

| 2017 |

LE CAPITAL- INVESTISSEMENT EN RÉGION AUVERGNE-RHÔNE-ALPES



Lyon – 16 mars 2018

Luc Bertholat, Président de la Commission Action Régionale, France Invest

Frédéric Maurel, Associé, MAZARS Lyon

Simon Ponroy, Économiste, France Invest



CHIFFRES CLÉS DU CI FRANÇAIS

8,1 Mds€ de capitaux levés au S1 2017, en hausse de 30% par rapport au S1 2016

6,4 Mds€ investis dans près de 1 200 start-up, PME et ETI

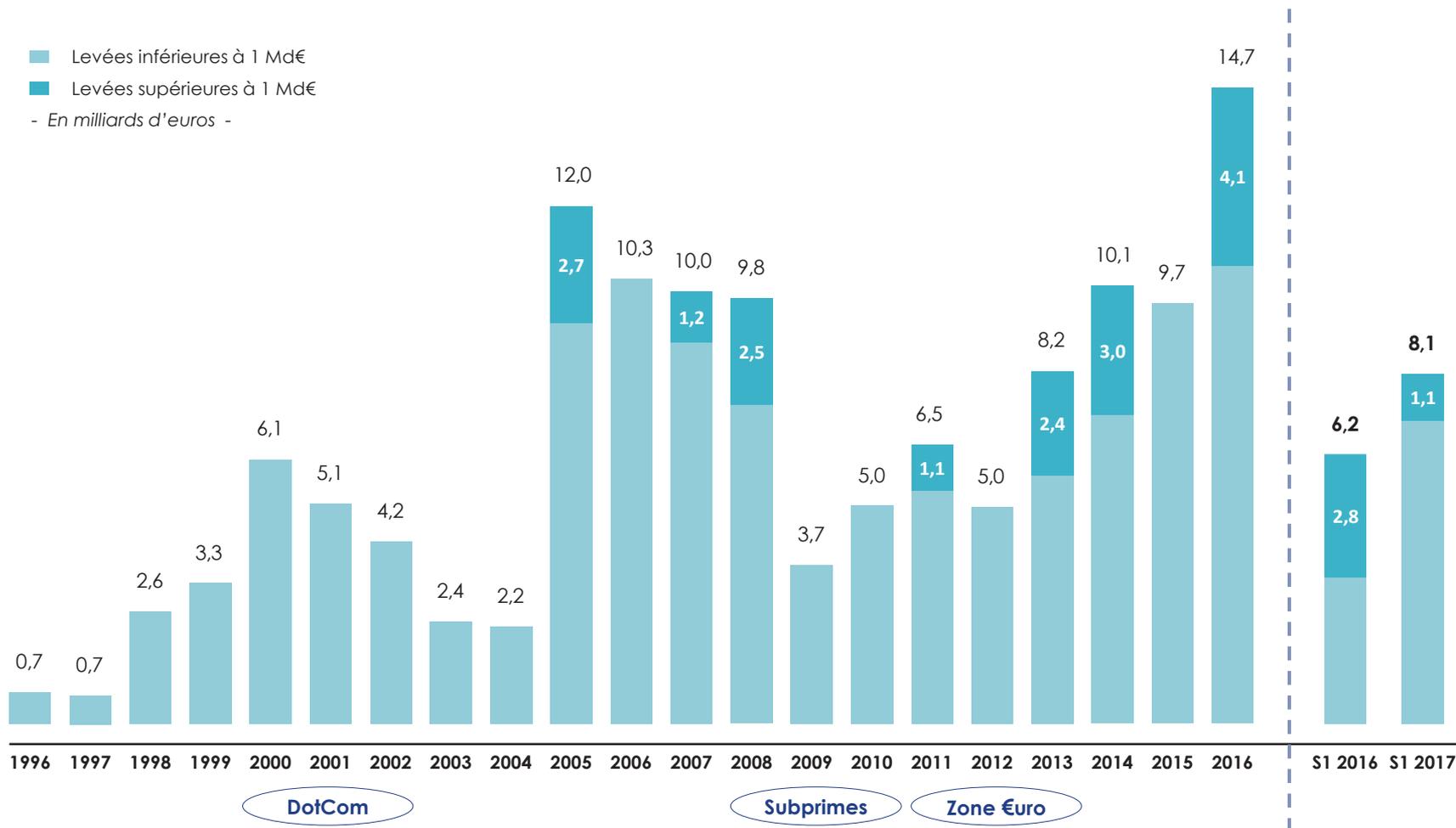
Forte croissance des entreprises accompagnées par le capital-investissement français

RECORD DE LEVÉES AU S1 2017

CAPITAUX LEVÉS
S1 2017



- Levées inférieures à 1 Md€
- Levées supérieures à 1 Md€
- En milliards d'euros -



Source : France Invest / Grant Thornton



**Progression des fonds de fonds, du secteur public et des personnes physiques.
Forte poussée des industriels.**

TOTAL CAPITAL-INVESTISSEMENT		8 095 M€ levés au S1 2017	VARIATION S1 2017 VS S1 2016
FONDS DE FONDS		1 994 M€	25% x2,4
COMPAGNIES D'ASSURANCE - MUTUELLES		1 441 M€	18% x0,8
SECTEUR PUBLIC		1 357 M€	17% x2,1
PERSONNES PHYSIQUES FAMILY OFFICES		1 156 M€	14% x1,5
CAISSES DE RETRAITE		688 M€	9% x1,7
INDUSTRIELS		558 M€	7% x3,0
BANQUES		546 M€	7% x1,1
FONDS SOUVERAINS		332 M€	4% x0,5

* Ne sont pas représentées les levées auprès de la catégorie « Autres » (23 M€).



2/3 des capitaux levés au S1 2017 sont d'origine française.

