



LES ACTEURS DU CAPITAL INVESTISSEMENT EN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

ANNUAIRE 2023



Les fonds d'investissement ont fleuri depuis les années 90 ; après un coup d'arrêt en 2008 avec l'explosion de la bulle des subprimes, le secteur connaît à nouveau une croissance soutenue.

Depuis bientôt trois ans, la crise sanitaire, la guerre en Ukraine, la hausse des taux et les incertitudes sur la situation macroéconomique et géopolitique modifient profondément le paysage dans lequel évoluent les acteurs de la Place Financière, et notamment les entreprises. Au-delà de l'émergence de nouveaux acteurs, le métier se complexifie, et les réglementations s'affermissent (critères ESG, taxonomie européenne...).

Dans ce contexte, il nous a semblé nécessaire au sein de Lyon Place Financière de mobiliser les expertises des membres de notre Commission Capital Investissement, afin de mettre en lumière les métiers du Private Equity sur le territoire, qui représentent une opportunité de financement non négligeable pour les entreprises.

Complémentaire à notre publication « [Chiche, j'ouvre mon capital !](#) », réalisée en partenariat avec le MEDEF Lyon-Rhône en 2016, qui apporte un éclairage opérationnel, nous avons la volonté avec cet annuaire, que nous espérons le plus exhaustif possible, d'identifier les différentes sociétés de gestion opérant sur notre territoire.

La sphère des investisseurs en capital s'est particulièrement diversifiée ces dernières années. Segmentés suivant différents critères, ils interviennent à plusieurs grandes étapes de la vie d'une entreprise. Nous avons souhaité dans ce guide vous permettre de positionner votre besoin en fonction du stade de maturité de votre entreprise et de vous aider à vous orienter vers les bons interlocuteurs.

Nous remercions les membres de la Commission - et en particulier Blandine ROCHE (Directeur Associé d'ARKEA Capital) - pour la constitution de cet annuaire qui, nous espérons, vous sera utile.



Frédéric MAUREL,
Président de Lyon Place
Financière



Sébastien TOUVRON,
Président de Kreaxi, Animateur
de la commission Capital
Investissement

LES CHIFFRES CLEFS EN RÉGION

14,3 Mds d'euros cumulés investis par le capital-investissement entre 2012 et 2022, dans la région Auvergne-Rhône-Alpes.

1,9 Mds d'euros investis en 2022...

...pour **246 entreprises** soutenues.

Auvergne-Rhône-Alpes - **2ème région en termes de capital-investissement** représentant **9,2%** du nombre d'entreprises accompagnées par le capital-investissement en France (en ligne avec le poids relatif du PIB de la région vs la France).

4 secteurs représentent plus de 80% des montants investis :

- Industrie / Chimie **47%**
- Services Financiers **13%**
- Médical / Pharma **12%**
- Biens et services de consommation **11%**

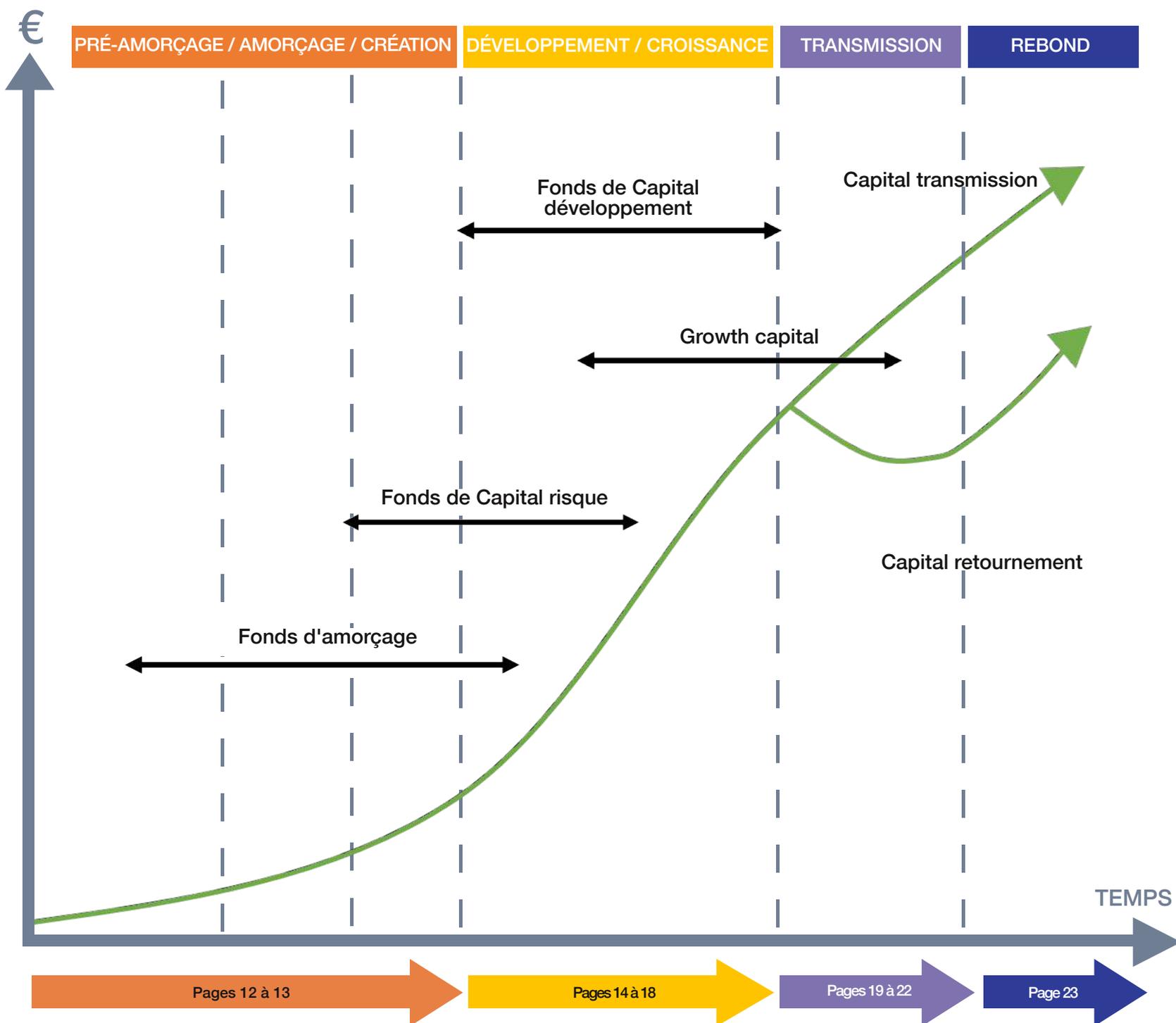
Des tickets d'investissements concentrés :

