 | 5 359 315- | 57.40- |
| | Charges constatées d'avance (3) | | | | | | |
| | **Total III** | 4 298 386 | 19 037 | 4 279 349 | 9 475 841 | 5 196 492- | 54.84- |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | |
| | **TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)** | 19 486 996 | 973 710 | 18 513 286 | 19 216 378 | 703 093- | 3.66- |

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

# BILAN PASSIF

| | PASSIF | Exercice N 31/12/2017 12 | Exercice N-1 31/12/2016 12 | Ecart N / N-1 Euros | Ecart N / N-1 % |
|---|---|---|---|---|---|
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 20 000 000 ) | 20 000 000 | 20 000 000 | | |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | | | | |
| | Ecarts de réévaluation | | | | |
| | **Réserves** | | | | |
| | Réserve légale | | | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| | Réserves réglementées | | | | |
| | Autres réserves | | | | |
| | Report à nouveau | 891 331- | 445 841- | 445 491- | 99.92- |
| | **Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)** | 652 737- | 445 491- | 207 246- | 46.52- |
| | Subventions d'investissement | | | | |
| | Provisions réglementées | 1 162 | 216 | 946 | 437.96 |
| | **Total I** | 18 457 093 | 19 108 885 | 651 791- | 3.41- |
| AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs | | | | |
| | Avances conditionnées | | | | |
| | **Total II** | | | | |
| PROVISIONS | Provisions pour risques | | | | |
| | Provisions pour charges | | | | |
| | **Total III** | | | | |
| DETTES (1) | **Dettes financières** | | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| | Autres emprunts obligataires | | | | |
| | Emprunts auprès d'établissements de crédit | | | | |
| | Concours bancaires courants | 10 | 30 | 20- | 67.65- |
| | Emprunts et dettes financières diverses | | | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| | **Dettes d'exploitation** | | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 55 417 | 98 314 | 42 897- | 43.63- |
| | Dettes fiscales et sociales | | | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Autres dettes | 766 | 9 150 | 8 384- | 91.63- |
| Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) | | | | |
| | **Total IV** | 56 192 | 107 494 | 51 301- | 47.72- |
| | Ecarts de conversion passif (V) | | | | |
| | **TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)** | 18 513 286 | 19 216 378 | 703 093- | 3.66- |
| | (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | 56 192 | 107 494 | | |

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

# COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/12/2017 12 | | | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | France | Exportation | Total | 31/12/2016 12 | Euros | % |
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue de biens | | | | | | |
| Production vendue de services | | | | | | |
| **Chiffre d'affaires NET** | | | | | | |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | | | | |
| Autres produits | | | | | | |
| **Total des Produits d'exploitation (I)** | | | | | | |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 601 556 | 541 086 | 60 470 | 11.18 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 76 | 75 | 1 | 1.33 |
| Salaires et traitements | | | | | | |
| Charges sociales | | | | | | |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | | | | |
| **Total des Charges d'exploitation (II)** | | | 601 632 | 541 161 | 60 471 | 11.17 |
| **1 - Résultat d'exploitation (I-II)** | | | 601 632- | 541 161- | 60 471- | 11.17- |
| **Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun** | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

# COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/12/2017 12 | Exercice N-1 31/12/2016 12 | Ecart N / N-1 Euros | Ecart N / N-1 % |
|---|---|---|---|---|
| **Produits financiers** | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | 22 258 | 18 046 | 4 213 | 23.35 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | 219 116 | 124 323 | 94 793 | 76.25 |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 62 176 | 118 521 | 56 345- | 47.54- |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 455 000 | | 455 000 | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total V** | 758 551 | 260 890 | 497 661 | 190.76 |
| **Charges financieres** | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 808 710 | 165 000 | 643 710 | 390.13 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | | |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total VI** | 808 710 | 165 000 | 643 710 | 390.13 |
| **2. Résultat financier (V-VI)** | 50 160- | 95 890 | 146 049- | 152.31- |
| **3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)** | 651 791- | 445 271- | 206 520- | 46.38- |
| **Produits exceptionnels** | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| **Total VII** | | | | |
| **Charges exceptionnelles** | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 4 | 4- | 100.00- |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 946 | 216 | 730 | 337.96 |
| **Total VIII** | 946 | 220 | 726 | 330.00 |
| **4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)** | 946- | 220- | 726- | 330.00- |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | 758 551 | 260 890 | 497 661 | 190.76 |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | 1 411 288 | 706 381 | 704 907 | 99.79 |
| **5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)** | 652 737- | 445 491- | 207 246- | 46.52- |

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

| | | |
|---|---|---|
| (3) Dont produits concernant les entreprises liées | 19 583 | 124 323 |
| *(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées* | | |

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Aviva Impact Investing France est une société par action simplifiée dont le siège social est au 102 c, rue Amelot à Paris 11ème.