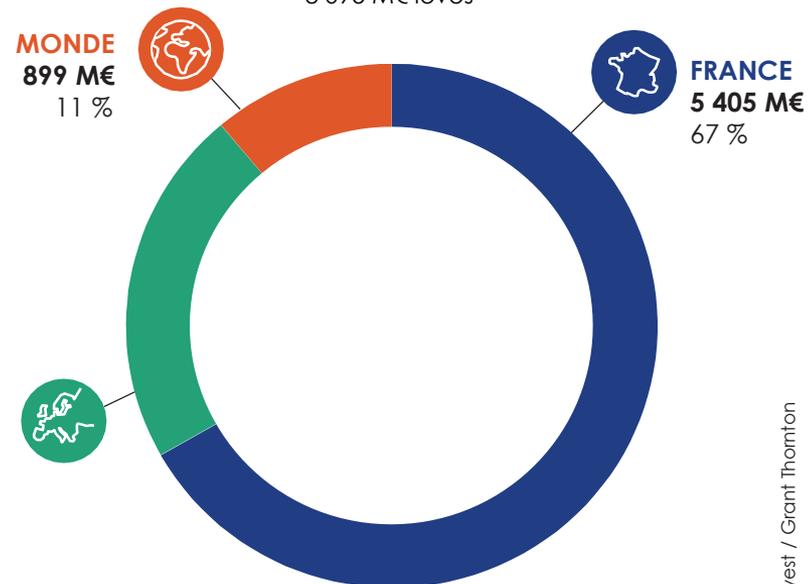
Poids annuel moyen sur 10 ans *

82 694 M€ levés sur la période



1^{er} semestre 2017

8 095 M€ levés



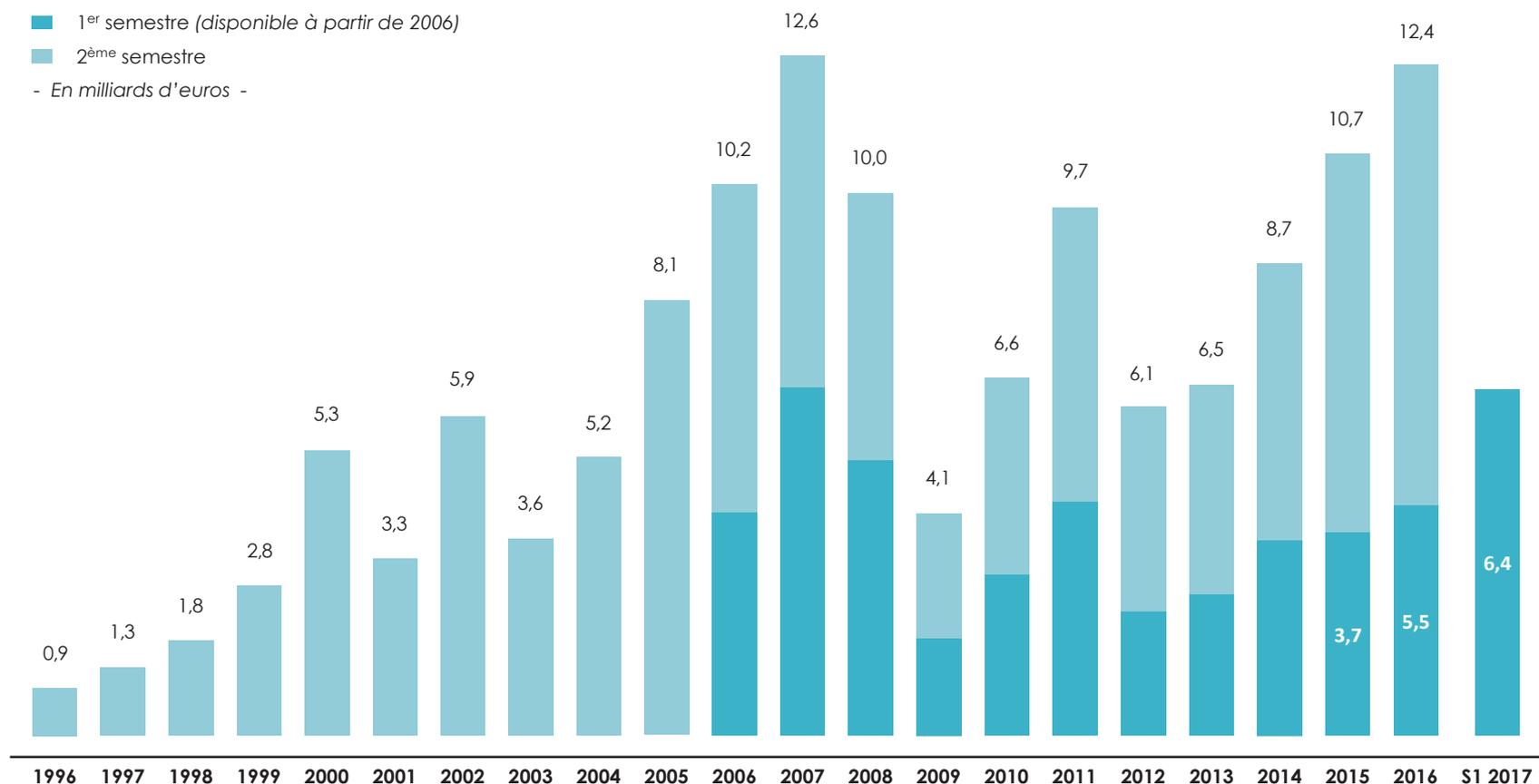
* PÉRIODE 2007 -2016

NETTE HAUSSE DES MONTANTS INVESTIS (+ 16% par rapport au S1 2016)

INVESTISSEMENTS
S1 2017



■ 1^{er} semestre (disponible à partir de 2006)
 ■ 2^{ème} semestre
 - En milliards d'euros -



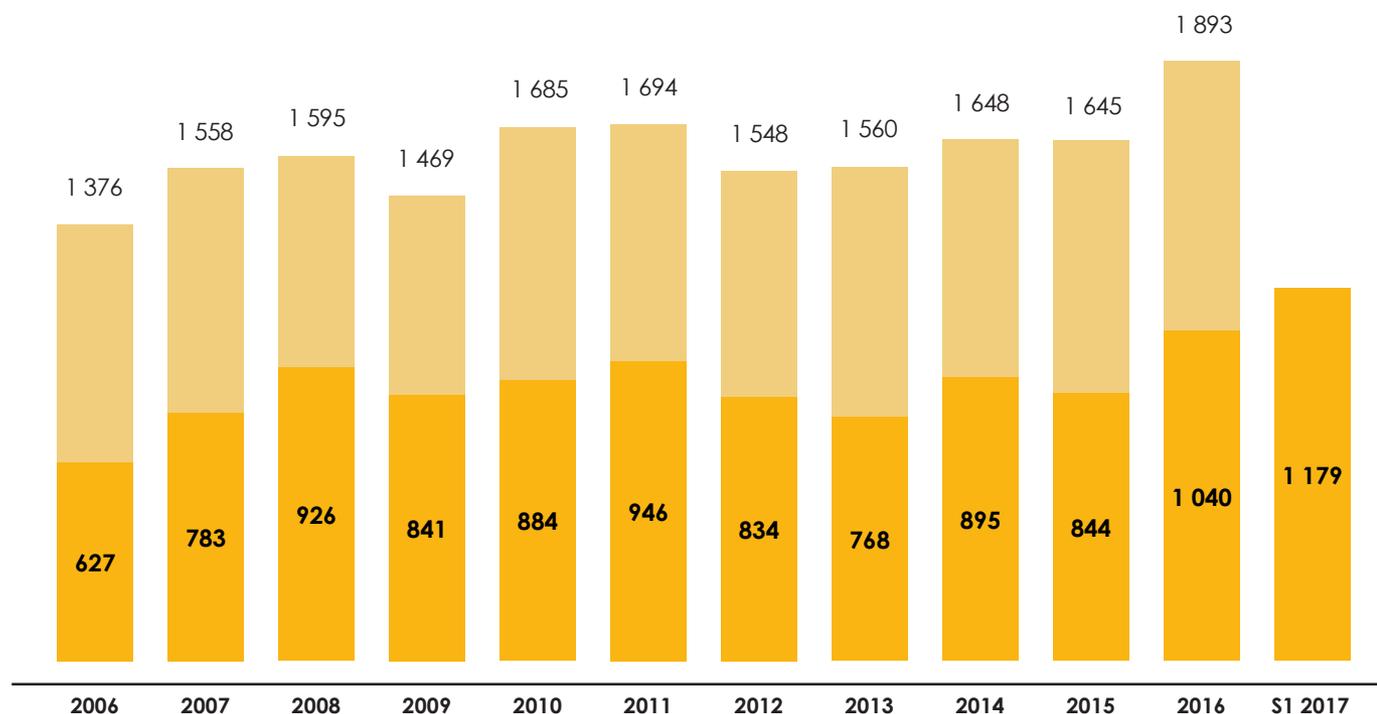
Source : France Invest / Grant Thornton

NOMBRE RECORD D'ENTREPRISES SOUTENUES POUR UN 1^{ER} SEMESTRE

INVESTISSEMENTS
S1 2017



- 1^{er} semestre (disponible à partir de 2006)
 - 2^{ème} semestre
- En nombre d'entreprises soutenues -



Source : France Invest / Grant Thornton



LES ENTREPRISES EN PORTEFEUILLE DU CAPITAL-INVESTISSEMENT FRANÇAIS

7 200 entreprises soutenues par le capital-investissement français à fin 2016

3/4 sont des start-up et des PME

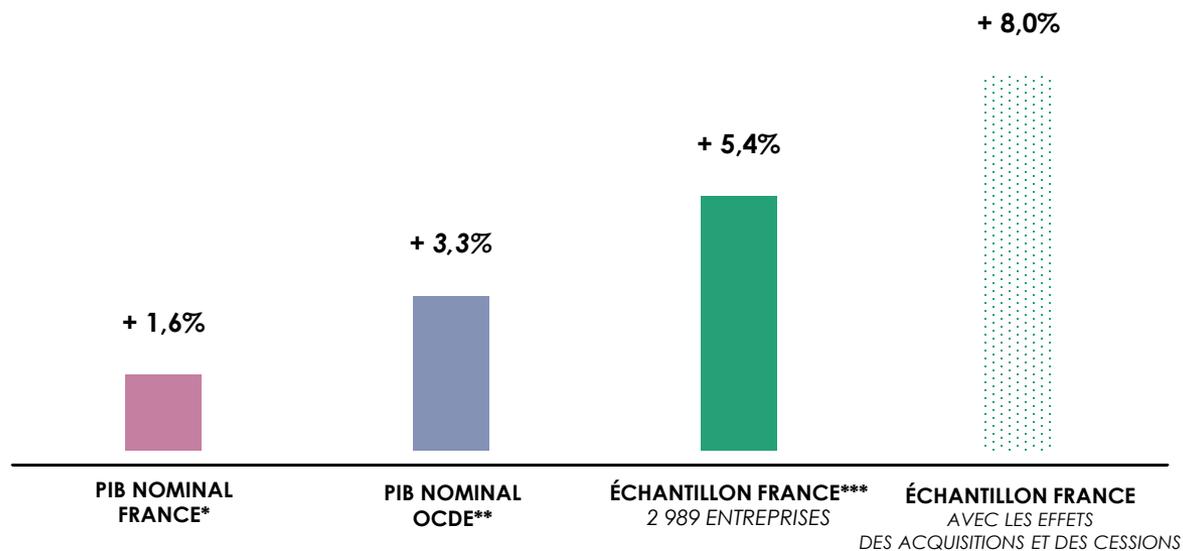
60% soutenues en capital-développement, 20% en capital-innovation et 20% en capital-transmission

Près de 90% des entreprises sont basées en France

En 2016, l'échantillon des entreprises accompagnées par le capital-investissement français affiche une croissance nettement supérieure à la croissance du PIB en valeur des pays de l'OCDE.



CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES (ENTRE 2015 ET 2016)



* Source : INSEE.

** Source : OCDE.

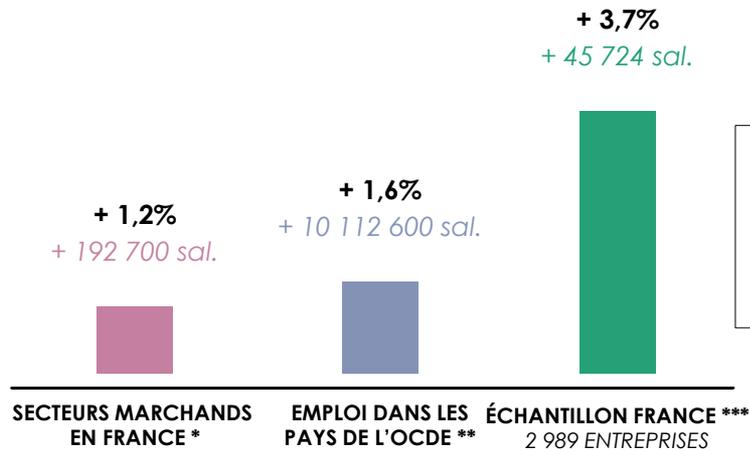
*** Chiffres d'affaires France et étranger

En 2016, l'échantillon des entreprises accompagnées par les membres de France Invest a affiché un rythme de croissance de l'emploi nettement supérieur à celui des pays de l'OCDE.



