**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**
Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000.000 €
Siège social : 70, Avenue de l'Europe – 92270 BOIS COLOMBES
823 977 715 RCS NANTERRE
(la « **Société** »)

# PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 28 juin 2023

L'an deux mille vingt-trois,
Le 28 juin 2023,

L'associée unique de la Société,

La société Abeille Vie, Société Anonyme d'Assurances Vie et de Capitalisation, dont le siège social est sis 70, avenue de l'Europe – 92270 Bois Colombes, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 732 020 805, représentée par Monsieur Denis Bourgeois, dûment habilité à l'effet des présentes,

Déclare être appelé à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion établi par le Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Rapport du Commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et quitus à donner au Président,
- Approbation des charges non déductibles,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Reconnaît avoir été mis en possession, en temps opportun, des documents suivants :

- la copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- un exemplaire des statuts de la société,
- le texte du projet des décisions qui seront soumises à l'associé unique.

La société PricewaterhouseCoopers Audit SA, Commissaire aux comptes de la Société, dûment convoquée, est absente et excusée.

L'associée unique adopte les décisions suivantes :

## PREMIERE DECISION

L'associée unique, ayant pris connaissance du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, approuve lesdits comptes tels qu'ils lui ont été présentés faisant apparaître une perte de (1.012.806) euros, ainsi que les opérations traduites dans les comptes ou résumées dans ces rapports.

L'associée unique, statuant sur rapport du Président, constate qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constatée au titre de l'exercice.



Classification : Confidentiel

En conséquence, l'associée unique donne au Président, quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

**DEUXIEME DECISION**

L'associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à la somme de (1.012.806) euros au compte « Report à nouveau » qui est ainsi porté de (3.750.589) euros à (4.763.395) euros.

Conformément aux dispositions légales, l'associée unique prend acte que la Société n'a distribué aucun dividende depuis sa constitution.

**TROISIEME DECISION**

L'associée unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

**QUATRIEME DECISION**

L'associée unique, prenant acte de l'expiration des mandats de la société PriceWaterHouseCoopers Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire et de Monsieur Jean-Christophe Georghiou en qualité de Commissaire aux comptes suppléant, décide :

- de renouveler le mandat de la société PriceWaterHouseCoopers Audit en qualité de Commissaire aux comptes titulaire pour une nouvelle période de six exercices, laquelle viendra à expiration lors de l'approbation des comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2028,

- de renouveler le mandat de Monsieur Jean-Christophe Georghiou en qualité de Commissaire aux comptes suppléant pour une nouvelle période de six exercices, laquelle viendra à expiration lors de l'approbation des comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2028.

**CINQUIEME DECISION**

L'associée unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le représentant légal de l'associée unique.

L'associée unique
Abeille Vie
Représentée par Monsieur Denis Bourgeois



Classification : Confidentiel

**ABEILLE ASSURANCE VENTURES**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2022)**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2022)**

A l'associé unique
**ABEILLE ASSURANCE VENTURES**
70 Avenue De L'Europe
92270 BOIS COLOMBES

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ABEILLE ASSURANCE VENTURES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

La note « 2.3 immobilisations financières » expose les méthodes retenues pour l'évaluation des titres immobilisés de l'activité de portefeuille. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la Société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

## Vérifications spécifiques

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

### *Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique*

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

## 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.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Sarah Kressmann-Floquet

