

Avanseo¹

1^{er} closing de 10 M€ de *Avanseo FCP TPE Trésor 1*:
Faciliter le prêt aux Très petites
Entreprises (TPE) en France
à l'ère du big data



Mai 2021

www.avanseo.eu

Avanseo est une société de gestion agréée par l'Autorité des
Marchés Financiers (AMF) sous le numéro GP-20000041.

Diffusion publique

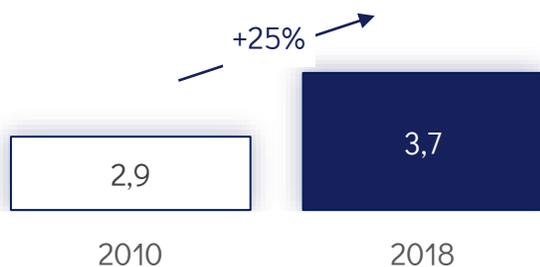
Elles représentent la majorité du tissu d'entreprises en France et pourtant Les TPE n'ont pas accès au crédit dont elles ont besoin

3,7 millions

de TPE en France
ou 96% du tissu d'entreprises¹

La démographie des TPE en France
explose ...

Évolution du # de TPE (en millions d'unités)¹

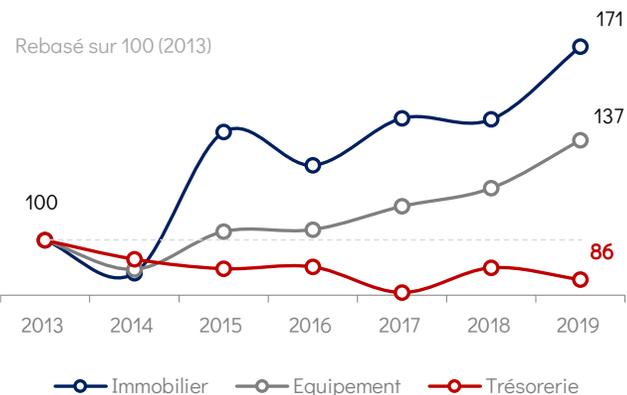


1 TPE /10

seulement est équipée d'un produit
de financement de trésorerie²

... leur accès au crédit de trésorerie se
contracte ...

Évolution de la production de crédit bancaire aux TPE³



50%

du besoin en financement d'une TPE
est en crédit de trésorerie²

... alors que ce financement est celui
dont elles ont le plus besoin

« Nous appelons à la mise en place d'un micro-crédit de trésorerie (jusqu'à 15,000 euros) directement accessible via une plateforme »

Syndicat Des Indépendants (11/2017)

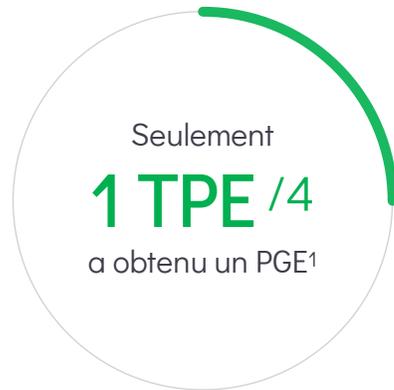
Notes:

1 - INSEE tableau de l'économie française en 2018

2 - Etude du Syndicat des indépendants (SDI) & estimé de marché Avanseco

3 - Banque de France / Webstat

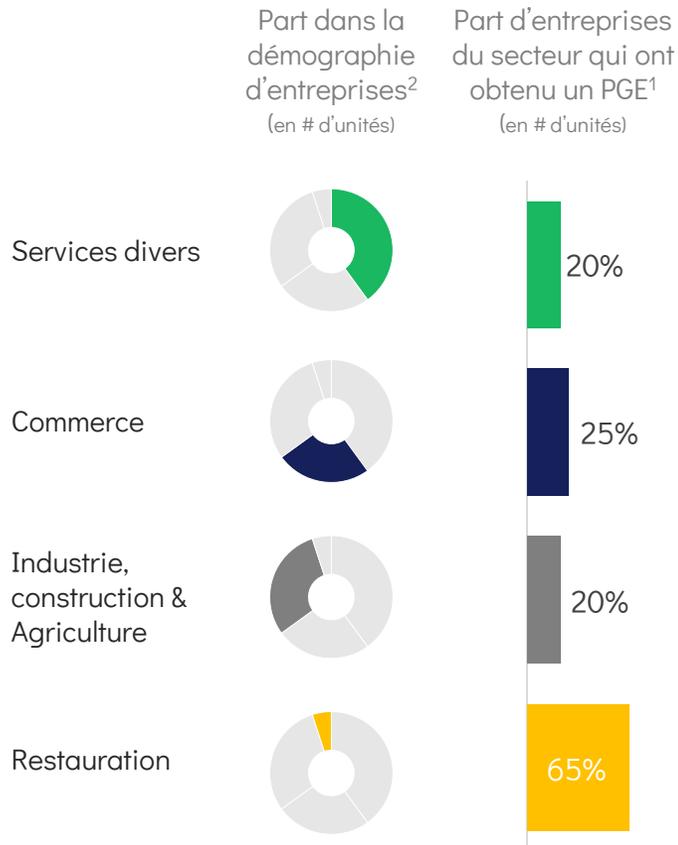
Face à la crise du COVID-19, l'État a créé le Prêt Garanti par l'État (PGE), mais Les banques ont peu distribué le PGE aux TPE



Alors que les banques
bénéficient de



Distribution très inégale du PGE selon le secteur d'activité



« Officiellement, le taux de refus des demandes de PGE en France est minime : 2,7%. Officieusement, de nombreuses TPE ne parviennent même pas à obtenir une réponse de la banque. Ce qui évite de monter un dossier et donc de faire gonfler les chiffres des refus. Beaucoup de dossiers sont refusés par les conseillers avant même d'être montés, confirme une source syndicale du secteur bancaire. »

BFM, 30/07/2020

« [...] nos entretiens ont également révélé que le banquier pouvait refuser de monter le dossier. Ces refus « pour non-montages » ne sont pas comptabilisés dans les statistiques officielles de la Banque de France, ni spontanément considérés comme des refus par les banquiers »

The conversation, 16/07/2020

Notes:

1 – Ministère de l'Économie et des Finances – Prêt Garanti par l'État – Tableau de bord 19/02/2021

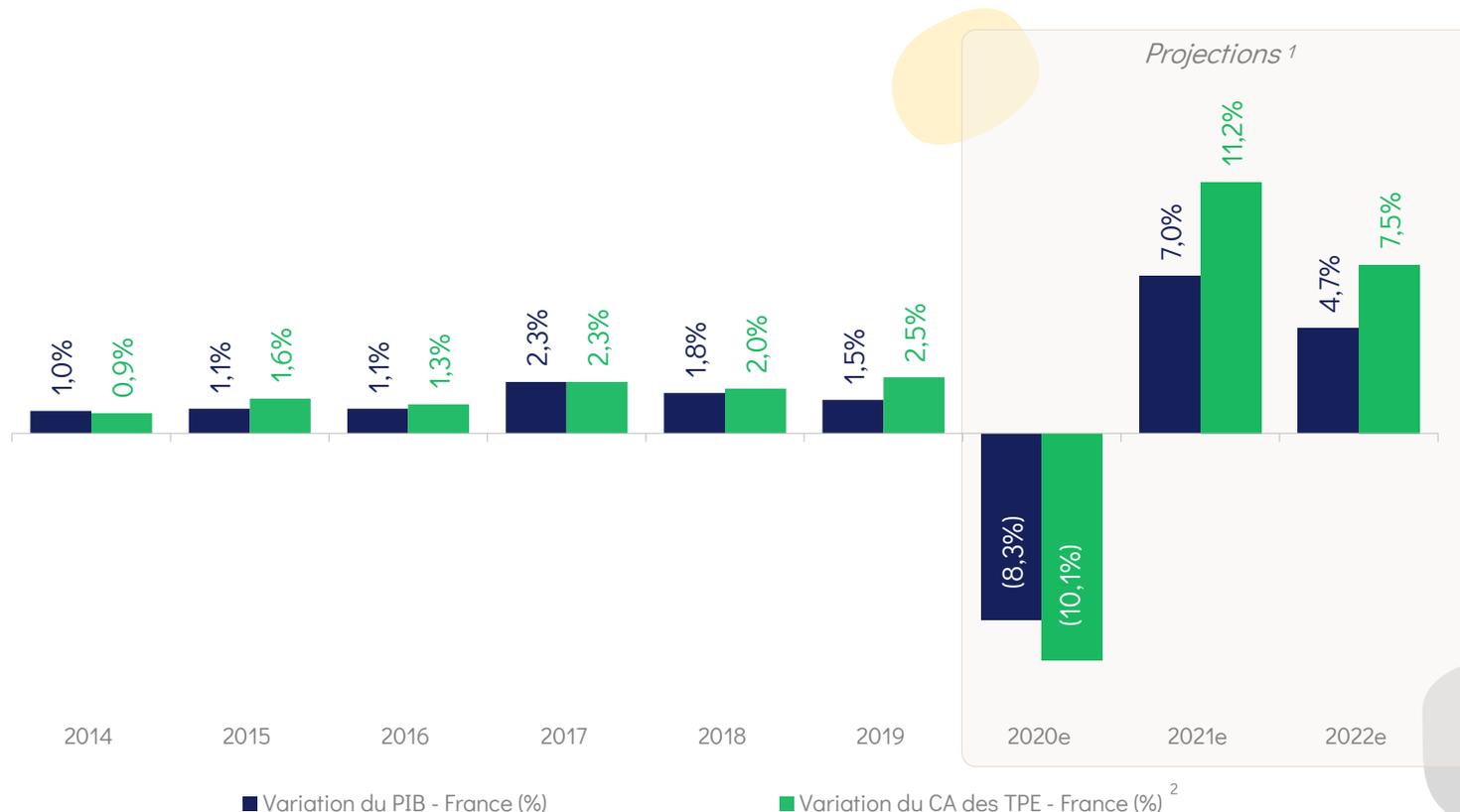
2 – INSEE tableau de l'économie française en 2018 & estimé Avanse