Le capital de la société est de 20.000.000 euros divisés en 200.000 actions d'une valeur nominale de 100 euros (cent euros) chacune, souscrite en totalité et intégralement libérées.

La société a opté pour le régime spécial des sociétés capital-risque par courrier du 08 septembre 2014, elle bénéficie d'impôts sur les bénéfices depuis le 1er janvier 2015.

La société a procédé aux investissements suivants au cours de l'exercice 2017:

=>Prises de participations:

- dans la société Sunna Design par la souscription à 10.599 actions pour un investissementde 200.003,13 euros,
- dans la société Etic par la souscription à 129.310 actions pour un investissement de 149.999,60 euros,
- dans la société Moulinot par la souscription à 2.500 actions pour un investissement de 500.000 euros,
- dans la société Phenix par la souscription à 2.431 actions pour un investissement de 270.448,75 euros,
- dans la société 1001 Pact par la souscription à 1.021 actions pour un investissement de 220.72,62 euros,
- dans la société Rogervoice par la souscription à 828 actions pour un investissement de 100.047,24 euros,
- dans la société Telegrafik par la souscription à 6.430 actions pour un investissement de 150.011,90 euros,
- dans la société Centimeo par la souscription à 214 actions pour un investissement de 149.800 euros,
- dans la société Auticel par la souscription à 980 actions pour un investissement de 199.900,40 eruos,
- dans la société Groupe id'ées par la souscription à 2.197 actions pour un investissementde 500.020,69 euros,
- dans la société Kawaa par la souscription à 1.811 actions pour un investissement de 149.968,91 euros,
- dans la société Coq en Pâte par la souscription à 583 actions pour un investissement de 416.428,57 euros,
- dans la société Simplon par la souscription à 810 actions pour un investissement de 167.865,30 euros,
- dans la société Enercoop par la souscription à 50 actions pour un investissement de 5.000 euros,
- dans la société Ecomouton par la souscription à 33 actions pour un investissement de 181.318,68 euros,
- dans la société Dream Act par la souscription à 1.538 actions pour un investissement de 99.970 euros,

- dans la société Comptoir de Campagne par la souscription à 13.801 actions pour un investissementde 8.970,65 euros,
- dans la société Tale Me par la souscription à 1.149 actions pour un investissement de 149.990,46 euros.

=>Souscriptions à des titres participatifs:

- de la société 1Dlab pour 100.000 euros,
- de la société Enercoop pour 500.000 euros,
- de la société Label Emmaus pour 200.000 euros.

=>Souscriptions à des emprunts obligataires convertibles:

- de la société Castalie pour 299.985,84 euros,
- de la société Ecomoutou pour 269.230,77 euros,
- de la société Simplon pour 96.415,50 euros,
- de la société Groupe Archer pour 150.000 euros.

=>A des apports en compte courant:

- au profit de Terrethic pour un montant total de 100.000 euros,
- au profit de You Order pour un montant total de 100.000 euros.

## EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

## - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

### Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## Informations générales complémentaires

Néant.

## - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

## Etat des immobilisations

| | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|---|---|---|---|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres participations | 6 018 111.02 | | 4 019 816.90 |
| Autres titres immobilisés | 3 686 894.89 | | 1 626 088.32 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 200 531.58 | | |
| TOTAL | 9 905 537.49 | | 5 645 905.22 |
| TOTAL GENERAL | 9 905 537.49 | | 5 645 905.22 |

| | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|---|---|---|---|---|
| | Poste à Poste | Cessions | | |
| Autres participations | 350 000.00 | | 9 687 927.92 | 9 687 927.92 |
| Autres titres immobilisés | 12 301.37 | | 5 300 681.84 | 5 300 681.84 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 531.58 | | 200 000.00 | 200 000.00 |
| TOTAL | 362 832.95 | | 15188609.76 | 15188609.76 |
| TOTAL GENERAL | 362 832.95 | | 15188609.76 | 15188609.76 |

Néant

## Etat des amortissements

Néant

## Etat des provisions

| Provisions réglementées | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Affectation Résultats et retraitement | Montant fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| amortissements dérogatoires | 216.00 | 946.00 | | | 1 162.00 |
| TOTAL | 216.00 | 946.00 | | | 1 162.00 |