2023.06.27 18:01:46 +0200



**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**
**70 Avenue de l'Europe**
**92270 Bois Colombes**

# Comptes annuels au 31/12/2022

# SOMMAIRE

## ABEILLE ASSURANCES VENTURES

**BILAN** 3-4

Bilan Actif 3

Bilan Passif 4

**COMPTES DE RESULTAT** 5-6

Compte de résultat première partie 5

Compte de résultat deuxième partie 6

**ANNEXES** 7-21

# Bilan Actif

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| RUBRIQUES | BRUT | Amortissements | Net (N) 31/12/2022 | Net (N-1) 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|
| CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concession, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriel | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 33 768 369 | 3 968 432 | 29 799 937 | 24 970 378 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| **TOTAL immobilisations financières :** | **33 768 369** | **3 968 432** | **29 799 937** | **24 970 378** |
| **ACTIF IMMOBILISÉ** | **33 768 369** | **3 968 432** | **29 799 937** | **24 970 378** |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières et approvisionnement | | | | |
| Stocks d'en-cours de production de biens | | | | |
| Stocks d'en-cours production de services | | | | |
| Stocks produits intermédiaires et finis | | | | |
| Stocks de marchandises | | | | |
| **TOTAL stocks et en-cours :** | | | | |
| CRÉANCES | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | | | |
| Autres créances | | | | |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **TOTAL créances :** | | | | |
| DISPONIBILITÉS ET DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 5 484 749 | | 5 484 749 | 11 318 636 |
| Charges constatées d'avance | | | | |
| **TOTAL disponibilités et divers :** | **5 484 749** | | **5 484 749** | **11 318 636** |
| **ACTIF CIRCULANT** | **5 484 749** | | **5 484 749** | **11 318 636** |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes remboursement des obligations | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **39 253 118** | **3 968 432** | **35 284 686** | **36 289 015** |

© Sage

# Bilan Passif

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| RUBRIQUES | | | Net (N) 31/12/2022 | Net (N-1) 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|
| SITUATION NETTE | | | | |
| Capital social ou individuel | dont versé | 40 000 000 | 40 000 000 | 40 000 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | | | |
| Écarts de réévaluation | dont écart d'équivalence | | | |
| Réserve légale | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | | | (3 750 589) | (3 757 211) |
| **Résultat de l'exercice** | | | (1 012 806) | 6 622 |
| | | **TOTAL situation nette :** | **35 236 605** | **36 249 411** |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| | | **CAPITAUX PROPRES** | **35 236 605** | **36 249 411** |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | | |
| Avances conditionnées | | | | |
| | | **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Provisions pour risques | | | | |
| Provisions pour charges | | | | |
| | | **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| DETTES FINANCIÈRES | | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| | | **TOTAL dettes financières :** | | |
| AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS | | | | |
| DETTES DIVERSES | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | 48 081 | 39 603 |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| | | **TOTAL dettes diverses :** | **48 081** | **39 603** |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | | | | |
| | | **DETTES** | **48 081** | **39 603** |
| Ecarts de conversion passif | | | | |
| | | **TOTAL GÉNÉRAL** | **35 284 686** | **36 289 015** |

© Sage

# Compte de Résultat (Première Partie)

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| RUBRIQUES | France | Export | Net (N) 31/12/2022 | Net (N-1) 31/12/2021 |
|---|---|---|---|---|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | | | | |
| **Chiffres d'affaires nets** | | | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | | | | |
| Autres produits | | | | |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | | | | |
| CHARGES EXTERNES | | | | |
| Achats de marchandises [et droits de douane] | | | | |
| Variation de stock de marchandises | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stock [matières premières et approvisionnements] | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 60 041 | 44 316 |
| **TOTAL charges externes :** | | | **60 041** | **44 316** |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS | | | | |
| CHARGES DE PERSONNEL | | | | |
| Salaires et traitements | | | | |
| Charges sociales | | | | |
| **TOTAL charges de personnel :** | | | | |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | |
| **TOTAL dotations d'exploitation :** | | | | |
| AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | | | **60 041** | **44 316** |
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | | | **(60 041)** | **(44 316)** |