CROISSANCE DE L'EMPLOI (ENTRE 2015 ET 2016)

CRÉATION NETTE D'EMPLOIS CUMULÉE DEPUIS 2010 **** (ENTRE 2010 ET 2016)



+ 90 234 EMPLOIS NETS CRÉÉS AVEC LES EFFETS DES ACQUISITIONS ET DES CESSIONS

+ 302 073 sal.

CAPITAL-INVESTISSEMENT ÉCHANTILLON FRANCE

*Source : INSEE.

** Source : OCDE, emplois des secteurs marchands et non-marchands.

*** Effectifs France et étranger

**** Périmètre non-constant



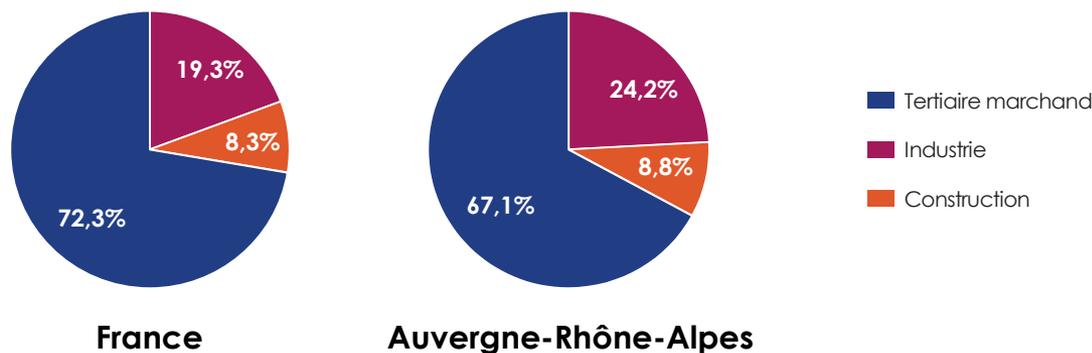
L'ÉCONOMIE EN RÉGION AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

POUR MIEUX COMPRENDRE
LES ENJEUX DU CAPITAL-INVESTISSEMENT



Une vaste région qui tire profit de son emplacement géographique et de son tissu industriel

- 2^{ème} région de France par son PIB en 2014 (11% de la richesse nationale)
- 3^{ème} région de France par ses exportations (60 milliards d'euros)
- Une activité économique tirée par les secteurs traditionnels, le tourisme, le numérique et les biotechnologies
- L'innovation au cœur de la stratégie régionale grâce à 14 pôles de compétitivité et 18 clusters
- La région est marquée par une forte part de l'emploi industriel, supérieure à la moyenne nationale (au T3 2017*)



* Emploi salarié hors agriculture, secteurs non marchands et salariés des particuliers employeurs - données corrigées des variations saisonnières



IMPACT ÉCONOMIQUE ET SOCIAL

EN RÉGION AUVERGNE-RHÔNE-ALPES EN 2016

LES ENTREPRISES EN PORTEFEUILLE DU CAPITAL-INVESTISSEMENT FRANÇAIS EN RÉGION AUVERGNE-RHÔNE-ALPES À FIN 2016

831 entreprises soutenues par le capital-investissement français à fin 2016

3/4 de start-ups et de PME

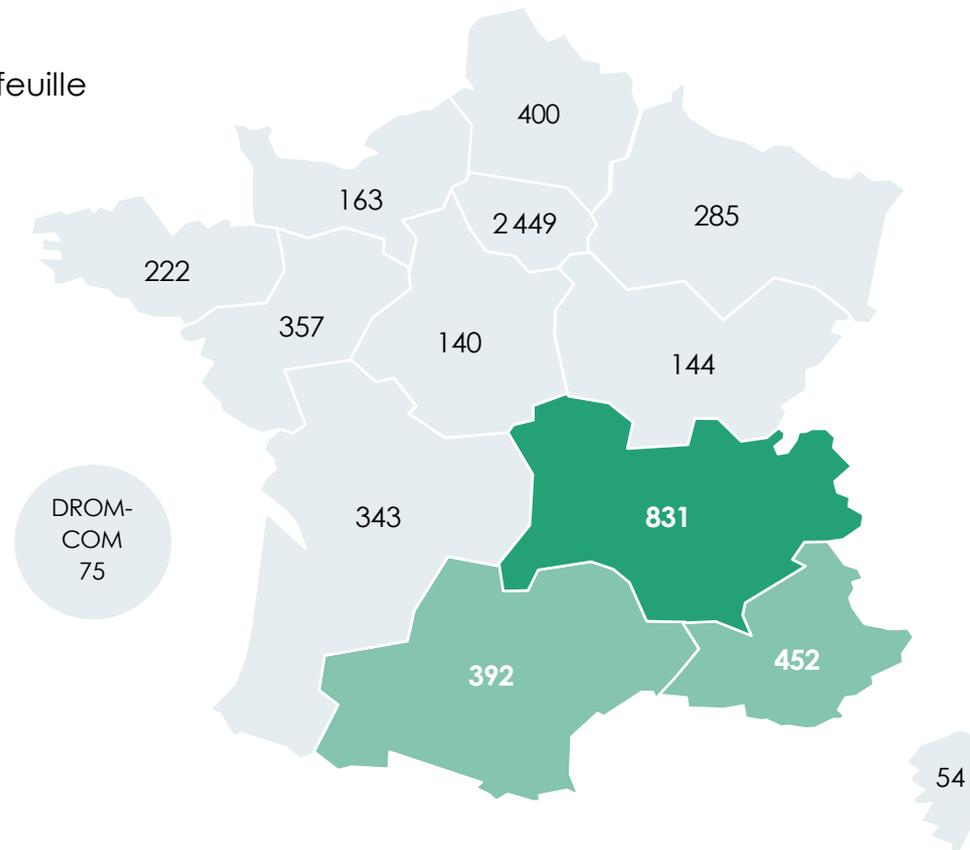
56% soutenues en capital-développement, 17% en capital-innovation et 26% en capital-transmission

Prépondérance des secteurs de l'industrie et du retails

Auvergne-Rhône-Alpes : 2^{ème} région de France en nombre d'entreprises accompagnées

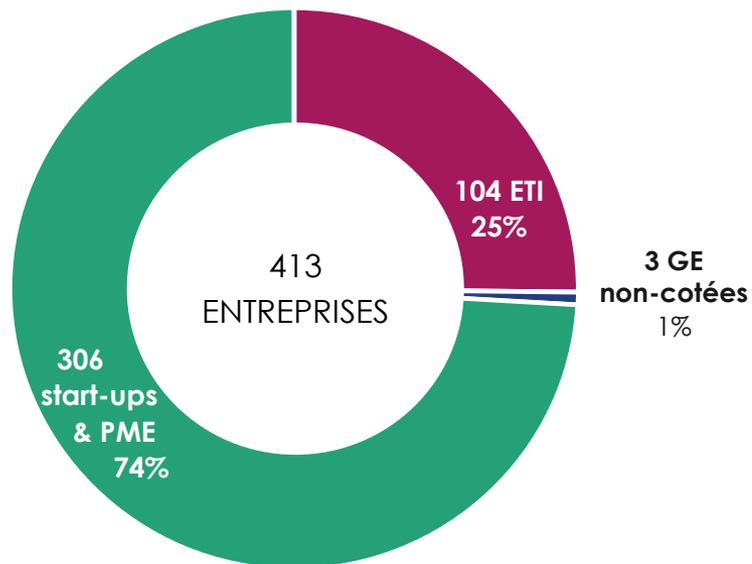
31/12/2016

6 307 entreprises françaises en portefeuille

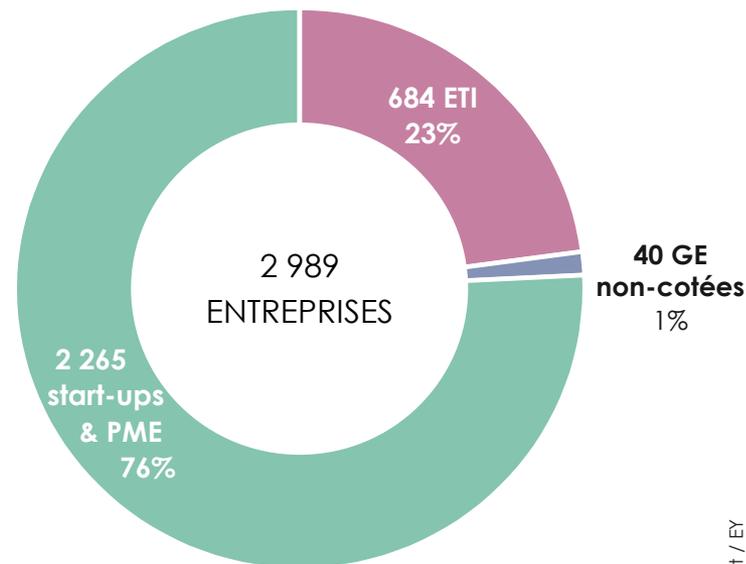


Forte présence des TPE et PME accompagnées dans la région Auvergne-Rhône-Alpes en 2016