Les TPE sont idéalement placées pour capter le rebond économique

à condition d'avoir accès au financement de leur Besoin en Fonds de Roulement / Trésorerie

Le rebond économique anticipé impliquera une hausse des chiffres d'affaires et du besoin en fonds de roulement des TPE...

...qu'elles auront du mal à financer auprès des banques



« Les conditions d'octroi de crédits aux entreprises se sont resserrées significativement au troisième trimestre, tendance qui devrait se poursuivre au 4ème trimestre et en 2021 »

BCE – Sondage Q3 2020 auprès des banques de la zone Euro

Notes:

1 – Projections basées sur la note de recherche V(accine)-Shaped Recovery de Goldman Sachs du 07/11/2020 et des estimés Avanseco

2 – Variation du chiffre d'affaires des TPE tiré du Le baromètre de l'activité économique des TPE-PME

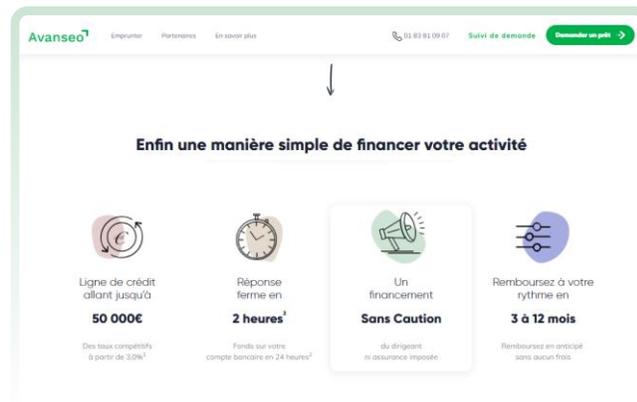
Avanseo propose aux TPE ce qu'elles ne trouvent nulle part ailleurs

Un prêt de trésorerie simple, rapide et adapté à leurs besoins,
pour une véritable inclusion financière et une démocratisation du financement



