

FIP Ecoplanète 2010

Compte rendu annuel d'activité au 31 mars 2017



Avertissements

- Conformément à la législation, la composition de l'actif net, la valeur de l'actif net et la valeur liquidative des parts du fonds au 31 mars 2017 ont fait l'objet d'une certification du commissaire aux comptes.
- Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
- Toute reproduction, copie, duplication, transfert, sous quelque forme que ce soit, concernant tout ou partie des informations, données financières et recommandations préconisées par Idivest Partners sont strictement interdits.



Définition du FIP

Un FIP, fonds d'investissement de proximité investit majoritairement dans des PME non cotées implantées dans une zone régionale spécifique, à savoir pour le FIP Ecoplanète 2010 : Rhône-Alpes, Provence-Alpes-Côte d'Azur, Languedoc-Roussillon et Midi-Pyrénées.

Caractéristiques générales du fonds

Code Isin part A	FR0010888180
Date de constitution	Juin 2010
Clôture comptable	31 mars
Valorisation	semestrielle
Société de gestion	Idinvest Partners
Dépositaire	Oddo & Cie
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Gestion administrative et comptable	EFA

Au 31 mars 2017

**VALEUR LIQUIDATIVE
DE LA PART A
447,32 €**

Valorisation du FIP

Valeur liquidative part A	447,32 €
Montant distribué	500,00 €
Actif net du fonds	2 960 914,68 €

Évolution des performances

Depuis 6 mois	-0,2 %
Depuis 1 an	-1,6 %
Depuis l'origine	-5,3 %

Revue de gestion au 31 mars 2017

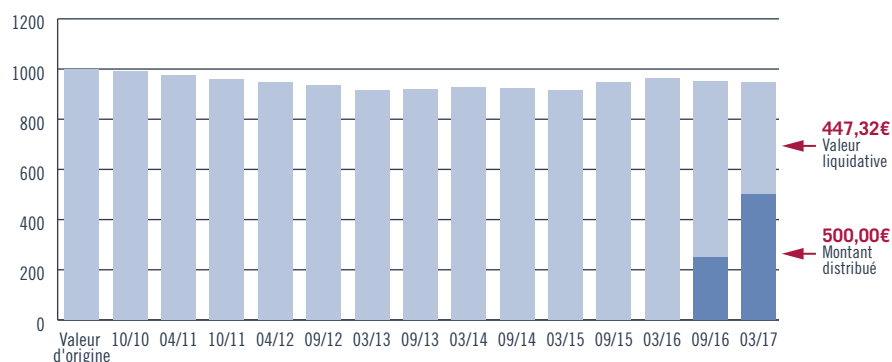
La valeur liquidative de la **part A** s'établit à **447,32 euros** au 31 mars 2017.

Le FIP a procédé à deux **distributions** partielles d'actif d'un montant total de **500,00 euros** par part. La performance du FIP, distributions incluses, est de -1,6 % sur l'exercice et de -5,3 % depuis l'origine.

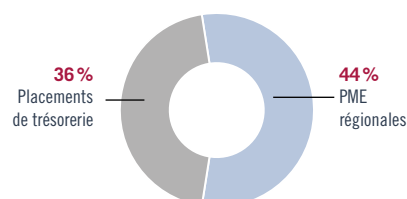
Depuis sa création, le FIP Ecoplanète 2010 a investi dans **9 sociétés innovantes** dont 6 ont été cédées. Le montant restant investi dans les 3 sociétés innovantes en portefeuille s'élève à **1,9 million d'euros** (en valeur estimée).

Les **placements de trésorerie**, qui représentent la partie de l'actif non investie dans les sociétés innovantes, s'élèvent à **1,1 million d'euros** (en valeur estimée nette des créances et dettes).

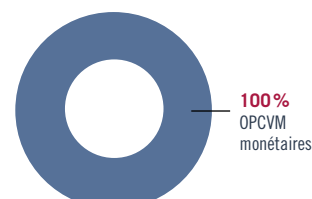
Évolution de la valeur liquidative de la part A (en €)



Répartition du portefeuille (en valeur estimée)



Placements diversifiés (en valeur estimée)



Investissements en PME régionales

Au 31 mars 2017, le portefeuille de **PME régionales** du FIP Ecoplanète 2010 s'élève à **1,9 million d'euros** en valeur estimée.

Le FIP Ecoplanète 2010 est entré en période dite de "préliquidation" au sens du Code monétaire et financier en date du 30 mars 2016 afin de lui permettre de vendre ses participations dans les meilleures conditions et de garantir l'égalité de traitement entre les porteurs de parts. L'équipe de gestion porte toute son attention sur l'étude des opportunités de cession des participations du portefeuille afin de distribuer aux porteurs les sommes provenant des différentes opérations.