- 2/3 des investissements sont inférieurs à **5M€**
 - 20% sont compris entre **5 et 15 M€**

Un équilibre entre les différents types d'opérations :

- **35%** d'opérations de capital innovation
- **37%** d'opérations de capital développement
- **28%** d'opérations de capital transmission

LES FINANCEMENTS EN FONDS PROPRES ADAPTÉS À LA MATURITÉ DE L'ENTREPRISE



RAPPEL DES STADES D'INVESTISSEMENT



Se lancer

Les **FONDS D'AMORÇAGE** ont pour vocation d'intervenir très tôt dans le **lancement d'un projet**, notamment pour des sociétés ne réalisant pas encore de chiffre d'affaires ou encore au stade de la R&D. La quasi-totalité de ces fonds recherchent des projets technologiques prometteurs en termes de valeur future. Les fonds vont permettre de financer le **démarrage de l'entreprise** et par exemple, la **mise sur le marché du premier produit**.

Toutefois, l'expérience montre que la levée de fonds peut être très difficile en dessous d'1 million € (« petits tickets »). Une réalité qui est compliquée à gérer face à une disproportion des coûts fixes (transaction, gestion, réglementation) limitant la rentabilité effective d'un investissement.

A noter que dans certains cas, il peut être intéressant d'envisager d'autres sources de financement :

Le **LOVE MONEY** : cela permet de donner les premiers moyens au démarrage de l'activité et d'apporter des fonds propres nécessaires pour lever de la dette. Il s'agit des **personnes physiques, qui connaissent intimement le chef d'entreprise** (famille, amis), et qui sont prêtes à investir dans une entreprise. Leur investissement au capital a pour objectif de rendre service, de faire plaisir, de soutenir le développement de l'entreprise sans chercher particulièrement à récupérer un jour leur mise.

Le **CROWDFUNDING** : généralement considéré comme un **appel ouvert au grand public** afin de collecter des fonds pour un projet spécifique, via une plateforme en ligne mettant en relation avec des investisseurs particuliers. On peut notamment mentionner 1Kubator (www.1kubator.com), qui en janvier 2022 a fait l'acquisition d'Incit'financement, première plateforme régionale de financement participatif en capital ; ou Happy Capital (www.happy-capital.com), l'une des plateformes pionnières de l'equity crowdfunding.

Les **SUBVENTIONS** : financement **sans contrepartie, non dilutif, public ou privé** (BPI, ADEME, Union Européenne, Fondation de France...). A noter que les montants et les conditions varient d'une structure à l'autre, et les dossiers de demandes de subventions peuvent être chronophages.

ECLAIRAGES SUR LES STADES D'INVESTISSEMENT

Les **BUSINESS ANGELS** : interviennent habituellement après la première levée de fonds quand l'entreprise est en montée en puissance et développement intense. Ce sont des **personnes physiques** qui, en plus d'investir leur propre argent, mettent à disposition des porteurs de projets, **un réseau, des compétences et un accompagnement**. Plusieurs réseaux permettent de représenter les BA du territoire : la Fédération des Business Angels Lyonnais (www.lyonmetropoleangels.com) ou encore la coordination régionale des associations des Business Angels d'Auvergne-Rhône-Alpes (www.auvergnebusinessangels.com).



Se développer

Lorsque l'entreprise est à maturité, c'est-à-dire lorsqu'elle est établie sur son marché et dégage des profits, l'accroissement de ses fonds propres lui permettra d'**accélérer son développement** (lancement d'un nouveau produit, entrée sur de nouveaux marchés, acquisitions...). L'intervention d'un investisseur financier en **CAPITAL DEVELOPPEMENT** peut ainsi prendre la forme d'une augmentation de capital ou d'un rachat de titres au profit de certains actionnaires historiques.

Outre le Capital Investissement, ou après avoir été accompagné par lui, l'introduction en Bourse (ou IPO - Initial Public Offering) peut être un moyen d'ouverture et de liquidité du capital.

Généralement, elle s'adresse à des entreprises dont les besoins de capitaux excèdent 10 millions d'euros. Euronext (www.euronext.com), l'opérateur français, est aussi la première place boursière européenne. Il est présent dans 7 pays. Avec près de 2 000 sociétés cotées, dont 80 % de PME et d'ETI, et une capitalisation boursière cumulée de près de 6 900 milliards d'euros à fin décembre 2021 (et un bureau à Lyon !), le groupe accompagne la cotation des petites et moyennes entreprises.