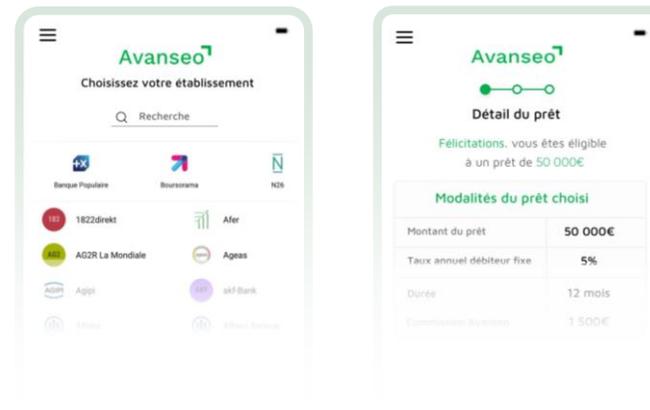
Un produit de prêt court terme
adapté au besoin des TPE ...

- Prêt de **3,000€ à 50,000€**
- Remboursable linéairement en **3 à 12 mois**
- Taux d'intérêts transparents de **4% à 15%**
- **Aucune garantie** demandée au dirigeant



... Une expérience d'emprunt
simple, rapide et intuitive ...

- Processus **100% digital sans paperasse** ou PDF
- Processus de souscription en **5 minutes chrono**
- Réponse ferme en **2 heures**
- Fonds sur le compte en **24 heures**



... Un retour client
positif

- **>75%** des clients reprennent un prêt Avanseo
- 1 emprunteur satisfait parraine **2 à 3 clients²**
- Coûts d'acquisition / marketing **marginiaux** à date

« Une mise en place simple et déconcertante en comparaison «des services (et conditions ...) traditionnels» proposés par nos banques. »

Prêt 35K€, Août 2019,



« Merci pour [...] la rapidité de votre validation alors que (notre banque)¹ ne nous a même pas reçu »

Prêt 7K€, Octobre 2019,



Notes:

1 - Nom de la banque non divulgué

2 - Données Avanseo constatées, non auditées par un prestataire spécialisé

Avanseo se distingue des autres acteurs du prêt par l'utilisation intensive de l'Open Banking et des données pour nourrir des IA

L'IA permet de traiter plus d'informations, tire des conclusions plus pertinentes
ce qui permet de minimiser les erreurs de décision



La donnée est sous utilisée alors qu'elle constitue la matière première de l'IA

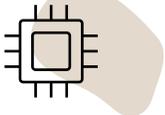
Données compte bancaire Open Banking

Qualité & disponibilité de la donnée



Opportunité

Utilisation



L'IA analyse l'information et fournit des conclusions inaccessibles à l'humain

- L'IA capte plus finement les signaux faibles et les corrélations qu'un analyste humain
- L'IA a une cognition infinie et moins de biais
- L'IA permet de combiner différents modèles (*ensemble learning*) pour améliorer les décisions



Le couple [Humain + IA] améliore les décisions

Humain meilleur



IA meilleure



Savoir

Connaissance

Information

Données

L'équipe de gestion d'Avanseo conjugue expertise bancaire et technologique et cumule
Plus de 60 ans d'expérience et de track record



Hubert Le Liepvre
 Directeur Général (depuis 2020)
 56 ans | 30 ans d'expérience



Global Head of Financial Engineering



MBA

- Ingénierie Financière
- Règlementation



Amine Hebri
 Président
 34 ans | 12 ans d'expérience



Vice President Corporate Banking



MBA



MSC

- Crédit / Rating
- Finance d'Entreprise



Cyril Canon
 Chief Technology Officer (depuis 2018)
 41 ans | 18 ans d'expérience