AUVERGNE-RHÔNE-ALPES *



FRANCE **

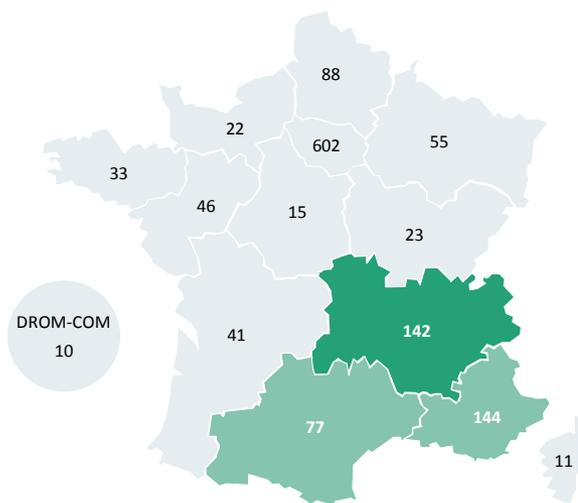


PME : entreprises ayant moins de 250 salariés et réalisant moins de 50 M€ de chiffre d'affaires en 2015
 ETI : entreprises ayant entre 250 et 5 000 salariés et réalisant moins de 1 500 M€ de chiffre d'affaires en 2015
 GE : entreprises ayant plus de 5 000 salariés ou réalisant plus de 1 500 M€ de chiffre d'affaires en 2015

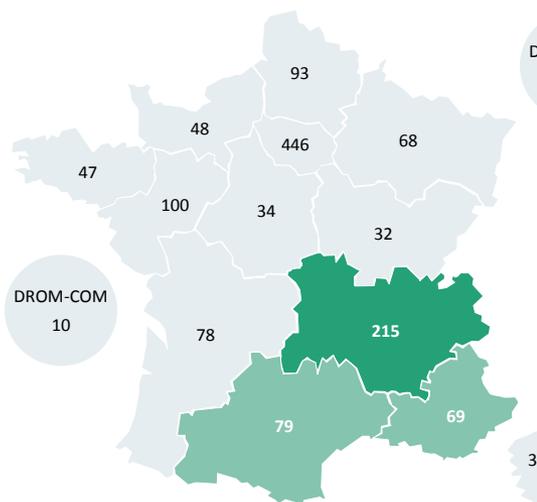
* Échantillon des 413 entreprises soutenues en Auvergne-Rhône-Alpes

** Échantillon des 2 989 entreprises françaises soutenues (CA et effectifs renseignés)

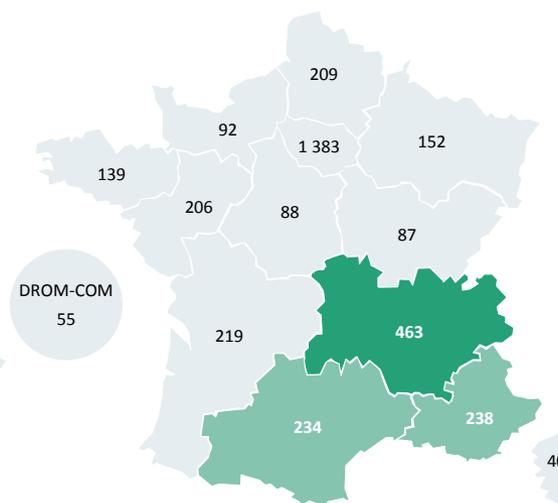
En moyenne, 14 % des participations sur les 3 grands segments de marché **



CAPITAL-INNOVATION
(1 309 entreprises)



CAPITAL-TRANSMISSION
(1 322 entreprises)

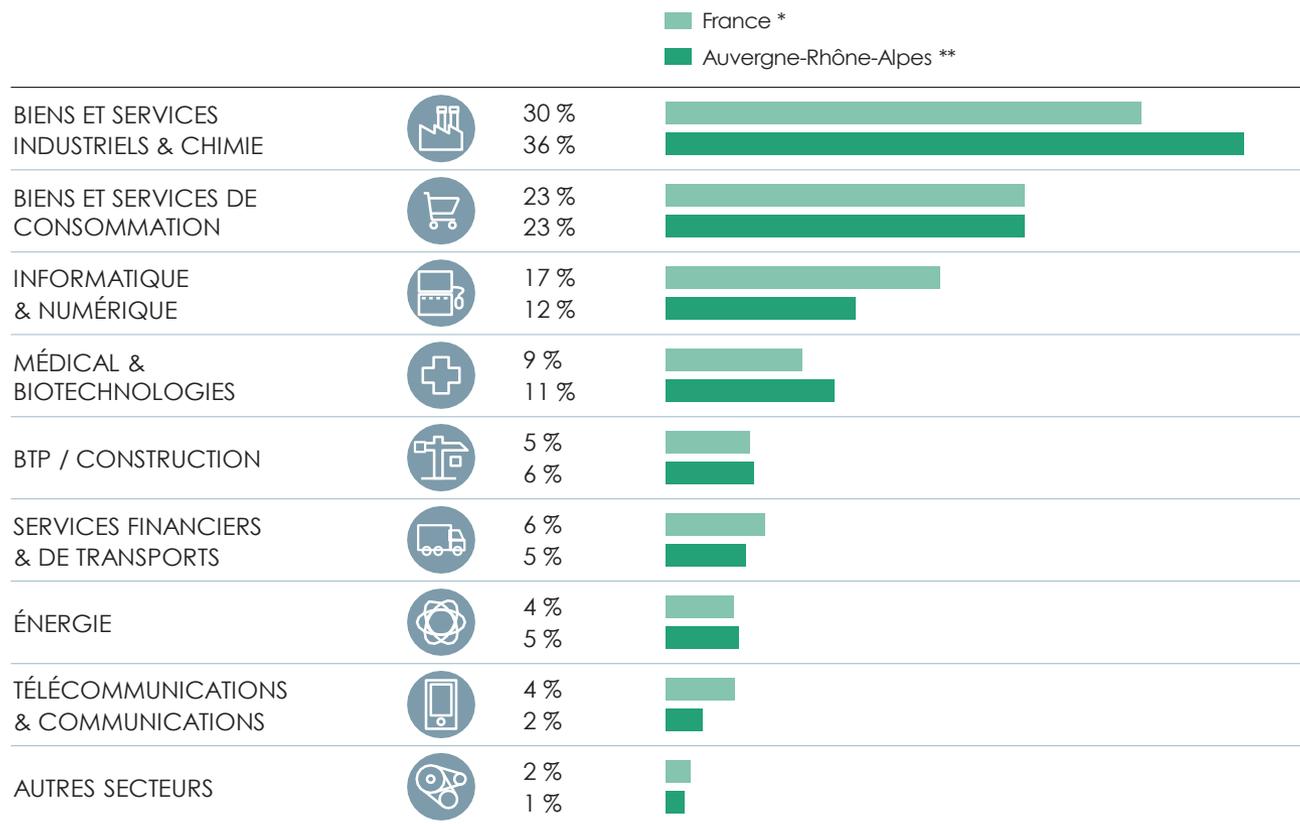


CAPITAL-DÉVELOPPEMENT
(3 605 entreprises)

* hors les 71 entreprises accompagnées en capital-retournement

** Chaque entreprise est affectée à la région de son siège social

Prépondérance des biens et services industriels et de consommation à fin 2016



* Échantillon des 6 307 entreprises françaises accompagnées

** Échantillon des 831 entreprises accompagnées basées en région Auvergne-Rhône-Alpes

CROISSANCE ET CRÉATION D'EMPLOIS DANS LES ENTREPRISES EN PORTEFEUILLE À FIN 2016

Plus de 28 milliards d'euros de chiffres d'affaires cumulés en région AURA à fin 2016