ECLAIRAGES SUR LES STADES D'INVESTISSEMENT



Transmettre

Sans successeur pour reprendre une entreprise à un stade de maturité élevé, il est possible de faire appel au **CAPITAL TRANSMISSION** (MBO) pour préparer une **transmission future, avec un repreneur, salarié ou non**. L'objectif est de rechercher les meilleurs partenaires pour continuer, voire développer, son projet d'entreprise.

Les fonds de capital-transmission apportent donc une solution de financements à des PME et des ETI, le plus généralement, dont les actionnaires majoritaires souhaitent se retirer partiellement ou totalement. Ces opérations associent souvent financement en capital et emprunt financier (« leverage buy out » ou « LBO »). Ces opérations peuvent permettre à des cadres (internes ou externes) de reprendre une entreprise et/ou à un actionnaire majoritaire d'en céder le contrôle (par exemple à ses descendants, à son management ou à des investisseurs extérieurs).



Rebondir

Si l'entreprise connaît une crise importante ou est en difficulté financière, le **CAPITAL-REBOND** (ou retournement) permet de **renforcer les capitaux propres, les moyens humains** et d'accompagner un nouveau départ.



DISPOSITIFS RÉGIONAUX

Auvergne-Rhône-Alpes Investissement est une SASU (Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle), dont l'associée unique est la Région Auvergne-Rhône-Alpes, créée en avril 2021 afin de rassembler l'ensemble des participations de la Région détenues dans des Fonds d'investissement et de porter la politique régionale en matière d'ingénierie financière.

La stratégie d'Auvergne-Rhône-Alpes Investissement est de pouvoir, via les nombreux Fonds dans lesquels elle intervient, proposer une solution de financement en fonds propres à tout type d'entreprise, quels que soit la phase d'avancement de son besoin, le secteur dans lequel elle évolue et le territoire au sein de la région sur lequel elle se situe.

Auvergne-Rhône-Alpes Investissement investit notamment dans des Fonds qui contribuent à la stratégie régionale en faveur de la souveraineté industrielle, à destination des PME / ETI et start-ups industrielles.

Début 2023, la région Auvergne-Rhône-Alpes aura investi 115 M€ dans 18 instruments financiers différents, contribuant ainsi à la mobilisation de plus de 900 M€ disponibles pour les PME régionales.

Le Fonds souverain Auvergne-Rhône-Alpes

Fonds généraliste au service des filières d'excellence d'Auvergne-Rhône-Alpes

- Créé sous l'impulsion de la Région Auvergne-Rhône-Alpes qui le finance à hauteur de 30M€, le Fonds Souverain Auvergne-Rhône-Alpes est le fruit d'un partenariat public-privé qui réunit les grands acteurs économiques de la Place (Bpifrance, banques et assurances régionales, etc.) pour atteindre un objectif à terme de 100 M€. Cet outil a également été ouvert à la mobilisation de l'épargne des habitants, en partenariat avec Groupama et Apicil.
- Destiné à accélérer le développement des entreprises à forts enjeux stratégiques pour le territoire et à sécuriser le rebond d'entreprises à fort potentiel, il accompagnera en fonds propres une quarantaine de PME / ETI (90% du fonds) et TPE (10% du fonds), disposant de leur siège social ou d'un site d'exploitation localisé en Auvergne-Rhône-Alpes, sur des tickets d'investissement pouvant aller jusqu'à 7M€. **Le Fonds Souverain est géré par la société Siparex et le compartiment dédié aux TPE / PME dont le chiffre d'affaires est inférieur à 10 M€ est piloté en partenariat avec le MEDEF Auvergne-Rhône-Alpes.**
- Début 2023, 10 opérations ont été réalisées, représentant 20 M€ d'investissements dans des secteurs d'activités variés et sur une large couverture territoriale.

DISPOSITIFS MÉTROPOLITAINS

[Le Fonds d'amorçage industriel à impact environnemental et social de Lyon-Saint-Etienne](#)

Initié le 17 mai 2021 par Bruno Bernard, Président de la Métropole de Lyon et Gaël Perdriau, Maire de Saint-Étienne et Président de Saint-Étienne Métropole, le Fonds d'Amorçage Industriel à impact environnemental et social a pour objectif d'apporter une solution de financement à des industries innovantes. Il finance les phases de pré-industrialisation et d'industrialisation de jeunes industries avec une durée de vie de 12 à 14 ans pour les accompagner durablement. Disposant de 40 M€ depuis janvier 2022, la taille critique de ce Fonds sera comprise entre 60 et 80 M€ à terme.

Le fond est géré par la société de gestion Demeter.

[Le Fonds Métropole Innovation Clermont-St-Etienne](#)

Les Métropoles de Clermont-Ferrand et de Saint-Etienne, accompagnées par Crédit Agricole Centre France, Crédit Agricole Loire Haute-Loire et Caisse d'Épargne Loire Drôme Ardèche ont créé la société de capital-investissement Métropoles Innovations dédiée à l'innovation et ancrée dans la durée. **Géré par la société de gestion UI Investissement**, cet outil d'investissement en capital intervient pour des tickets de 200 K€ à 500 K€ afin de financer les phases d'amorçage, démarrage et développement des start-ups et des entreprises généralistes ayant un projet innovant. Les objectifs de création de richesse sur les territoires des deux Métropoles seront donc un enjeu majeur.



ANNUAIRE DES ACTEURS DU CAPITAL INVESTISSEMENT EN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

La région Auvergne-Rhône-Alpes est un territoire particulièrement dynamique en matière de capital-investissement. Si les interlocuteurs se sont multipliés ces dernières années, montrant le grand intérêt pour notre territoire, il peut être difficile de s'y retrouver.