En mars 2016, les actifs de la société **Akuo Istres** ont été cédés à la société TRIGE (The Renewables Infrastructure Group Limited) dans le cadre d'une cession minoritaire d'un portefeuille d'une capacité de production d'environ 49 MW. La société, qui ne détient plus que de la trésorerie dans son bilan, est en cours de liquidation afin de permettre aux actionnaires de la société, dont le FIP Ecoplanète 2010, d'encaisser le prix de cession de ces actifs.

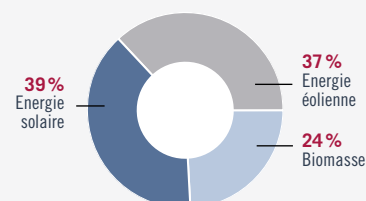
En parallèle, le FIP Ecoplanète 2010 a encaissé 2,0 millions d'euros suite à la cession des actifs des sociétés FPV Gaillac, FPV Midi Pyrénéenne et SEA Energy 2 qui ont été liquidées.

Au 31 mars 2017, le portefeuille de PME régionales est valorisé de la manière suivante :

- la société **Akuo Istres** reste valorisée sur la base de son actif net réévalué ;
- la provision de 25 % est maintenue sur la valeur des titres **Akuo Biomass**. Malgré une dizaine de projets lancés, qui totalisent une puissance de production de plus de 20 mégawatts, la société a accumulé un retard sur la mise en production, ce qui l'a contraint à réaliser un nouveau tour de financement début 2017 ;
- la société **Eoliennes de Rully** est valorisée sur la base de son prix de revient. Une offre reçue début 2016 d'une société spécialisée dans l'énergie éolienne n'a pas abouti mais a permis de valider la valeur économique de l'actif.

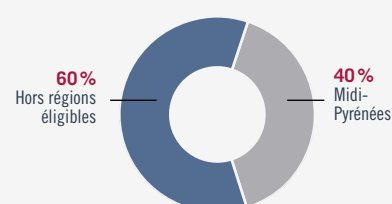
Répartition sectorielle

(en valeur estimée)



Répartition géographique

(en valeur estimée)



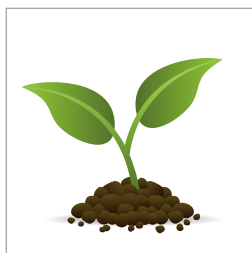
Portefeuille au 31 mars 2017

PME régionales	Secteur	Région	Montant investi (€)
Akuo Biomass	Biomasse	Hors régions éligibles	602 968
Akuo Istres	Énergie solaire	Provence-Alpes-Côte d'Azur	607 905
Eoliennes de Rully	Énergie éolienne	Hors régions éligibles	695 438
Total			1 906 311

PME régionales du portefeuille

Akuo Biomass

Année de création : 23/12/2010
 Localisation du projet : dans la Somme (80)
 Capacité : 80 MW
 Activité : centrale de cogénération biomasse

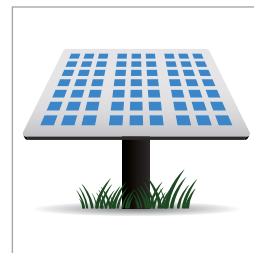


Description du projet

Akuo Biomass intervient sur toute la chaîne de valeur des projets de valorisation énergétique de la biomasse : approvisionnement, études, ingénierie, construction, financement et exploitation. La première pierre de la centrale biomasse a été posée le 26 novembre 2011 dans la commune de Nesle dans la Somme. La société a pris du retard dans la mise en production. Seuls 3 projets sont aujourd'hui en activité : KOGEBAN (centrale biomasse bois), CBEM (production d'électricité et énergie thermique en cogénération à partir de biomasse et COGEBAN (société d'approvisionnement en biomasse énergie). 12 autres projets sont en cours de structuration, dont ENERGOSTATIK, une unité de cogénération biomasse bois en Croatie de 5 MW.

Akuo Istres

Date d'investissement : 28/12/2010
 Localisation du projet : à proximité d'Istres (13)
 Capacité : 12 MWc
 Activité : Production d'énergie solaire



Description du projet

La société a cédé l'intégralité de ses actifs et est en cours de liquidation.

Eolienne de Rully

Date d'investissement : 23/11/2010
 Localisation du projet : à proximité de Caen (14)
 Capacité : 12 MWc
 Activité : Production d'énergie éolienne



Description du projet

Rully est une ferme éolienne composé de 6 turbines de 2 MW localisée à environ 75 km au sud-ouest de la ville de Caen. Lors de l'acquisition, le projet était déjà construit et opérationnel depuis mars 2010.

La production électrique de la centrale correspond à la consommation moyenne d'électricité de plus de 12 000 foyers.

La production de la centrale a été fortement dégradée en 2016 du fait d'un manque de vent criant dans la région. Aucun remboursement du prêt consenti n'a été effectué au cours de l'exercice et les intérêts ont été capitalisés.



Idinvest Partners

117, avenue des Champs-Élysées
75008 Paris
France

www.idinvest.com

SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 000 000 euros
R.C.S. 414 735 175 Paris
Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 97-123