© Sage

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| RUBRIQUES | Net (N) 31/12/2022 | Net (N-1) 31/12/2021 |
|---|---|---|
| **RÉSULTAT D'EXPLOITATION** | **(60 041)** | **(44 316)** |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | |
| Produits financiers de participation | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | 137 074 | 288 466 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | **137 074** | **288 466** |
| CHARGES FINANCIÈRES | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 089 839 | 233 200 |
| Intérêts et charges assimilées | | 4 328 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| | **1 089 839** | **237 528** |
| **RÉSULTAT FINANCIER** | **(952 765)** | **50 938** |
| **RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS** | **(1 012 806)** | **6 622** |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| **RÉSULTAT EXCEPTIONNEL** | | |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | | |
| **TOTAL DES PRODUITS** | **137 074** | **288 466** |
| **TOTAL DES CHARGES** | **1 149 880** | **281 844** |
| **BÉNÉFICE OU PERTE** | **(1 012 806)** | **6 622** |

© Sage

# ANNEXES

## Chapitre 1 - Présentation de la société et faits marquants de l'exercice

### 1.1. Présentation de la société

Domiciliée à Bois Colombes (92270), au 70 Avenue de l'Europe, la société ABEILLE ASSURANCES VENTURES a été créée le 28 novembre 2016. La société est enregistrée au registre du commerce et des sociétés en France sous le numéro 823 977 715.

La société a une activité d'holding.

### 1.2. Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice 2022, Abeille Assurances Ventures a investi dans un nouveau fonds d'investissements : New Alpha. (Voir 2.3. Immobilisations financières).

Par ailleurs, en 2022, les sociétés Institut de l'Economie Positive et la société Claim Assistance ont été mises en procédure de sauvegarde et les fonds investis en elles ont été entièrement dépréciés. (Voir 2.3. Immobilisations financière).

# Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

## 2.1. Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.
Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels 2021.
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.

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour par le règlement ANC N°2022-01 du 11 mars 2022 ;
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après :

## 2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées :

- à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux,
- à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise,
- à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat qui comprend les frais accessoires y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais

commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Amortissement

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciel : 1 à 3 ans

Matériel de bureau : 5 ans

Matériel informatique : 2 à 3 ans

Agencement et installation : 8 ans

L'amortissement est calculé selon la durée réelle d'utilisation.

Par simplification, la durée d'amortissement retenue est la durée d'utilisation des biens non décomposables à l'origine en raison de leur faible complexité.

Test de dépréciation

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03, modifié par règlement 2016-07, la société doit réaliser un test de dépréciation lorsqu'un indice interne ou externe laisse penser qu'un élément d'actif incorporel ou corporel a pu perdre notablement de la valeur.

Dans le cas où la valeur actuelle (valeur la plus élevée entre la valeur d'usage et la valeur vénale) des immobilisations devient inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est enregistrée, ramenant la valeur nette comptable à la valeur actuelle.

Lorsqu'une dépréciation est enregistrée, la base amortissable de l'élément déprécié est modifiée ainsi que son plan d'amortissement. Le plan d'amortissement est susceptible d'être à nouveau modifié si l'actif recouvre ultérieurement de sa valeur.

La valeur actuelle des immobilisations propres à chaque établissement est évaluée en fonction des performances commerciales dudit établissement.

### 2.3. Immobilisations financières

| Date d'acquisition | Titres | Valeur d'achat | Valeur d'inventaire | Stock de dépréciation au 31/12/2022 |
|---|---|---|---|---|
| 21/11/2019 | Portag3 Ventures II | 12 364 286 | 12 364 286 | - |
| 31/12/2019 | Jeito | 4 280 000 | 3 717 174 | 562 826 |
| 29/06/2018 | Fundvisory | 1 040 636 | 1 040 636 | - |
| 13/09/2018 et 20/11/2019 | H4D | 9 199 987 | 9 199 987 | - |
| 12/12/2018 et 01/10/2021 | TrackInsight | 526 300 | 526 300 | - |
| 18/01/2019 | Club rating | 50 000 | 50 000 | - |
| 08/02/2019 | Claim Assistance | 200 380 | - | 200 380 |
| 27/06/2019 et 04/07/2019 | Institut de l'Economie Positive | 436 733 | - | 436 733 |
| 30/09/2019 | Founders Factory Paris | 2 400 000 | - | 2 400 000 |
| 07/12/2021 | Blackfin Tech II | 350 000 | 238 234 | 111 766 |
| 15/07/2021 | Portage Ventures III | 1 063 149 | 884 560 | 178 589 |
| 04/05/2022 | New Alpha | 1 856 898 | 1 778 760 | 78 138 |

À leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les titres sont évalués à leur coût d'acquisition, c'est-à-dire à leur prix d'achat majoré des frais accessoires (PCG art. 221-1).