Notre annuaire tente de répertorier de manière la plus exhaustive possible les acteurs ayant une équipe et un bureau sur le territoire (région Auvergne-Rhône-Alpes), en proposant un classement par stade de maturité, ticket d'investissement et ordre alphabétique.

Il nous a également semblé nécessaire de préciser la spécificité de certains fonds, afin de vous aider à identifier le meilleur partenaire financier et prendre contact avec eux ! **Les pictogrammes suivants sont là pour vous guider :**



Evergreen

Fonds qui n'ont pas de date prédéterminée pour leur clôture, qui peuvent donc prolonger leur activité aussi longtemps que les investisseurs le souhaitent.



Fonds à
impact
(article 8 et
article 9)

Les fonds article 9 sont les produits les plus vertueux de la classification établie par le règlement européen dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR). Les fonds classés Article 9 ont pour finalité d'investir dans des activités économiques contribuant à un objectif environnemental ou social. Par conséquent, parallèlement à leurs perspectives de performance financière, ils cherchent à obtenir des résultats spécifiques en matière de durabilité, qu'ils soient environnementaux ou sociaux, sans causer de préjudice important à aucun autre objectif social ou environnemental. Les fonds article 9 s'assurent également du respect des pratiques de bonne gouvernance.

Les fonds article 8 promeuvent des caractéristiques environnementales et sociales définies, tout en respectant les pratiques de bonne gouvernance, sans toutefois contribuer à un objectif durable. Il n'y a pas d'obligation d'explication méthodologique, d'évaluation et d'amélioration de critère, ni de transparence.

ANNUAIRE DES ACTEURS DU CAPITAL INVESTISSEMENT EN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES



Equipe
opérationnelle

Existence d'une équipe dédiée pour un accompagnement opérationnel (transformation digitale, gouvernance, projets de croissance externe, enjeux de Responsabilité Sociale & Environnementale...) qui intervient en renfort des équipes internes des entreprises, à la demande des dirigeants, et dont le coût est pris en charge par le fonds.



Fonds
entrepreneurs
ou Family
Offices

Fonds Entrepreneurs : Fonds d'investissement dont le capital à investir est émis par des entrepreneurs. Ils investissent généralement la plus-value réalisée suite à une sortie à succès dans des start-ups ou des entreprises matures et leur apportent également des retours d'expériences.

Family Offices : Organisations de personnes aux services des intérêts patrimoniaux d'une ou de plusieurs familles.



Dispositifs
publics

Fonds d'investissement publics, nationaux, régionaux ou interrégionaux. Ils interviennent en tant qu'investisseur indirect, c'est-à-dire dans le capital d'une entreprise, ou direct, via des fonds dits de « co-investissement » dans lesquels acteurs publics et privés investissent à parité. Véhicules d'investissement français dans le non-coté : FCPR, FCPI, FIP, et SCR.



Majoritaire

Un actionnaire a une participation majoritaire lorsqu'il ou elle détient plus de 50 % des actions à droit de vote de l'entreprise, lui donnant le pouvoir de décider dans les réunions d'actionnaires et de contrôler l'orientation des activités.



Minoritaire

Ce terme désigne tout actionnaire qui détient moins de 50 % des droits de vote d'une entreprise. L'équipe dirigeante reste alors majoritaire mais bénéficie d'un accompagnement stratégique et de moyens pour financer son développement.

ANNUAIRE DES ACTEURS DU CAPITAL INVESTISSEMENT EN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES

ZOOM SUR

Si nous avons tenté dans cette première version d'être le plus exhaustif possible, nous n'excluons pas que certains fonds n'y soient pas encore répertoriés. Le cas échéant et si vous souhaitez figurer dans notre annuaire, n'hésitez pas à vous manifester auprès de Lyon Place Financière !

Pour les TPE et PME, usuellement à la recherche de « petits tickets » en dessous d'1 million €, la levée de fonds peut s'avérer difficile.

Certains fonds se spécialisent dans le financement de ces projets.

Nous pouvons citer les exemples suivants :

- Kreaxi, spécialisée depuis plus de 30 ans dans l'investissement au capital de start-ups innovantes et technologiques. Intervient avec des tickets d'investissement de 100 K€ à 2 M€.
- Mermoz Participation, spécialisée dans l'industrie, avec une participation entre 100 et 500 K€.
- Siparex, en partenariat avec le MEDEF Auvergne-Rhône-Alpes, compartiment TPE (10 M€) du Fonds Souverain, avec un ticket minimum de 200 K€.
- Transméa : qui intervient entre 100 et 300 K€ dans les sociétés dont la majorité du capital est détenue par les salariés.

ANGELOR



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 1,5m€

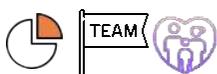
www.angelor.fr

Contact : Sébastien Bonte

contact@angelor.fr

04 78 59 40 90

AXELEO CAPITAL



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5m€

www.axc.vc

Contact : Eric Burdier

eburdier@axc.vc

06 48 00 66 74

CRÉDIT AGRICOLE CRÉATION



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 1,5 m€

Contact : Xavier Bidaux

xavier.bidaux@ca-centrest.fr

06 07 88 59 89

CRÉDIT AGRICOLE DES SAVOIE (C2AD)