Responsable R&D



Responsable R&D



PhD Informatique

- Statistiques / Data Science
- Machine Learning

Expérience

Formation

Expertise

Appuis

Actionnaires de références
 Gouvernance et Conseil

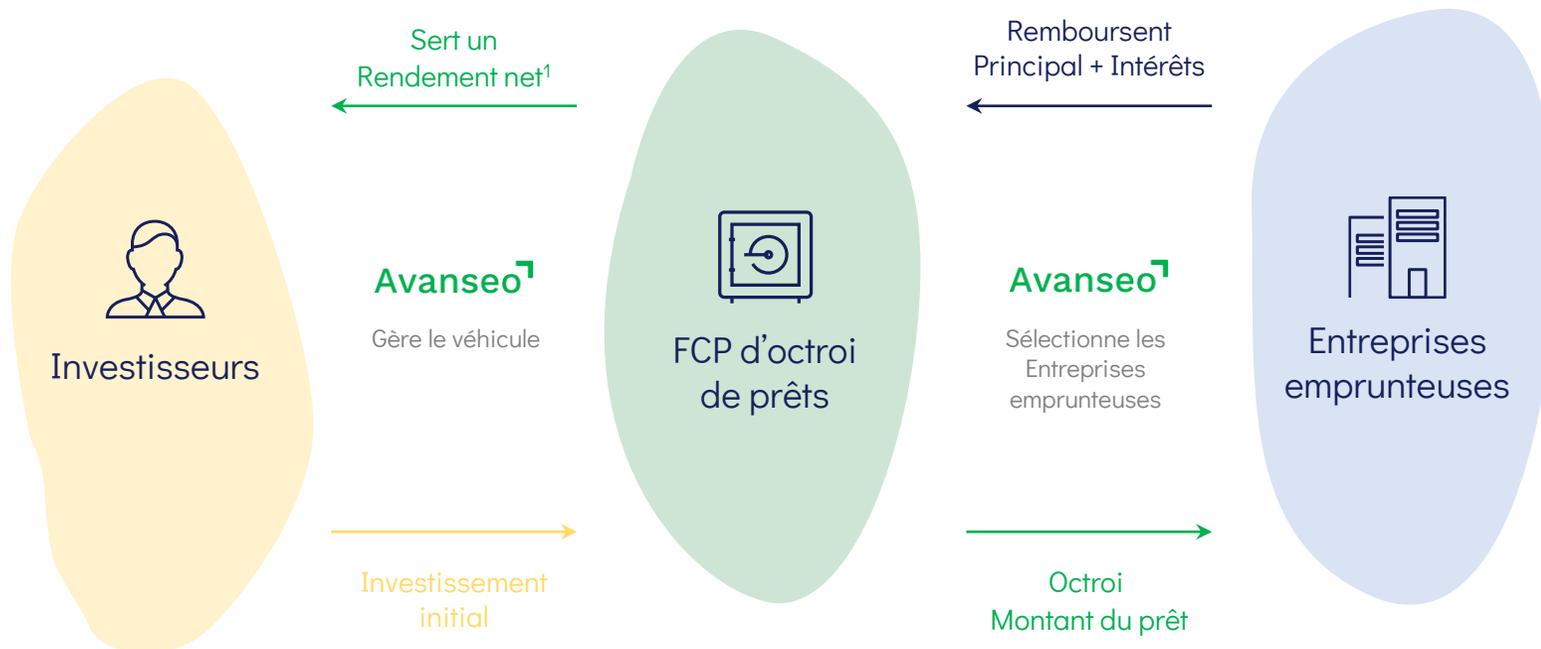
EUKRATOS
 Benoit Bassi
 Conseil

newfund
 François Veron & Patrick Malka
 Conseils

Après avoir obtenu notre agrément AMF avec licence d'Octroi de prêts

nous lançons le FCP TPE Trésor 1 pour prêter en direct aux petites entreprises

Le FCP prêtera directement des lignes de trésorerie aux petites entreprises françaises ...



...pour accompagner la reprise économique et venir combler le « *vide bancaire* »

- ✓ Le FCP Trésor 1 a déjà effectué un **premier closing de 10 M€** en seulement 2 mois de commercialisation auprès d'investisseurs professionnels et vise une taille finale de **20 M€**
- ✓ **Investissement à impact** : Les prêts directs aux petites entreprises ont un impact réel et tangible sur l'économie française et de proximité
- ✓ L'investissement dans le FCP a une **performance corrélée à l'économie française** et non aux marchés financiers

Rappel important : AVANSEO FCP – TPE Trésor 1 est un fonds professionnel spécialisé (FPS). Il s'agit d'un FIA déclaré mais non agréé par l'Autorité des Marchés Financiers dont les règles de fonctionnement sont fixées par son prospectus. Avant d'investir dans ce FPS, vous devez comprendre comment il sera géré, et quels sont les risques particuliers liés à la gestion mise en œuvre. En particulier, vous devez prendre connaissance des conditions et des modalités particulières de fonctionnement et de gestion de ce FPS.