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille sont évalués, titre par titre, à une valeur qui tienne compte des perspectives d'évolution générale de l'entreprise dont les titres sont détenus et qui soit fondée notamment sur la valeur de marché (PCG art. 221-5).

Pour les parts détenues dans des fonds de capital investissement, la valeur d'inventaire est déterminée sur la base des dernières valeurs liquidatives disponibles.

À la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

Sur la base des informations communiquées par la direction, une provision pour dépréciation a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2022 comme suit :

- Les titres Jeito : dépréciation complémentaire constatée en 2022 à hauteur de 170 306 euros portant ainsi la dépréciation pour ces titres de 392 520 euros en 2021 à 562 826 euros au 31 décembre 2022 ;
- Les titres Claim Assistance : dépréciation constatée en 2022 à hauteur de 200 380 euros ;
- Les titres Institut de l'Economie Positive : dépréciation constatée en 2022 à hauteur de 436 733 euros ;
- Les titres Blackfin : dépréciation constatée en 2022 à hauteur de 111 766 euros.
- Les titres Portage Ventures III : dépréciation complémentaire constatée en 2022 à hauteur de 92 516 euros portant ainsi la dépréciation pour ces titres de 86 073 euros en 2021 à 178 589 euros au 31 décembre 2022.

- Les titres Newalpha : dépréciation constatée en 2022 à hauteur de 78 138 euros.

### 2.4. Créances et Dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est enregistrée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 2.5. Opérations en devises

Au cours de l'exercice, les dettes et créances en devise sont comptabilisées au cours du jour de l'opération.
Les dettes et créances libellées en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date.
La différence de conversion est inscrite au bilan en poste « écart de conversion ». Une provision pour risque est comptabilisée si la conversion fait apparaître une perte latente non compensée.
Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

### 2.6. Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif, dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

## Chapitre 3 – Tableaux de l'annexe

# Immobilisations

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

| RUBRIQUES | Valeur brute début exercice | Augmentations par réévaluation | Acquisitions apports, création virements |
|---|---|---|---|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | | | |
| Installations générales, agencements et divers | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | 27 848 971 | | 5 919 398 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | |
| **TOTAL immobilisations financières :** | **27 848 971** | | **5 919 398** |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **27 848 971** | | **5 919 398** |

| RUBRIQUES | Diminutions par virement | Diminutions par cessions mises hors service | Valeur brute fin d'exercice | Réévaluations légales |
|---|---|---|---|---|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établ. et de développement | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | | | | |
| Install. techn., matériel et out. industriels | | | | |
| Inst. générales, agencements et divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | 33 768 369 | |
| Prêts et autres immo. financières | | | | |
| **TOTAL immobilisations financières :** | | | **33 768 369** | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | **33 768 369** | |

© Sage

# Amortissements

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES** | **Montant début exercice** | **Augmentations dotations** | **Diminutions reprises** | **Montant fin exercice** |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab. et de développement. | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | | | | |
| Installations techn. et outillage industriel | | | | |
| Inst. générales, agencements et divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | | |

| VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | |
|---|---|---|---|
| **IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES** | **Amortissements linéaires** | **Amortissements dégressifs** | **Amortissements exceptionnels** |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | |
| **TOTAL immobilisations incorporelles :** | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | | | |
| Installations générales, agencements et divers | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| **TOTAL immobilisations corporelles :** | | | |
| Frais d'acquisition de titres de participations | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | |

© Sage

# Provisions Inscrites au Bilan

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| RUBRIQUES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|---|---|---|---|---|
| Prov. pour reconstitution des gisements | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majorations exceptionnelles de 30% | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| **PROVISIONS RÉGLEMENTÉES** | | | | |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Prov. pour garant. données aux clients | | | | |
| Prov. pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Prov. pour pensions et obligat. simil. | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Prov. pour renouvellement des immo. | | | | |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions | | | | |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | |
| Autres prov. pour risques et charges | | | | |
| **PROV. POUR RISQUES ET CHARGES** | | | | |
| Prov. sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Prov. sur immobilisations corporelles | | | | |
| Prov. sur immo. titres mis en équival. | | | | |
| Prov. sur immo. titres de participation | | | | |
| Prov. sur autres immo. financières | 2 878 593 | 1 089 839 | | 3 968 432 |
| Provisions sur stocks et en cours | | | | |
| Provisions sur comptes clients | | | | |
| Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| **PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION** | **2 878 593** | **1 089 839** | | **3 968 432** |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **2 878 593** | **1 089 839** | | **3 968 432** |

© Sage

# État des Échéances des Créances et Dettes

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition €

| ÉTAT DES CRÉANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|---|---|---|
| **DE L'ACTIF IMMOBILISÉ** | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | | | |
| **TOTAL de l'actif immobilisé :** | | | |
| **DE L'ACTIF CIRCULANT** | | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | | | |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| État - Impôts sur les bénéfices | | | |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | | | |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| État - Divers | | | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | | | |
| **TOTAL de l'actif circulant :** | | | |
| **CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE** | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | | | |

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Auprès des établissements de crédit : | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| - à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 48 081 | 48 081 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | | | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | | | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| Dette représentat. de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **TOTAL GÉNÉRAL** | **48 081** | **48 081** | | |

© Sage

# Charges à Payer

**ABEILLE ASSURANCES VENTURES**

| | | |
|---|---|---|
| Période du | 01/01/22 | au 31/12/22 |
| Edition du | 06/04/23 | |
| Devise d'édition | € | |

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 48 081 |
| Dettes fiscales et sociales | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Disponibilités, charges à payer | |
| Autres dettes | |
| **TOTAL** | **48 081** |