+6,5% de croissance du chiffre d'affaires

134 479 salariés en région Auvergne-Rhône-Alpes à fin 2016

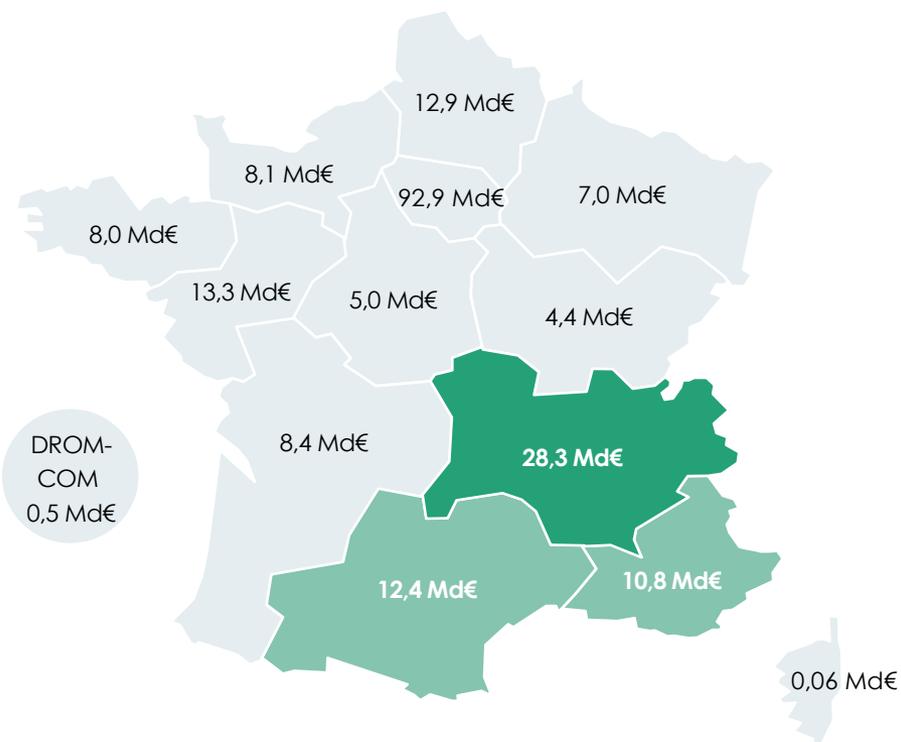
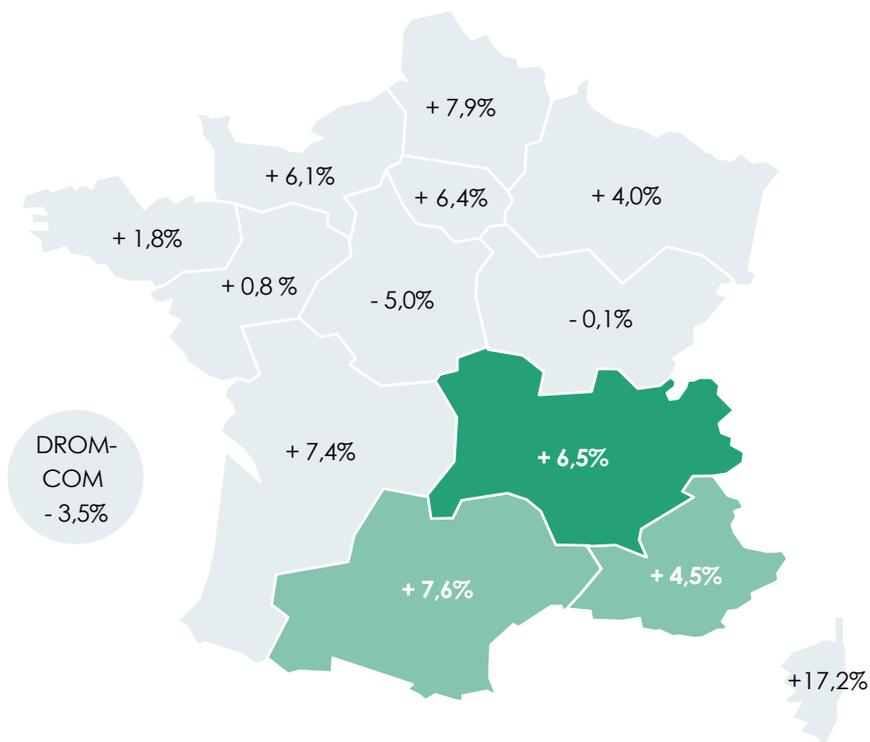
6 815 emplois nets créés à fin 2016

ÉVOLUTION ET RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION * EN 2016

VARIATION DU CHIFFRES D'AFFAIRES (EN %)



CHIFFRES D'AFFAIRES CUMULÉS PAR RÉGION (EN M€)

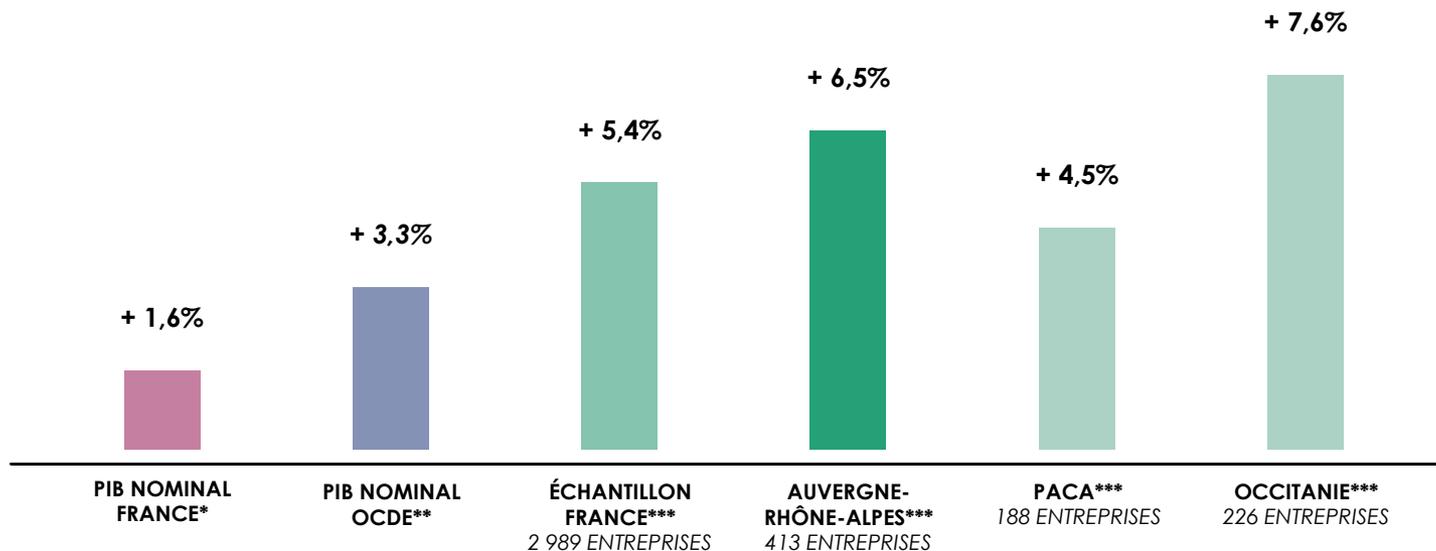


* Échantillon des 2 989 entreprises françaises pour lesquelles nous disposons des CA France et étranger - Chaque entreprise est affectée à la région de son siège social Source : France Invest / EY

En 2016, l'échantillon des entreprises accompagnées par le capital-investissement en région Auvergne-Rhône-Alpes est supérieur à la croissance du PIB en valeur en France et dans l'OCDE.



CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES (ENTRE 2015 ET 2016)



* Source : INSEE.

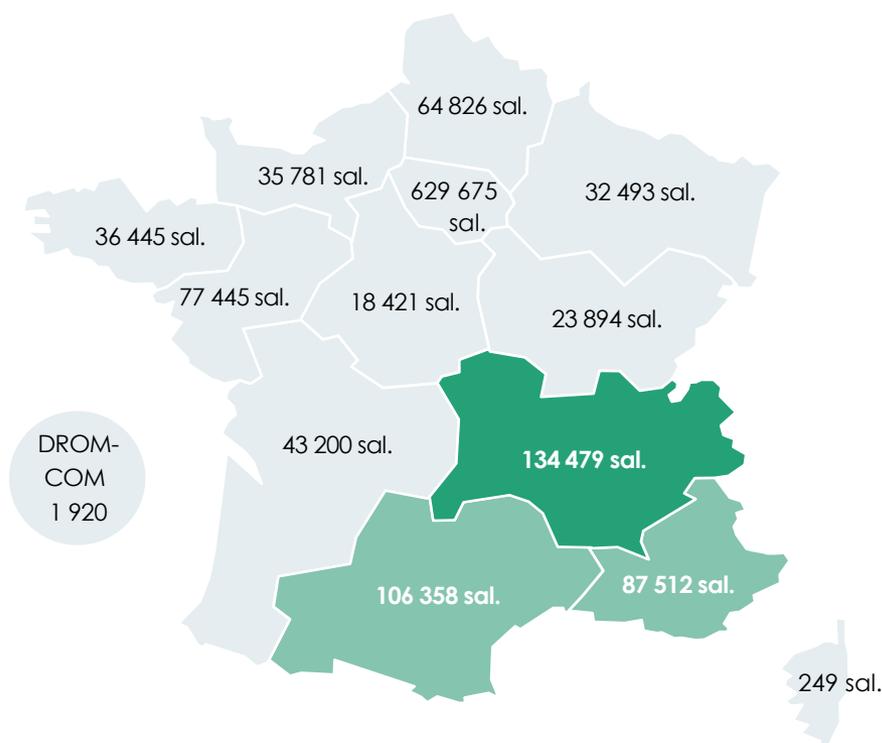
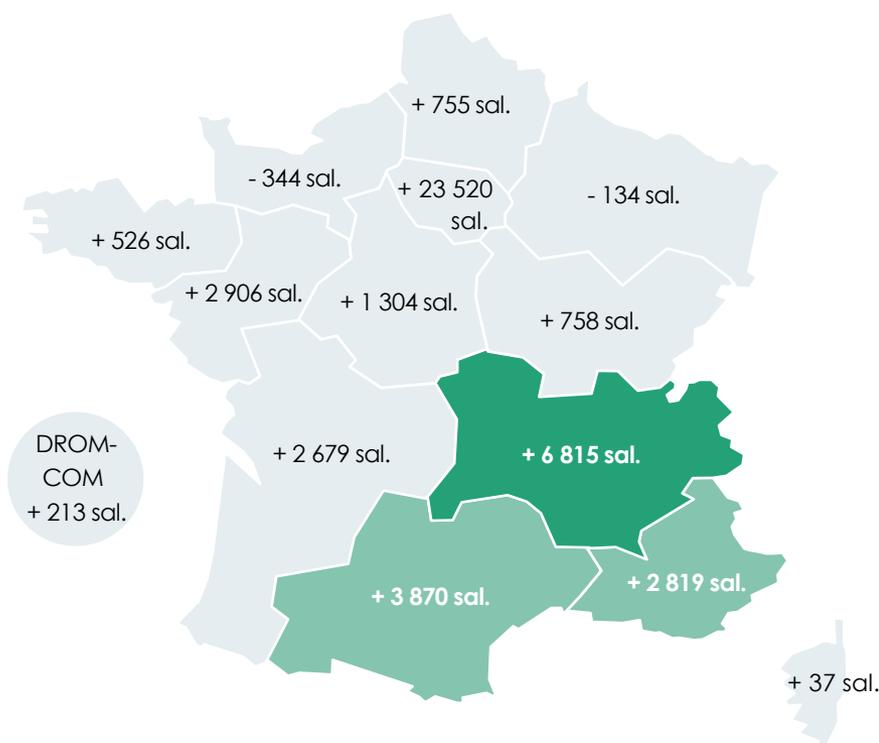
** Source : OCDE.