Le fonds AVANSEO FCP – TPE Trésor 1 présente un risque de perte en capital et vos parts seront bloquées 2 ans. Le placement présente donc un risque de liquidité.

Renvoi : cf. risques de l'investissement [ici](#)

Notes:

1 – Se comprend comme Investissement + Rendement Brut – Cout du Risque – Commissions de surperformance.

Avanseo offre une opportunité attrayante pour les investisseurs

Le FCP Avanseo offre un mix exceptionnel de risque/rendement, liquidité, granularité



Un rendement cible net ajusté de 8-10%²

Un rendement stable, au risque maîtrisé dans un environnement à faible rendement



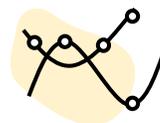
Un accès rare à une classe d'actif unique

Un accès unique à une nouvelle classe d'actifs, auparavant réservée aux banques



Duration moyenne courte

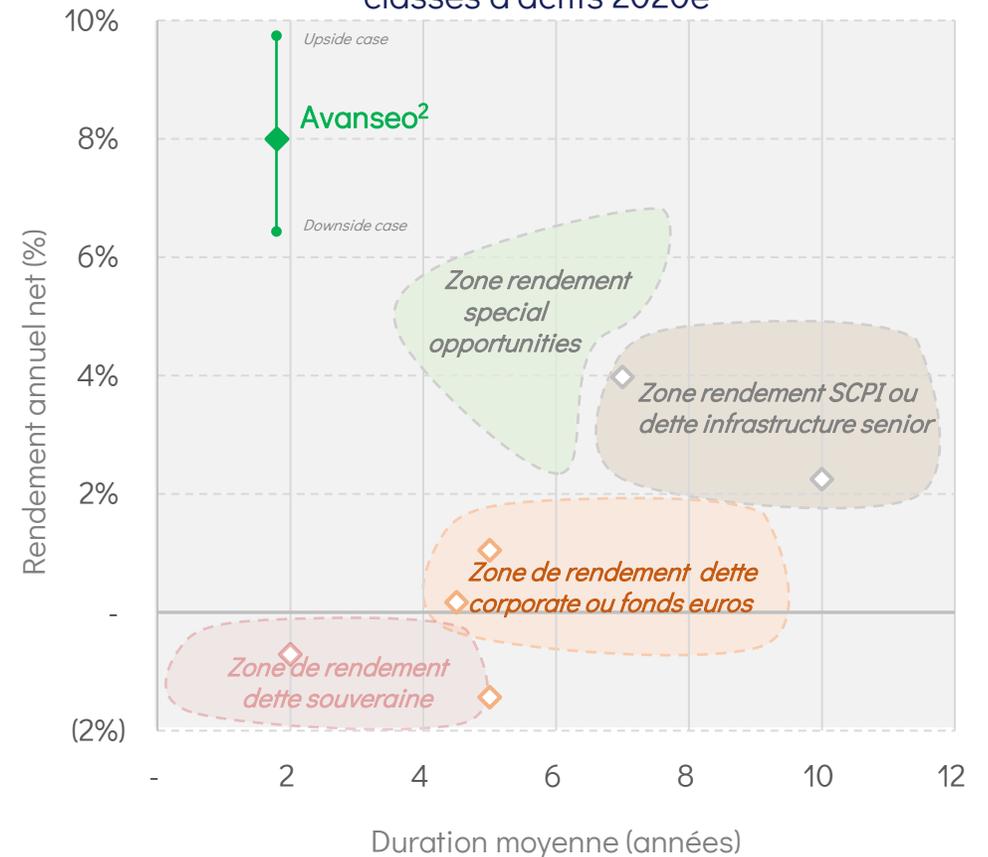
Duration du fonds courte permettant de maximiser liquidité et performance



Classe d'actifs non corrélée

Performance corrélée à l'économie et non aux marchés financiers

Comparatif des rendements de différentes classes d'actifs 2020e¹



Notes:

L'illustration ainsi que le rendement cible net espéré présentés ne constituent pas un indicateur fiable quant aux performances futures de vos investissements. Elle a seulement pour but d'illustrer les mécanismes de votre investissement sur la durée de placement. L'évolution de la valeur de votre investissement pourra s'écarter de ce qui est affiché, à la hausse comme à la baisse.