© Sage

# Tableau des filiales et participations

| Titres | Capital | Capitaux propres (autres que le capital) | Quote-part du capital détenue (en pourcentage) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultat bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brutes | Nettes | | | | | | |
| Qub Rating<br>Siège social :<br>81, rue Réaumur<br>75002 Paris<br>SIRET :<br>84511555900013 | 5 182 224 € | 892 442 € | 0,96% | 50 000 € | 50 000 € | | | 1 884 € | - 32 552 € | | |
| Fundvisory<br>Siège social :<br>1401, Av de la Grande Halle<br>78200 Buchelay<br>SIRET :<br>81454991100026 | 27 029 € | 1 672 670 € | 15,30% | 1 040 636 € | 1 040 636 € | | | 1 568 394 € | 297 940 € | | |
| H4D<br>Siège social :<br>92, Av Kléber<br>75016 Paris<br>SIRET :<br>50332650600014 | 3 868 501 € | 6 835 114 € | 6,84% | 9 199 987 € | 9 199 987 € | | | 3 237 533 € | - 6 459 664 € | | |
| IEP - Institut de l'Economie Positive<br>Siège social :<br>1, Pl Victor Hugo<br>92400 Courbevoie<br>SIRET :<br>51855327600032 | 2 095 060 € | - 92 203 € | 8,57% | 436 733 € | - € | | | 737 453 € | - 437 195 € | | La société Institut de l'Economie Positive a été placée en procédure de sauvegarde en date du 6 octobre 2022.<br>L'investissement dans la société a été déprécié dans les comptes d'AAV. |
| TrackInsight<br>Siège social :<br>200, Av de Roumanille<br>06410 Biot<br>SIRET :<br>81944005800017 | 11 674 400 € | - 3 523 937 € | 4,51% | 526 300 € | 526 300 € | | | 2 826 064 € | - 540 752 € | | |
| Claim Assistance<br>Siège social :<br>19 Rue d'Estienne d'Orves<br>93500 Pantin<br>SIRET :<br>80314744600014 | 232 157 € | - 90 606 € | 15,03% | 200 380 € | - € | | | 301 777 € | - 240 979 € | | La société Claim Assistance a été placée en procédure de redressement judiciare en date du 10 mai 2023 . L'investissement dans la société a été déprécié dans les comptes d'AAV. |
| Founders Factory<br>Siège social :<br>8, Rue Saint Augustin<br>75002 Paris<br>SIRET :<br>85234725100013 | 3 750 € | 2 399 750 € | | 2 400 000 € | - € | | | 3 000 € | - 970 991 € | | La société Founders Factory Paris a été placée en liquidation judiciaire en date du 14 octobre 2020.<br>La société a depuis cessé son activité et l'investissement dans la société a été déprécié. |
| Jeito<br>Siège social :<br>124 rue de provence 75008 PARIS<br>SIRET :<br>88033019600028 | 229 639 003 € | - 22 046 525 € | 1,87% | 4 280 000 € | 3 717 174 € | | | 44 059 € | - 11 105 953 € | | |
| Portag3 Ventures II<br>Siège social :<br>161 Bay Street, Suite 5000<br>Toronto, ON M5J2St Canada<br>SIRET : | 549 189 024 € | | 5,09% | 12 364 286 € | 12 364 286 € | | | - 49 218 854 € | - 56 263 447 € | | Taux de conversion de la banque de France au 31/12/2022 :<br>1€ = 1,444 CAD |
| Blackfin Tech II<br>Siège social :<br>2 Place Rio de Janeiro – 75008 Paris<br>SIRET :<br>50967930400048 | 26 007 753 € | | 1,44% | 350 000 € | 238 234 € | | | 366 € | - 7 963 895 € | | |
| Portag3 Ventures III<br>Siège social :<br>161 Bay Street, Suite 5000<br>Toronto, ON M5J2St Canada<br>SIRET : | 153 233 589 € | | 0,61% | 1 063 149 € | 884 560 € | | | 766 162 € | - 17 383 955 € | | Taux de conversion de la banque de France au 31/12/2022:<br>1€ = 1,0666 USD |
| New Alpha<br>Siège social :<br>128 Boulevard Raspail 75006 Paris<br>SIRET :<br>45050001200064 | 21 068 054 € | 1 886 394 € | 8,16% | 1 856 898 € | 1 778 760 € | | | 44 € | - 1 147 589 € | | |

# Chapitre 4 - Notes sur le bilan et le compte de résultat

## 4.1 Actif immobilisé

L'actif immobilisé net est constitué de titres immobilisés de l'activité de portefeuille d'une valeur totale de 29 799 937 euros (Cf. 2.3. Immobilisations financières).

## 4.2 Capital social

Le capital social se compose de 40 000 000 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune, entièrement libérées.

## 4.3 Provisions pour risques et charges

Néant.

## 4.4 Affectation du résultat

Selon le procès-verbal des décisions de l'associée unique du 28 juin 2022, l'ensemble du résultat déficitaire de l'exercice 2021, s'élevant à 6 622 euros, a été affecté en report à nouveau dont le solde passe donc de (3 757 211) euros à (3 750 589) euros.

## 4.5 Tableau de variation des capitaux propres

| | Début de l'exercice | Augmentation | Diminution | Clôture de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Capital social | 40 000 000 | | | 40 000 000 |
| Réserve légale | | | | |
| Report à nouveau | -3 757 211 | 6 622 | | -3 750 589 |
| Provisions réglementées | | | | |
| Résultat de l'exercice 31/12/2021 | 6622 | | -6 622 | |
| Résultat de l'exercice 31/12/2022 | | | -1 012 806 | -1 012 806 |
| **TOTAL** | **36 249 411** | **6 622** | **-1 019 428** | **35 236 605** |

## 4.6 Charges et produits exceptionnels

Néant.