*** Chiffres d'affaires France et étranger

VARIATION DE L'EMPLOI (EN NOMBRE DE SALARIÉS)



NOMBRE TOTAL DE SALARIÉS PAR RÉGION

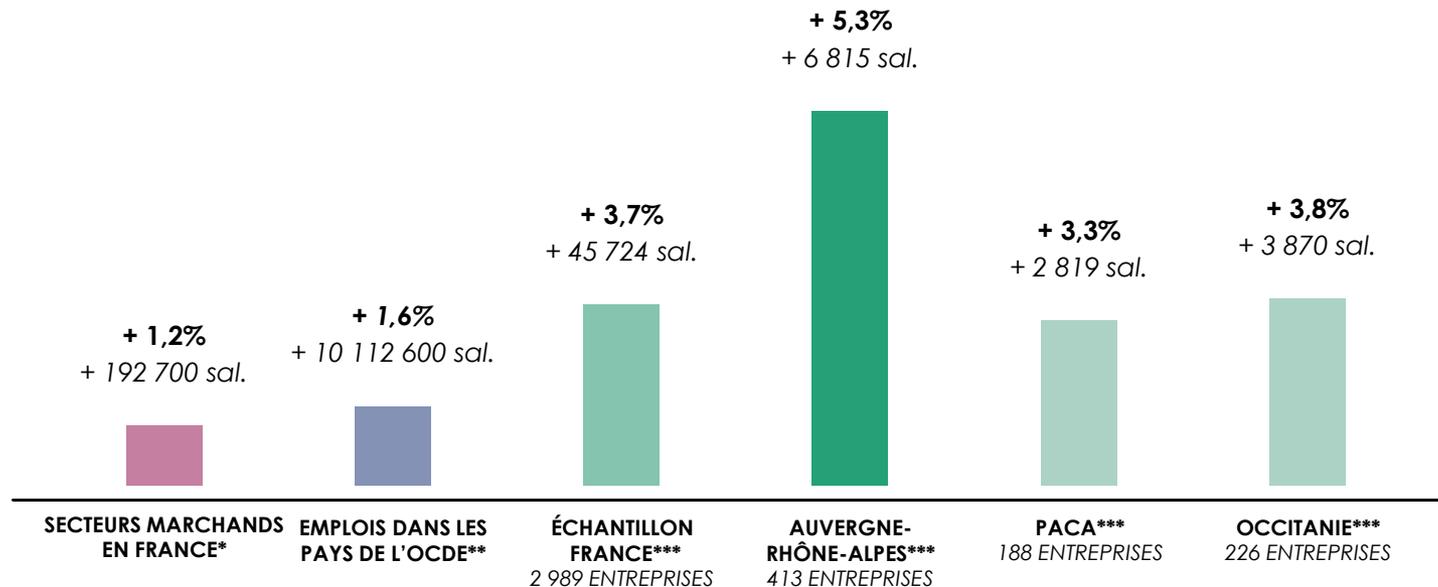


* Échantillon des 2 989 entreprises françaises pour lesquelles nous disposons des CA France et étranger - Chaque entreprise est affectée à la région de son siège social Source : France Invest / EY

En 2016, l'échantillon des entreprises accompagnées par les membres de France Invest a affiché un rythme de croissance de l'emploi nettement supérieur à celui des pays de l'OCDE.



CROISSANCE DE L'EMPLOI (ENTRE 2015 ET 2016)



*Source : INSEE.

** Source : OCDE, emplois des secteurs marchands et non-marchands.

*** Effectifs France et étranger



L'INVESTISSEMENT EN CAPITAL
EN RÉGION AUVERGNE-RHÔNE-ALPES AU S1 2017



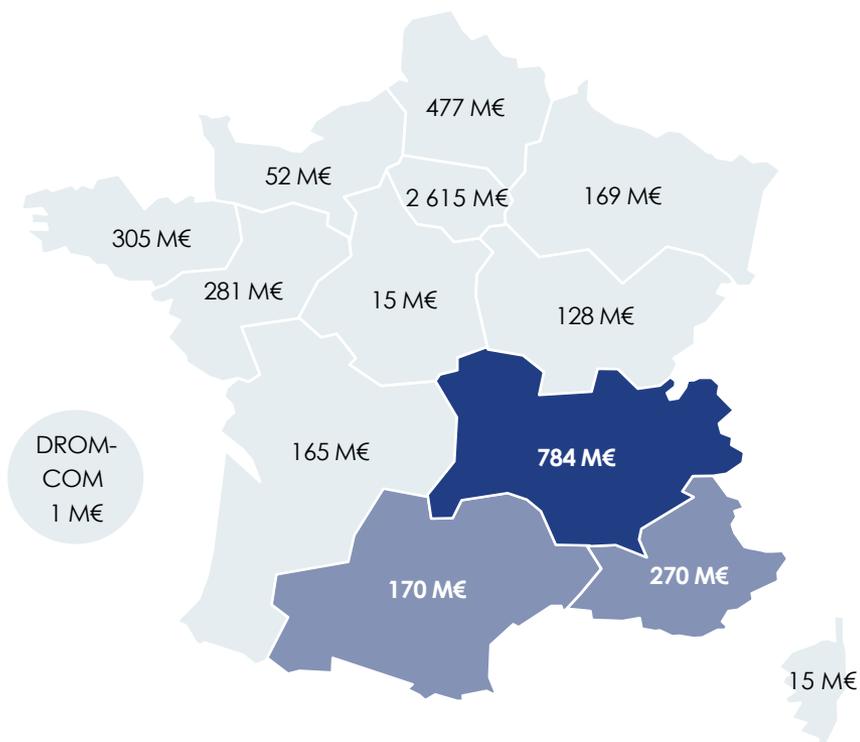
INVESTISSEMENTS

784 M€ investis dans 107 entreprises au S1 2017

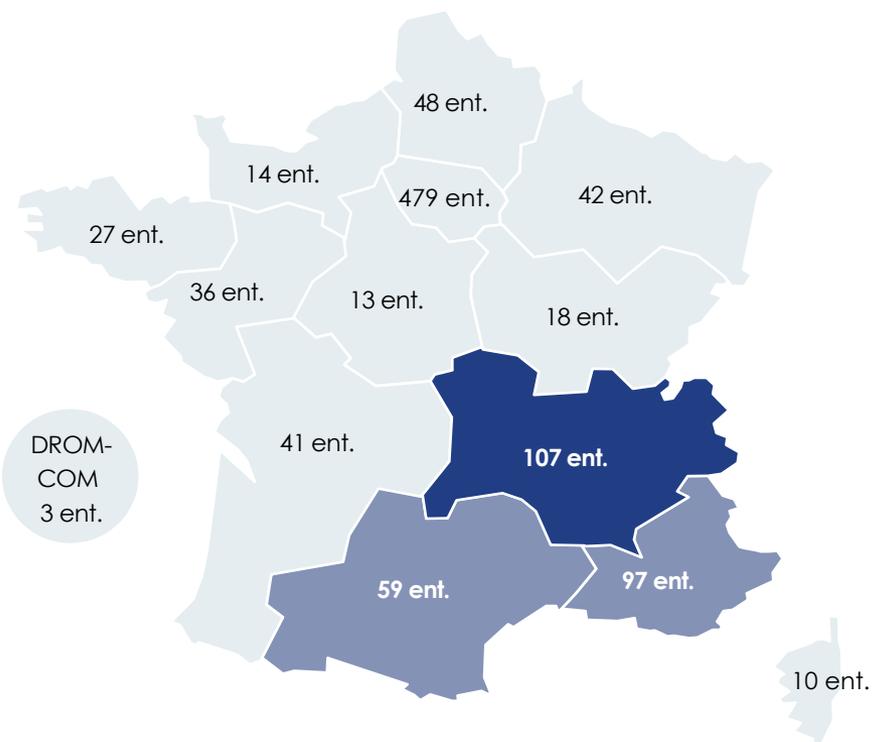
Les biens de consommation, 1^{er} secteur soutenu par le capital-investissement dans la région Auvergne-Rhône-Alpes



MONTANTS INVESTIS (EN M€)