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

| Provisions pour dépréciation | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Affectation Résultats et retraitement | Montant fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|---|
| sur titres de participation | 90 000.00 | 409 773.00 | | | 499 773.00 |
| sur autres immobilisations financières | 75 000.00 | 379 900.00 | | | 454 900.00 |
| autres provisions pour dépréciation | | 19 037.22 | | | 19 037.22 |
| TOTAL | 165 000.00 | 808 710.22 | | | 973 710.22 |
| TOTAL GENERAL | 165 216.00 | 809 656.22 | | | 974 872.22 |
| **Dont dotations et reprises** | | | | | |
| financières | | 808 710.22 | | | |
| exceptionnelles | | 946.00 | | | |

## Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|---|---|---|
| Créances rattachées à des participations | 450 000 | 50 000 | 400 000 |
| Prêts | 200 000 | | 200 000 |
| Débiteurs divers | 320 880 | 320 880 | |
| TOTAL | 970 880 | 370 880 | 600 000 |

| Etat des dettes | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 10 | 10 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 55 417 | 55 417 | | |
| Autres dettes | 766 | 766 | | |
| TOTAL | 56 192 | 56 192 | | |

## Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombre de titres | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Au début | Créés | Remboursés | En fin |
| Actions | 100.0000 | | 200 000 | | 200 000 |

## Frais d'établissement

(Code du Commerce Art.R 123-186, al.4)

Néant.

## Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Néant.

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

## Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

## Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

| Catégorie | Mode | Durée |
|---|---|---|
| Constructions | Linéaire | 10 à 50 ans |
| Agencements et aménagements | Linéaire | 10 à 20 ans |
| Installations techniques | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériels et outillages | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 4 à 5 ans |
| Matériel de bureau | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Mobilier | Linéaire | 5 à 10 ans |

## Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### Participation You Order:

Etat des investissementsau 31.12.2017:

- 300.000 euros concernant des titres,
- 250.000 euros concernant un emprunt obligataires,
- 8.278 euros au titre des intérêts sur encours,
- 100.000 euros concernant des avances en comptes courant d'associés.

Rappel provisions comptabilisées au 31 décembre 2016:

- 90.000 euros concernant les titres,
- 75.000 euros concernant l'emprunt obligataire convertibre.

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Au 31 décembre 2017 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

- 210.000 euros concernant les titres,
- 175.000 euros concernant l'emprunt obligataire convertible,
- 8.278 euros concernant les intérêts non perçus,
- 100.000 euros concernant les avances en compte d'associés.

L'ensemble des titres You Order ainsi que l'emprunt obligataire ont été dépréciés à 100% au 31 décembre 2017 pour la part non garantie par la BPI, soit une dépréciation globale de 385.000 euros. Les intérêts non perçus ont été dépréciés à hauteur de 100% pour 8.278 euros ainsi que les avances en comptes courants d'associés à hauteur de 100% pour un total de 100.000 euros.

**Participation Les Ateliers d'Auber (Centimeo) :**

Etat des investissementsau 31.12.2017:

- 200.000 euros concernant des titres,
- 149.800 euros concernant un emprunt obligataires,
- 10.759 euros au titre des intérêts sur encours,

Au titre de 2017 des provisions ont été constituées afin d'atteindre 100% du non garantie par la BPI pour les titres et prêt partcipatif, ainsi que pour les intérêts non perçus.

Au 31 décembre 2017 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

- 100.000 concernant les titres
- 74.900 euros concernant le prêt participatif
- 10.759 euros les intérêts non perçus.

**Participations Oncovia:**

Etat des investissementsau 31.12.2017:

- 399.090 euros concernant des titres.

Au titre de 2017 des provisions ont été constituées afin d'atteindre 50% du non garantie par la BPI.

Au 31 décembre 2017 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

- 99.773 concernant les titres.

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

**Provisions pour dépréciation 1Dlab:**

Etat des investissementsau 31.12.2017:

- 200.000 euros concernant des titres particpatifs.

Au titre de 2017 des provisions ont été constituées afin d'atteindre 50% du non garantie par la BPI.

Au 31 décembre 2017 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

-30.000 concernant les titres participatifs.

**Créances immobilisées**
(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Dépréciation des créances**
(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

**Avances ou crédits alloués aux dirigeants**

Néant.

**Disponibilités en Euros**

La société Aviva Impact Investing France dispose des disponibilités suivantes au 31/12/2017:

- solde du compte bancaire Crédit Mutuel: 481.688,02 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 702: 1.044.834,71€,

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 703: 1.128.352,62 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 705: 1.308.989,54 €.

## Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|---|---|
| Autres immobilisations financières | 10 456 |
| Disponibilités | 13 686 |
| Total | 24 142 |

## Détail des produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| Intérêts courus sur titres immobilisés | 10 456 |
| Intérêts courus à recevoir | 13 686 |
| Total | 24 142 |

## Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|---|---|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 10 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 12 344 |
| Autres dettes | 750 |
| Total | 13 104 |

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## Détail des charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| Intérêts courus à payer | 10 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 12 344 |
| Divers- charges à payer | 750 |
| Total | 13 104 |

## Charges et produits constatés d'avance

Néant.

## Charges à répartir sur plusieurs exercices

Néant.

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

| Postes du bilan | Montant concernant les entreprises | | Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce |
|---|---|---|---|
| | liées | avec lesquelles la société a un lien de participation | |
| Participations | | 8 238 382 | |
| Créances rattachées à des participations | | 350 000 | |
| Prêts | 200 000 | | |
| Autres titres immobilisés | 5 290 226 | | |
| Autres créances | 320 819 | | |

## - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

| | Charges financières | Produits financiers |
|---|---|---|
| Total | | 219 116 |

## - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

### Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

| | |
|---|---|
| Garanties BPI cumulées sur les investissements | 6 498 036 |
| Total | 6 498 036 |

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Néant.

## Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Néant.

## Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

| Dénomination sociale | Forme | Capital | Siège social |
|---|---|---|---|
| AVIVA VIE | SA | 1205528533 | 70, av de l'Europe 92270 |

## Filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

| Société | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu en % | Valeur comptable des titres détenus | | Prêts et avances consentis et non remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires du dernier exercice | Résultat net du dernier exercice | Dividendes encaissés par la société |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | brute | nette | | | | | |
| **A. Renseignements détaillés** | | | | | | | | | | |
| - Filiales détenues à + de 50% | | | | | | | | | | |
| - Participations détenues entre 10 et 50 % | | | | | | | | | | |
| - ALYL SECURITE | 119 027 | 255 739 | 32.26 | 499 994 | 499 994 | | | 1 081 620 | 189 920- | |
| - COQ EN PATE | 116 650 | 324 947 | 24.99 | 416 629 | 416 629 | | | 996 397 | 79 016- | |
| - GROUPE ARCHER | 591 140 | 291 140 | 24.20 | 150 000 | 150 000 | 150 000 | | 761 603 | 31 205 | |
| - UP CYCLE | 117 750 | 764 819 | 19.75 | 321 942 | 321 942 | | | 734 945 | 29 619 | |
| - PHENIX | 170 325 | 162 211 317 | 18.35 | 649 408 | 649 408 | | | 4 551 858 | 294 187 | |
| - ENTOMA | 27 420 | 445 586 | 16.63 | 498 636 | 498 636 | | | 1 108 862 | 79 291- | |
| - MOULINOT COMPOST & BIOGAZ | 2 466 | 571- | 16.60 | 750 000 | 750 000 | | | 1 384 400 | 173 000- | |
| - YOUORDER | 3 640 | 455 685- | 16.48 | 300 000 | 120 000 | 350 000 | | 1 110 188 | 744 074- | |
| - CENTIMEO | 12 370 | 183 890- | 16.30 | 149 800 | 74 900 | 200 000 | | 105 653 | 231 548- | |
| - TERRETHIC | 164 437 | 187 231- | 14.96 | 149 565 | 149 656 | 249 565 | | 443 778 | 136 687- | |
| - 1001PACT | 26 024 | 1 685 822 | 14.77 | 420 097 | 420 097 | | | 399 506 | 140 953- | |
| - ONCOVIA | 21 000 | 299 760 | 14.29 | 399 990 | 299 318 | | | 582 259 | 424 748- | |
| - VARIABLE | 1 066 | 548 083 | 12.48 | 250 000 | 250 000 | | | 944 499 | 68 517 | |
| - DREAMACT | 15 074 | 231 592 | 10.20 | 99 970 | 99 970 | | | 59 097 | 18 779 | |
| - TALEME | 58 200 | 93 607- | 10.00 | 149 990 | 149 990 | | | 168 000 | 264 000- | |
| **B. Renseignements globaux** | | | | | | | | | | |
| - Filiales non reprises en A | | | | | | | | | | |
| - Participations non reprises en A | | | | | | | | | | |
| - françaises | 25 223 242 | 9 729 320 | 2.76 | 6 228 621 | 6 228 621 | 1 840 646 | | 124 597 107 | 7 815 880- | |

# ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

## - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature | Montant | imputé au compte |
|---|---|---|
| Charges exceptionnelles<br>- Amortissements dérogatoires | 946 | 68725000 |
| Total | 946 | |

### Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(PCG Art. 831-2/20)

Néant.

### Charges et produits sur exercices antérieurs

(PCG Art. 831-2/13)