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5 m€

<https://agence.ca-des-savoie.fr>

Contact : Jean-Yves Riowal

jean-yves.riowal@ca-alpes-developpement.fr

06 88 25 82 35

DEMETER INVESTMENT MANAGERS



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.demeter-im.com

Contact : Quentin Mulaton

Quentin.mulaton@demeter-im.com

07 56 23 03 83

EVOLEM



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à au dessus de 30m€

www.evolem.com

Contact : Sandrine Escaleira

sandrine.escaleira@evolem.com

04 72 68 98 00

HAND PARTNERS



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5 m€

www.handpartners.com

Contact : Stanislas Canova

contact@handpartners.com

06 09 91 40 40

HI INOV - DENTRESSANGLE



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.hiinov.com

Contact : Valérie Gombart

V.gombart@hiinov.com

01 76 74 81 14

HOLNEST



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 1,5 m€

www.holnest.fr

Contact : Alexandre Aulas

contact@holnest.fr

04 82 29 09 83

HUB612 PARTICIPATIONS



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€

www.hub612.com

Contact : Cédric Nieutin

cedric.nieutin@hub612.com

INNOVACOM (TURENNE GROUPE)



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 15m€

www.innovacom.com

Contact : Benoit Praud

benoit.praud@innovacom.com

06 03 19 78 12

KREAXI



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 2,5m€

www.kreaxi.com

Contact : Sébastien Touvron

contact@kreaxi.com

04 72 52 39 39

MICHELIN VENTURES



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 5m€

Contact : Elodie Pantel

elodie.pantel@michelin.com

SUPERNOVA INVEST



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.supernovainvest.com

Contact : Sandrine Fourage

sandrine.fourage@supernovainvest.com

06 62 66 93 33

TURENNE CAPITAL (TURENNE GROUPE)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.turennecapital.com

Contact : Pierre Bon

pbon@turennecapital.com

07 76 58 16 53

UI INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : En dessous
de 0,5m€ à 15m€

www.ui-investissement.com

Contact : Nicolas Penet – François Miceli

nicolas.penet@ui-investissement.fr

francois.miceli@ui-investissement.fr

06 27 32 75 07 (NP)

ABENEX



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au dessus de 30m€

www.abenex.com

Contact : Julien Keignart
julien.keignart@abenex.com
04 81 65 92 58

ALBAREST PARTNERS



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.albarest-partners.com

Contact : Edouard Malandrin
em@albarest-partners.com
06 76 15 20 54

ALTIS CAPITAL



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.altis-capital.fr

Contact : Erwin Yonnet / Johanna Guzman
erwin.yonnet@altis-capital.fr
johanna.guzman@altis-capital.fr
06 82 77 68 30 / 06 62 70 82 75

AMDG PRIVATE EQUITY



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.amdg-pe.fr

Contact : Thomas Barrochin
thomas.barrochin@amdgpe.fr
06 87 61 10 66

AQUASOURÇA



Montant d'investissement : De 3m€ à 15m€

Aquasourca.com

Contact : Pascal Blanc-Brude
pblanc.brude@aquasourca.com
06 78 43 60 28

ARCHIMED



Montant d'investissement : De 5m€ à au-dessus de 30m€

www.archimed.group

Contact : Sandrine Laporte
Sandrine.laporte@archimed.group
06 10 63 18 46

ARKÉA CAPITAL



Montant d'investissement : De 1m€ à 50m€

www.arkea-capital.com

Contact : Blandine Roche
blandine.roche@arkea.com
07 88 32 13 58

ARYES



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 15m€

www.aryesgroup.fr

Contact : Julien Carsantier
julien.carsantier@aryesgroup.fr
06 89 37 66 11

BNP PARIBAS DEVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 30m€

www.bnpparibasdeveloppement.com

Contact : Gilles Poncet
gilles.poncet@bnpparibas.com
06 85 01 72 44

BPIFRANCE INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 15m€

www.bpifrance.fr

Contact : Isabelle Galamand
isabelle.galamand@bpifrance.fr
06 89 77 78 29

CAPELIA



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.capelia.net

Contact : Sébastien Mitton
smitton@capelia.net
06 83 94 59 76

CAPIT'ALPES DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : En dessous de 1,5m€

www.samba-investisseurs.fr

Contact : Rémi Berge
remi.b@samba-investisseurs.fr
06 67 53 14 48

CAPITEM PARTENAIRES



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.capitem.fr

Contact : Stéphane Gres

stephane.gres@capitem.fr

06 71 62 50 62

CREDIT AGRICOLE DES SAVOIE (C2AD)



Montant d'investissement : En dessous

de 0,5m€ à 5m€

<https://agence.ca-des-savoie.fr>

Contact : Jean-yves Riowal

jean-yves.riowal@ca-alpes-developpement.fr

06 88 25 82 35

ELIGE GESTION (ELIGE CAPITAL)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.eligecapital.com

Contact : Grégoire Bouvier

gbouvier@eligecapital.com

04 81 13 06 06

CELDA CAPITAL DEVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.caisse-epargne.fr/loire-drome-ardeche/entreprises/accompagner-haut-de-bilan/renforcer-fonds-propres/

Contact : Frédéric Sauvayre

frederic.sauvayre@celda.caisse-epargne.fr

06 08 69 19 25

CREDIT AGRICOLE REGIONS INVESTISSEMENT (CARVEST)



Montant d'investissement : De 300k€ à 15m€

Contact : Marie-Christine Maurice

marie-christine.maurice@carvest.fr

07 88 29 41 45

ENTHEOS



Montant d'investissement : De 1m€ à 15m€

www.entheos-investissement.fr

Contact : Guillaume de Gottal

gdegottal@entheosinvest.fr

06 75 57 27 80

CEPAL CAPITAL DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.caisse-epargne.fr/auvergne-limousin/entreprises/accompagner-haut-de-bilan/renforcer-fonds-propres/