NOMBRE D'ENTREPRISES SOUTENUES

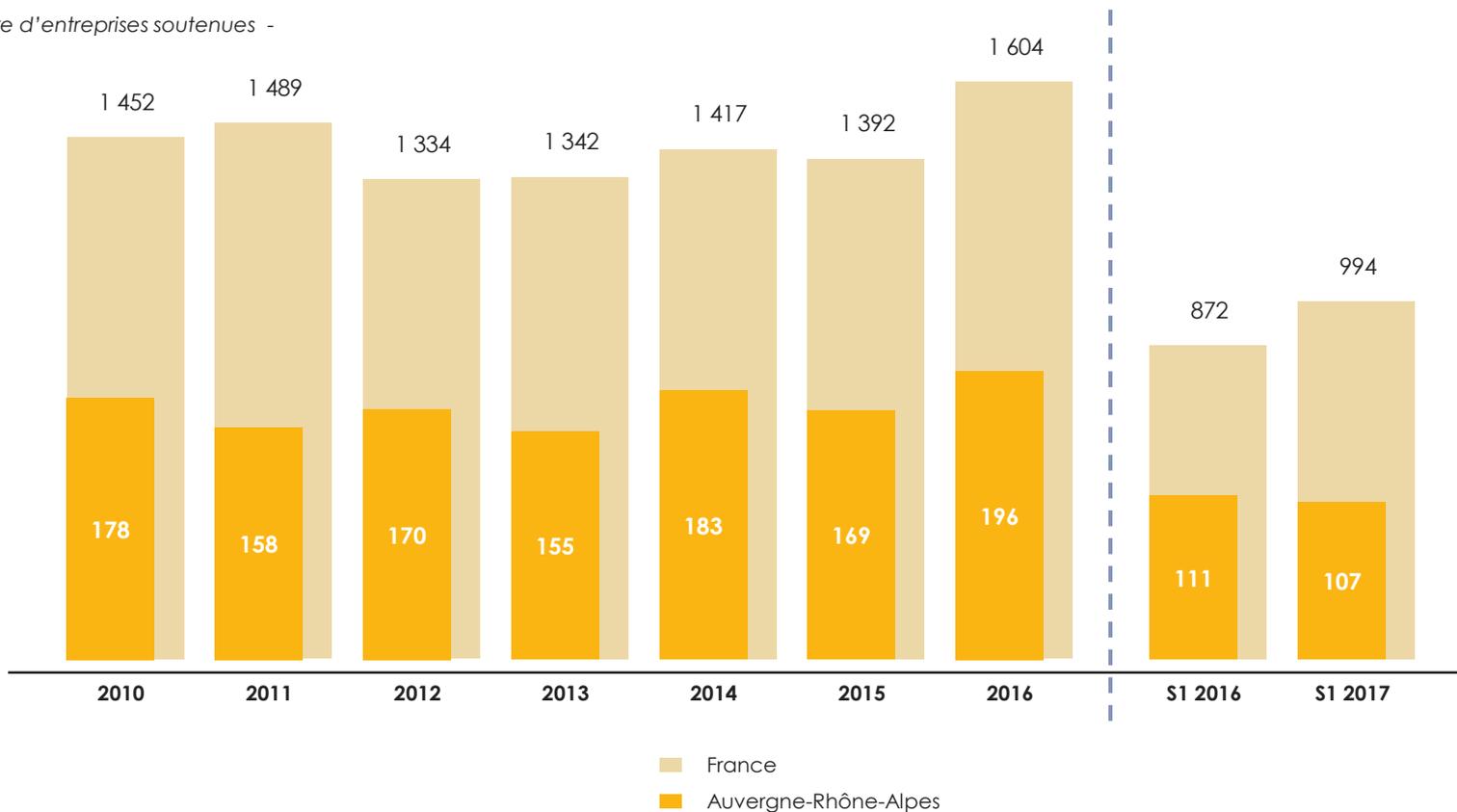


Source : France Invest / Grant Thornton



Le nombre d'entreprises soutenues au S1 2017 est stable par rapport au S1 2016

- En nombre d'entreprises soutenues -

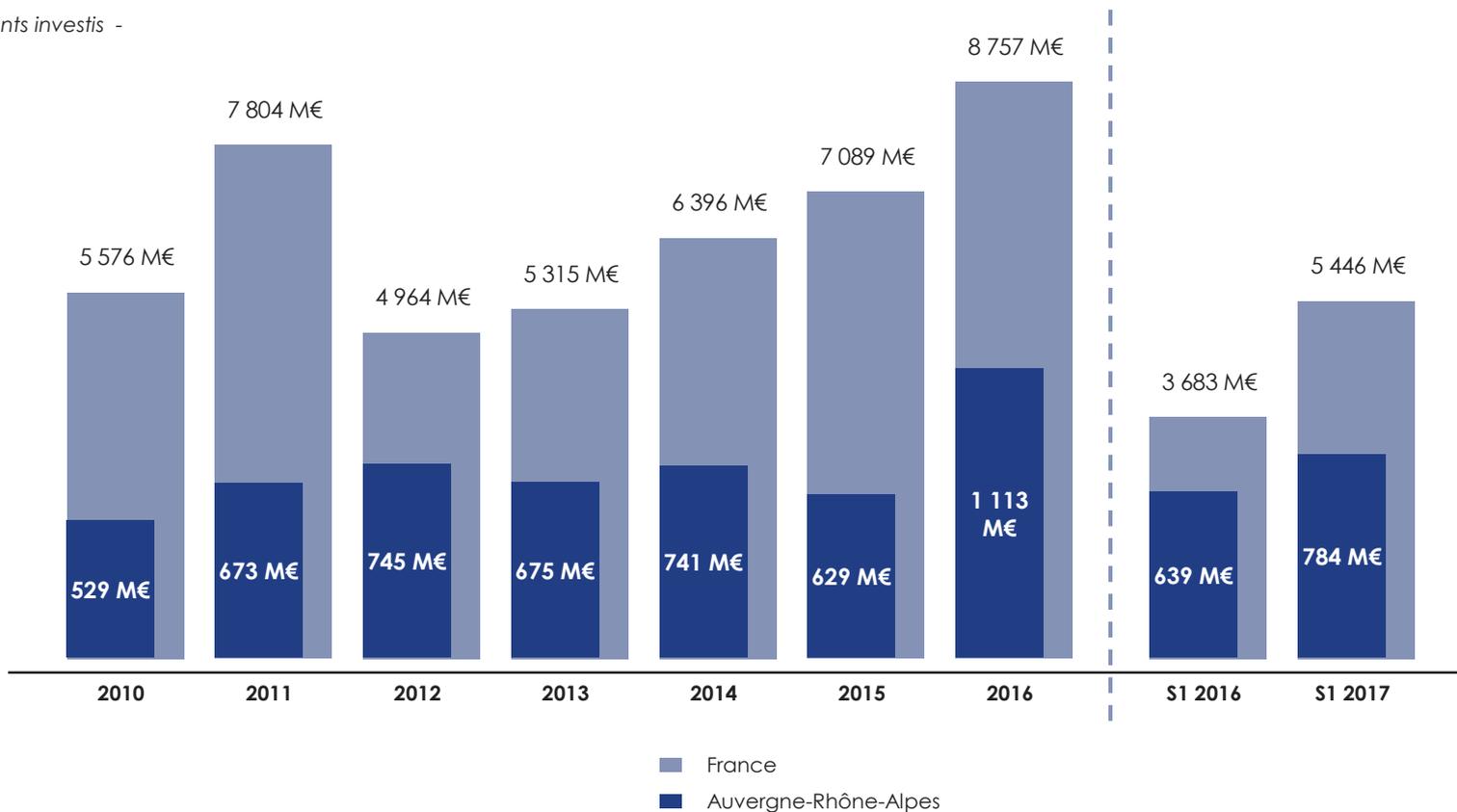


Source : France Invest / Grant Thornton



Hausse des montants investis au 1^{er} semestre 2017

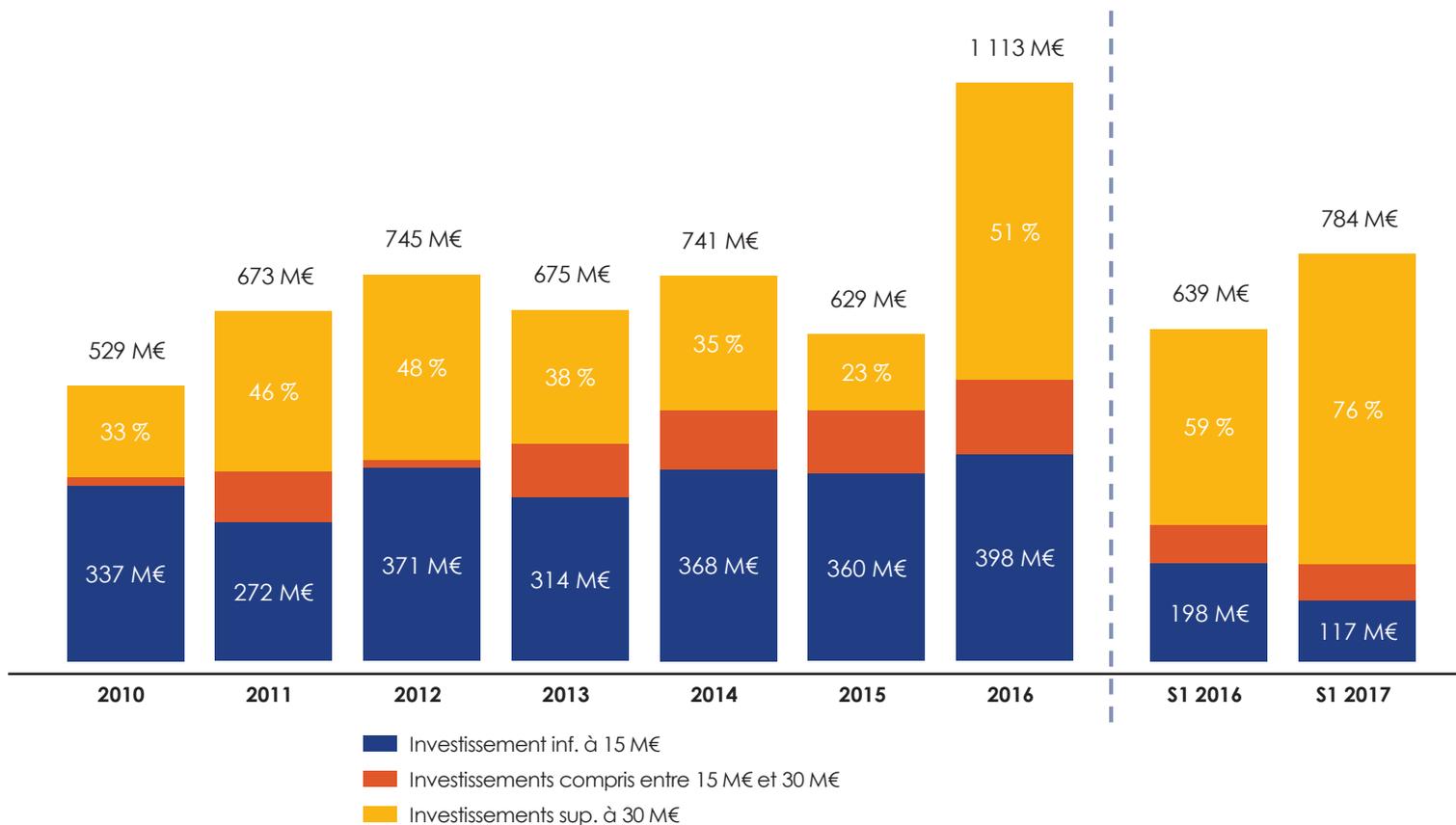
- En montants investis -



Source : France Invest / Grant Thornton



1 opération de taille importante tire les investissements du 1^{er} semestre 2017



Source : France Invest / Grant Thornton



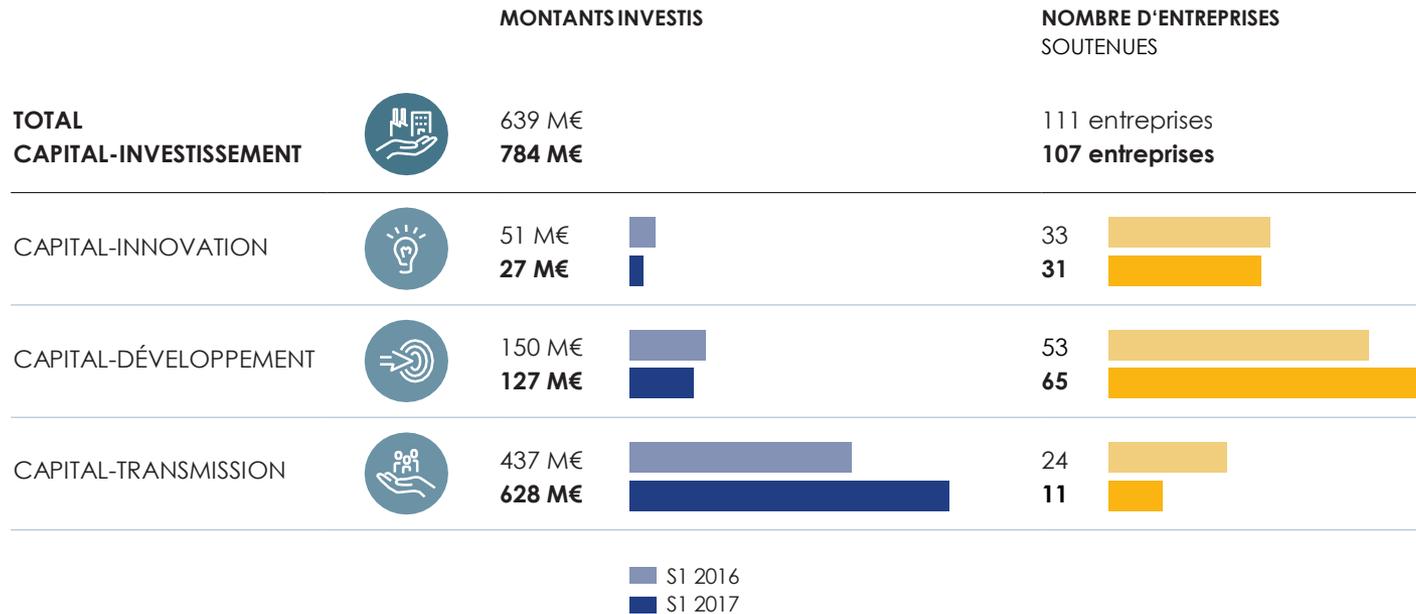
Plus 2/3 des montants investis dans le secteur des biens de consommation

		MONTANTS INVESTIS		NOMBRE D'ENTREPRISES SOUTENUES
CAPITAL-INVESTISSEMENT AUVERGNE-RHÔNE-ALPES		784 M€		107 ENTREPRISES
BIENS ET SERVICES DE CONSUMMATION		557 M€	71%	29
MÉDICAL & BIOTECHNOLOGIES		118 M€	15%	15
INFORMATIQUE & NUMÉRIQUE		43 M€	6%	19
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS & CHIMIE		40 M€	5%	25
BTP / CONSTRUCTION		17 M€	2%	5
AUTRES SECTEURS		6 M€	1%	7
ÉNERGIE		2 M€	0,3%	6
TÉLÉCOMMUNICATIONS & COMMUNICATIONS		0,3 M€	0%	1
SERVICES FINANCIERS & DE TRANSPORTS		0 M€		0

* Investissement du capital-investissement dans les entreprises françaises (hors Etranger)



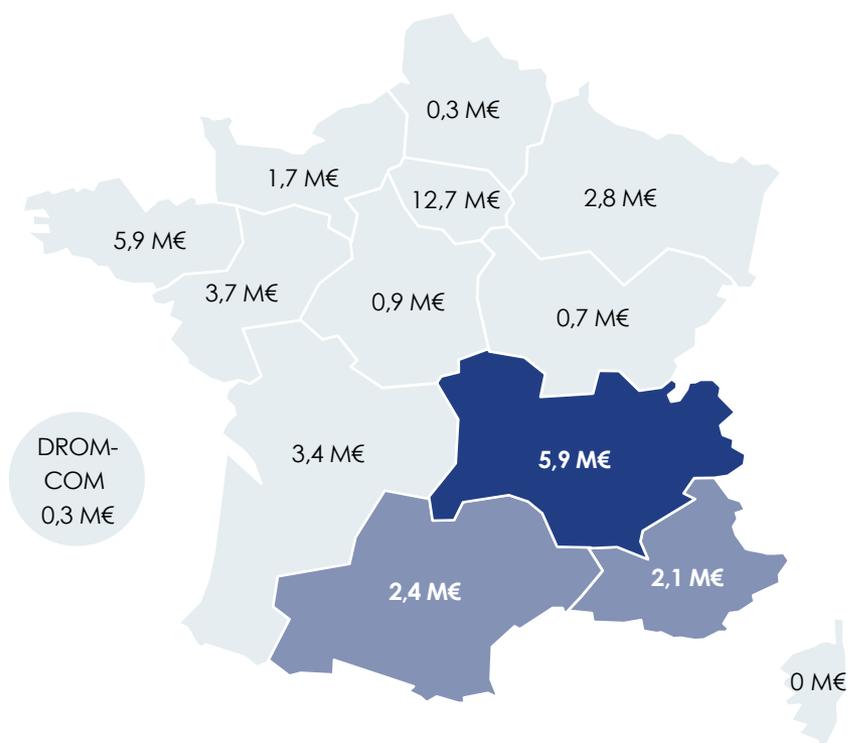
Forte hausse des montants investis en capital-transmission en lien avec une grosse opération