## 4.7 Disponibilités

Les disponibilités sont constituées d'un compte bancaire en euro.

# Chapitre 5 – Autres informations

## 5.1. Effectif salarié

Au 31 décembre 2022, la société ne compte aucun salarié.

## 5.2. Honoraires CAC

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes inscrit en comptabilité s'élève à 10 745 euros TTC.

## 5.3. Impôt sur les sociétés

La société est déficitaire d'un montant de 1 012 806 euros en 2022, il n'y a donc pas d'impôt sur les sociétés à payer.

## 5.4. Engagements Hors Bilan

Abeille Assurances Ventures a pris un engagement ferme et irrévocable d'acquérir 100 000 actions A2 du fonds d'investissement Jeito S.L.P. pour un total de 10 000 000 euros. Suite aux onze premiers appels de fond, la société a versé 4 280 000 euros. Le montant restant à verser s'élève à 5 720 000 euros.

Abeille Assurances Ventures a également pris un engagement ferme et irrévocable d'acquérir 2 175 000 actions du fonds d'investissement Portag3 Ventures II (10 $CAD/action) pour un total de 15 062 327 euros. Pour donner suite aux huit premiers appels de capital, la société a versé 12 364 286 euros. Le montant restant à verser s'élève à 2 698 041 euros.

Abeille Assurances Ventures a pris un engagement ferme et irrévocable d'acquérir des actions du fonds d'investissement Portage Ventures III pour un total de 3 750 234 euros. Suite aux six premiers appels de capital, la société a versé 1 063 149 euros. Le montant restant à verser s'élève à 2 687 085 euros.

Abeille Assurances Ventures a également pris un engagement ferme et irrévocable d'acquérir des actions du fonds d'investissement Blackfin Capital Partners pour un total de 5 000 000 euros. Suite au premier appel de capital, la société a versé 350 000 euros. Le montant restant à verser s'élève à 4 650 000 euros.

Par ailleurs, Abeille Assurances Ventures a pris un engagement ferme et irrévocable d'acquérir des actions du fonds d'investissement New Alpha pour un total de 3 000 000 euros. Suite aux quatre premiers appels de capital, la société a versé 1 856 898 euros. Le montant restant à verser s'élève à 1 143 102 euros.

## 5.5. Situation et évolution de la Société au cours de l'exercice

L'année 2022 a été marquée sur le plan international par la situation en Ukraine et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie. Abeille Assurances Ventures a concentré en 2022 sa politique d'investissements sur les participations indirectes. Au cours de cette année, Abeille Assurances Ventures a investi dans le fonds d'investissements NewAlpha Fintech II.

Les investissements indirects dans des fonds d'investissement ont montré des performances solides. Les investissements directs ont globalement réalisé des performances satisfaisantes. Néanmoins, il est à noter que les sociétés Claim Assistance et l'Institut de l'Economie Positive ont été intégralement dépréciées suite à l'ouverture respective d'une procédure de redressement judiciaire et d'une procédure de sauvegarde.

## 5.6. Evènements postérieurs à la clôture

Faillite de la Silicon Valley Bank :

Le 10 mars 2023 marque le jour de la faillite de Silicon Valley Bank, la banque spécialisée dans le financement de start-up du secteur des nouvelles technologies. Quelques jours plus tard, les autorités suisses ont été contraintes d'afficher leur soutien à Crédit Suisse qui avait vu son cours chuter jusqu'à 30%. Les premières études menées sur ces deux événements révèlent une absence d'impact direct sur le groupe Aéma Groupe. Nous restons toutefois en vigilance quant à l'évolution de la situation.

Il est précisé qu'aucun autre événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.