Contact : Sébastien Galinier

sebastien.galinier@cepal.caisse-epargne.fr

06 80 23 60 00

CRÉDIT MUTUEL EQUITY



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.creditmutuel.eu

Contact : Frédéric Plas

frederic.plas@creditmutuel.fr

06 07 76 11 53

ESSLING EXPANSION



Montant d'investissement : De 5m€ à 30m€

www.esslingcapital.com

Contact : Vincent Maignant

vm@essling.com

06 88 27 52 86

CICLAD



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.ciclad.com

Contact : Thomas Deborne

tdeborne@ciclad.com

06 43 05 67 07

DEMETER INVESTMENT MANAGERS



Montant d'investissement : De 1m€ à 30m€

www.demeter-im.com

Contact : Quentin Mulaton

Quentin.mulaton@demeter-im.com

03 7 56 23 03 83

EVOLEM



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à au dessus de 30m€

www.evolem.com

Contact : Sandrine Escaleira

sandrine.escaleira@evolem.com

04 72 68 98 00

EXIMIUM



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.eximium.fr

Contact : Céline Cascon Guenault

cgasconguenault@eximium.fr

04 82 30 00 20

FRI GESTION (FRI & FONDS SOUVERAIN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES)

Montant d'investissement : De 0,5m€ à 7m€

www.lyon-finance.org/member/fri-auvergne-rhone-alpes

Contact : Pierre Taillardat

p.taillardat@siparex.com

contactfri@siparex.com

GARIBALDI PARTICIPATION



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.garibaldi-participations.com

Contact : Laurent Gelpi

laurent.gelpi@bpaura.fr

06 80 72 02 26

GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR



Montant d'investissement : de 5m€ à 30m€

www.geneocapitalentrepreneur.com

Contact : Marie Kirch

marie@geneocapitalentrepreneur.com

06 19 02 60 45

HAND PARTNERS



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5m€

www.handpartners.com

Contact : Stanislas Canova

contact@handpartners.com

06 09 91 40 40

HI INOV - DENTRESSANGLE



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.hiinov.com

Contact : Valérie Gombart

V.gombart@hiinov.com

01 76 74 81 14

HOLNEST



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 1,5m€

www.holnest.fr

Contact : Alexandre Aulas

contact@holnest.fr

04 82 29 09 83

INITIATIVE ET FINANCE



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au dessus de 30m€

www.initiative-finance.com

Contact : Thierry Giron

tg@initiative-finance.com

04 78 87 86 85

INNOVAFONDS



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au-dessus de 30m€

www.innovafonds.fr

Contact : Olivier Richard

olivier.richard@innovafonds.fr

04 81 13 35 20

IXO PRIVATE EQUITY



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.ixope.fr

Contact : Sylvain Caillat - Alexandre Sagon

Sylvain.caillat@ixope.fr

06 79 52 35 77

JADEL



Montant d'investissement : De 1m€ à 15m€

www.jadel.fr

Contact : Hervé Letoublon

hl@jadel.fr

06 16 84 40 82

LDI (LABRUYÈRE DÉVELOPPEMENT & INDUSTRIES)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.labruyere-ldi.com

Contact : Sébastien Bouvet

sebastien.bouvet@groupe-labruyere.com

06 99 61 57 01

MFGI



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.mfgi.fr

Contact : Michel Fraisse

m.fraisse@mfgi.fr

04 78 92 88 73

MERIEUX EQUITY PARTNERS



Montant d'investissement : De 15m€ à au dessus de 30m€

www.merieux-partners.com

Contact : Thierry Chignon

thierry.chignon@merieux-partners.com

06 71 30 71 74

MERMOZ



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 1,5m€

www.mermoz-participations.fr

Contact : Lauriane Genoud

lauriane.genoud@mgfc.fr

06 64 47 88 91

MICHELIN VENTURES



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 5m€

Contact : Elodie Pantel

elodie.pantel@michelin.com

MVLF PRIVATE EQUITY



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.mvlf-private-equity.com

Contact : David Allard

d.allard@mvlf-private-equity.com

07 62 65 16 40

NAXICAP PARTNERS



Montant d'investissement : De 5m€ à au dessus de 30m€

www.naxicap.com

Contact : Mathieu Perrot

contact_lyon@naxicap.fr

04 72 10 87 99

ORFITE



Montant d'investissement : De 10m€ à au dessus de 30m€

www.orfite.com

Contact : Antoine Braud

antoine.braud@orfite.com

06 89 38 46 65

RHÔNE-ALPES PME (SIPAREX ENTREPRENEURS)



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.rhonealpes-pme.fr

Contact : Cyril Fromager

c.fromager@siparex.com

06 11 74 19 53

SEB ALLIANCE



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 5m€

www.groupeseb.com/fr/seb-alliance-corporate-venture-capital

Contact : Louis d'Epenoux

ldepenoux@groupeseb.com

06 80 47 47 04

SIPAREX



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au dessus de 30m€

www.siparex.com

Contact : Cyril Fromager

c.fromager@siparex.com

04 72 83 23 23

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAPITAL PARTENAIRES PARTENAIRES



Montant d'investissement : De 0,5m€ à au dessus de 30m€

www.capitalpartenaires.societegenerale.com

Contact : Cédric Camy-Debat

Cedric.Camy-Debat@socgen.com

04 37 45 27 85

SOMUDIMEC - RHÔNE DAUPHINÉ DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€