Pour le risque spécifique du produit Avanseo FCP Trèso 1 cf. risques de l'investissement [ici](#)

Notes:

1 - Détails du benchmark sur demande

2 - Objectif cible non garanti

Au delà de nos modèles d'évaluation de risque de crédit

Nous comprenons la diversité des besoins des emprunteurs

Pourquoi les entreprises s'adressent à Avanseo ?

Services : « J'ai des décalages structurels de trésorerie et des retards de paiements ponctuels »

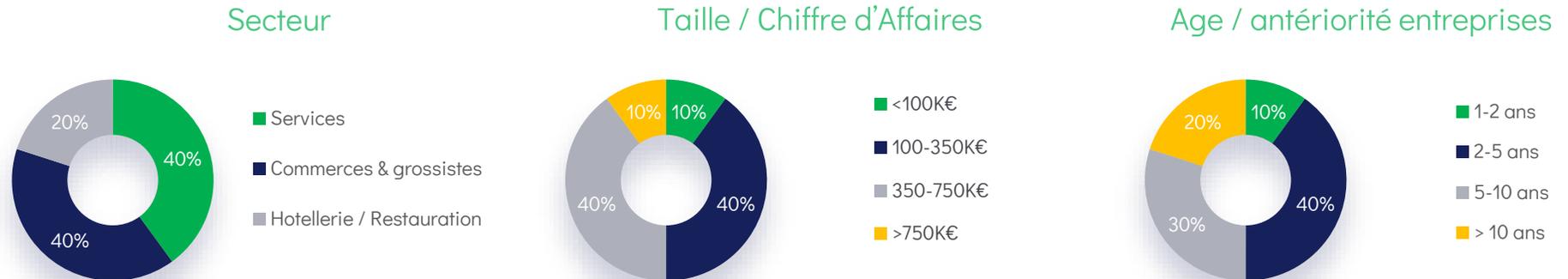
Commerce : « Je dois anticiper et re-stocker en avance, ce qui me demande du BFR »

Hôtellerie : « J'ai de la saisonnalité dans mon activité »

Proposition Avanseo

Prêt de **~15 jours de chiffre d'affaires**, ce qui représente un **montant d'environ 20K€**, **amortissable en 6 mois** pour renforcer la trésorerie

Portefeuille: allocation cible



Diversification du portefeuille
grâce à des prêts de montant limité et courts dans la durée

Ce qu'il faut retenir est que

le fonds lancé par Avanseο répond à un besoin structurel

Plus de 3 TPE sur 4 ne sont pas équipées de crédit de trésorerie, même récemment avec les Prêts Garantis par l'Etat (PGE), alors que le crédit de trésorerie représente plus de 50% de leurs besoins de financement.

Le besoin non satisfait est estimé à ~20Mds€ annuellement.

Les TPE sont idéalement placées pour **capter le rebond économique** à venir à condition d'avoir accès au **financement de leur Besoin en Fonds de Roulement / Trésorerie**, ce qu'Avanseο propose grâce à son FCP - TPE Trésο 1.

Avanseο est la seule **start-up technologique** sur ce segment **disposant de l'agrément AMF de Société de Gestion avec licence d'Octroi de prêts** (barrière à l'entrée conséquente). Notre plateforme technologique élimine la complexité bancaire et permet de répondre à un besoin urgent pour accompagner la reprise économique post crise due à la COVID-19.

OBJECTIF: Attirer une collecte supplémentaire de 10 à 20 M€ sur le véhicule pour octroyer plus de 50 M€ de financement aux petites entreprises sur les 2 prochaines années.

Contacts

 **Président – Amine Hebri :** amine@avanseo.eu

 **Directeur Général – Hubert Le Liepvre :** hubert.leliepvre@avanseo.eu

 **site web :** www.avanseo.eu

 **adresse :** 1 Parvis de la Défense – 92800 Puteaux – France

 **adresse mail :** investisseur@avanseo.eu

 **téléphone fixe :** +33 1 85 64 22 42