Auvergne-Rhône-Alpes : 2^{ème} région en termes de montants investis par les Business Angels

42,7 M€ investis en France
par les Business Angels en 2016



Source : France Angels

A propos de France Invest

France Invest regroupe la quasi-totalité des équipes de capital-investissement actives en France et compte à ce titre plus de 300 membres actifs et près de 200 membres associés. A travers sa mission de déontologie, de contrôle et de développement de pratiques de place elle figure au rang des deux associations reconnues par l'AMF dont l'adhésion constitue pour les sociétés de gestion une des conditions d'agrément. C'est la seule association professionnelle spécialisée sur le métier du capital-investissement.

Promouvoir la place et le rôle du capital-investissement, participer activement à son développement en fédérant l'ensemble de la profession et établir les meilleures pratiques, méthodes et outils pour un exercice professionnel et responsable du métier d'actionnaire figurent parmi les priorités de France Invest. Plus d'informations : le site internet de France Invest: www.franceinvest.eu

Contacts AFIC :

Nadia KOUASSI COULIBALY - Directrice des études économiques et statistiques | n.kouassi@franceinvest.eu

Simon PONROY - Économiste / statisticien | s.ponroy@franceinvest.eu

Aurore SOKPOH - Économiste / statisticienne junior | a.sokpoh@franceinvest.eu

Lei ZHANG - Économiste / statisticien junior | l.zhang@franceinvest.eu