Contact : Frédéric Dubois

F.dubois@somudimec.fr

04 76 41 49 49

SUPERNOVA INVEST



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.supernovainvest.com

Contact : Sandrine Fourage

sandrine.fourage@supernovainvest.com

06 62 66 93 33

TURENNE CAPITAL (TURENNE GROUPE)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 30m€

www.turennecapital.com

Contact : Pierre Bon

pbon@turennecapital.com

07 76 58 16 53

UI INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : En dessous
de 0,5m€ à au-dessus de 30m€

www.ui-investissement.com

Contact : Emmanuel Eon – Yan Trichard

emmanuel.eon@ui-investissement.fr

yan.trichard@ui-investissement.fr

06 27 71 79 58 (EE)

ABENEX

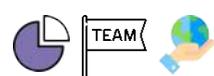


Montant d'investissement : De 1,5m€ à au dessus de 30m€

www.abenex.com

Contact : Julien Keignart
julien.keignart@abenex.com
04 81 65 92 58

ALBAREST PARTNERS



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.albarest-partners.com

Contact : Edouard Malandrin
em@albarest-partners.com
06 76 15 20 54

ALTIS CAPITAL



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.altis-capital.fr

Contact : Erwin Yonnet / Johanna Guzman
erwin.yonnet@altis-capital.fr
johanna.guzman@altis-capital.fr
06 82 77 68 30 / 06 62 70 82 75

AMDG PRIVATE EQUITY



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.amdg-pe.fr

Contact : Thomas Barrochin
thomas.barrochin@amdgpe.fr
06 87 61 10 66

AQUASOURÇA



Montant d'investissement : De 3m€ à 15m€

Aguasourca.com

Contact : Pascal Blanc-Brude
pblanc.brude@aquasourca.com
06 78 43 60 28

ARKÉA CAPITAL



Montant d'investissement : De 1m€ à 50m€

www.arkea-capital.com

Contact : Blandine Roche
blandine.roche@arkea.com
07 88 32 13 58

ARYES



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 15m€

www.aryesgroup.fr

Contact : Julien Carsantier
julien.carsantier@aryesgroup.fr
06 89 37 66 11

BNP PARIBAS DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 30 m€

www.bnpparibasdeveloppement.com

Contact : Gilles Poncet
gilles.poncet@bnpparibas.com
06 85 01 72 44

BPIFRANCE INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 15 m€

www.bpifrance.fr

Contact : Isabelle Galamand,
isabelle.galamand@bpifrance.fr
06 89 77 78 29

CAPELIA



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.capelia.net

Contact : Yvan Bachaud
ybachaud@capelia.net
06 21 44 19 43

CAPITAL EXPORT



Montant d'investissement : De 5m€ à 15m€

www.capital-export.fr

Contact : Charles-Antoine Eliard
cae@capital-export.fr
04 37 64 29 50

CAPIT'ALPES DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : En dessous de 1,5m€

www.samba-investisseurs.fr

Contact : Rémi Berge
remi.b@samba-investisseurs.fr
06 67 53 14 48

CAPITEM PARTENAIRES



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.capitem.fr

Contact : Stéphane Gres
stephane.gres@capitem.fr

06 71 62 50 62

CELDA CAPITAL DEVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.caisse-epargne.fr/loire-drome-ardeche/entreprises/accompagner-haut-de-bilan/renforcer-fonds-propres/

Contact : Frédéric Sauvayre
frederic.sauvayre@celda.caisse-epargne.fr

06 08 69 19 25

CEPAL CAPITAL DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.caisse-epargne.fr/auvergne-limousin/entreprises/accompagner-haut-de-bilan/renforcer-fonds-propres/

Contact : Sébastien Galinier
sebastien.galinier@cepal.caisse-epargne.fr

06 80 23 60 00

CICLAD



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.ciclad.com

Contact : Thomas Deborne
tdeborne@ciclad.com

06 43 05 67 07

CREDIT AGRICOLE DES SAVOIE (C2AD)



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5m€

<https://agence.ca-des-savoie.fr>

Contact : Jean-Yves Riowal
jean-yves.riowal@ca-alpes-developpement.fr

06 88 25 82 35

CREDIT AGRICOLE REGIONS INVESTISSEMENT (CARVEST)



Montant d'investissement : De 300 k€ à 15 m€

Contact : Marie-Christine Maurice
marie-christine.maurice@carvest.fr

07 88 29 41 45

CRÉDIT MUTUEL EQUITY



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.creditmutuel.eu

Contact : Frederic Plas
frederic.plas@creditmutuel.fr

06 07 76 11 53

ELIGE CAPITAL



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.eligecapital.com

Contact : Grégoire Bouvier
gbouvier@eligecapital.com

04 81 13 06 06

ENTHEOS



Montant d'investissement : De 1m€ à 15m€

www.entheos-investissement.fr

Contact : Guillaume de Gottal
gdegottal@entheosinvest.fr

06 75 57 27 80

ESSLING EXPANSION



Montant d'investissement : De 5m€ à 30m€

www.esslingcapital.com

Contact : Vincent Maignaut
vm@essling.com

06 88 27 52 86

EVOLEM



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à au dessus de 30m€

www.evolem.com

Contact : Sandrine Escaleira
sandrine.escaleira@evolem.com

04 72 68 98 00

EXIMIUM



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.eximium.fr

Contact : Céline Cascon Guenault
cgasconguenault@eximium.fr

04 82 30 00 20

FRI GESTION (FRI & FONDS SOUVERAIN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES)

Montant d'investissement : De 0,5m€ à 7m€

www.lyon-finance.org/member/fri-auvergne-rhone-alpes/

Contact : Pierre Taillardat
p.taillardat@siparex.com
contactfri@siparex.com

GARIBALDI PARTICIPATION



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.garibaldi-participations.com

Contact : Laurent Gelpi
laurent.gelpi@bpaura.fr
06 80 72 02 26

GENEO CAPITAL ENTREPRENEUR



Montant d'investissement : De 5m€ à 30m€

www.geneocapitalentrepreneur.com

Contact : Marie Kirch
marie@geneocapitalentrepreneur.com
06 19 02 60 45

HAND PARTERS



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 5m€

www.handpartners.com

Contact : Stanislas Canova
contact@handpartners.com
06 09 91 40 40

INITIATIVE & FINANCE



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au-dessus de 30m€

www.initiative-finance.com

Contact : Thierry Giron
tg@initiative-finance.com
04 78 87 86 85

INNOVAFONDS



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au-dessus de 30m€

www.innovafonds.fr

Contact : Olivier Richard
olivier.richard@innovafonds.fr
04 81 13 35 20

IXO PRIVATE EQUITY



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.ixope.fr

Contact : Sylvain Caillat - Alexandre Sagon
Sylvain.caillat@ixope.fr
06 79 52 35 77

JADEL



Montant d'investissement : De 1m€ à 15m€

www.jadel.fr

Contact : Hervé Letoublon
hl@jadel.fr
06 16 84 40 82

LDI (LABRUYERE DEVELOPPEMENT & INDUSTRIES)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.labruyere-ldi.com

Contact : Sébastien Bouvet
sebastien.bouvet@groupe-labruyere.com
06 99 61 57 01

MFGI



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.mfgi.fr

Contact : Michel Fraisse
m.fraisse@mfgi.fr
04 78 92 88 73

MERMOZ



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à 1,5m€

www.mermoz-participations.fr

Contact : Lauriane Genoud
lauriane.genoud@mgfc.fr
06 64 47 88 91

NAXICAP PARTNERS



Montant d'investissement : De 5m€ à au-dessus de 30m€

www.naxicap.com

Contact : Mathieu Perrot
contact_lyon@naxicap.fr
04 72 10 87 99

ORFITE



Montant d'investissement : De 10m€ à au dessus de 30m€

www.orfite.com

Contact : Antoine Braud
antoine.braud@orfite.com
06 89 38 46 65

ORIGINE PARTNERS



Montant d'investissement : De 5 à 15 M€

www.originepartners.com

Contact : François Noir - Maxime Boyer
francois.noir@originepartners.com
maxime.boyer@originepartners.com
06 77 80 48 44

RHÔNE-ALPES PME

(SIPAREX ENTREPRENEURS)



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 15m€

www.rhonealpes-pme.fr

Contact : Cyril Fromager
c.fromager@siparex.com
06 11 74 19 53

SIPAREX



Montant d'investissement : De 1,5m€ à au dessus de 30m€

www.siparex.com

Contact : Cyril Fromager
c.fromager@siparex.com
04 72 83 23 23

SMARTCAP



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 5m€

www.smartcap.fr

Contact : Renaud Poulet
renaud.poulet@smartcap.fr
06 83 89 42 28

SOMUDIMEC - RHONE DAUPHINE DÉVELOPPEMENT



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€

Contact : Frederic Dubois
F.dubois@somudimec.fr
04 76 41 49 49

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAPITAL PARTENAIRES



Montant d'investissement : De 0,5m€ à au-dessus de 30m€

www.capitalpartenaires.societegenerale.com

Contact : Cédric Camy-Debat
cedric.camy-debat@socgen.com
04 37 45 27 85

TURENNE CAPITAL (TURENNE GROUPE)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 30m€

www.turennecapital.com

Contact : Pierre Bon
pbon@turennecapital.com
07 76 58 16 53

UI INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : En dessous de 0,5m€ à au-dessus de 30m€

www.ui-investissement.com

Contact : Emmanuel Eon – Yan Trichard
emmanuel.eon@ui-investissement.fr
yan.trichard@ui-investissement.fr
06 27 71 79 58 (EE)

ARYES



Montant d'investissement : En dessous
de 0,5m€ à 15m€

www.aryesgroup.fr

Contact : Julien Carsantier
julien.carsantier@aryesgroup.fr
06 89 37 66 11

MERMOZ



Montant d'investissement : En dessous
de 0,5m€ à 1,5m€

www.mermoz-participations.fr

Contact : Lauriane Genoud
lauriane.genoud@mgfc.fr
06 64 47 88 91

CICLAD



Montant d'investissement : De 1,5m€ à 30m€

www.ciclad.com

Contact : Thomas Deborne
tdeborne@ciclad.com
06 43 05 67 07

UI INVESTISSEMENT



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.ui-investissement.com

Contact : Jean-Pierre Bouiller
jean-pierre.bouiller@ui-investissement.fr
06 09 14 37 68

HAND PARTNERS



Montant d'investissement : En dessous
de 0,5m€ à 5m€

www.handpartners.com

Contact : Stanislas Canova
contact@handpartners.com
06 09 91 40 40

LDI (LABRUYÈRE DÉVELOPPEMENT & INDUSTRIES)



Montant d'investissement : De 0,5m€ à 5m€

www.labruyere-ldi.com

Contact : Sébastien Bouvet
sebastien.bouvet@groupe-labruyere.com
06 99 61 57 01

LES 5 RAISONS DE CHOISIR UN INVESTISSEUR EN AUVERGNE-RHÔNE-ALPES



L'Auvergne-Rhône-Alpes est la région française regroupant le plus de fonds après l'Île-de-France. L'intensité concurrentielle du territoire engendre un professionnalisme accru des acteurs, un savoir-faire solide et une **chaîne de valeur** complète.

Cyril FROMAGER, Directeur Associé - Rhône-Alpes PME Gestion - Groupe Siparex



Notre écosystème travaille historiquement de manière **collaborative**. Cette singularité rend possible un effet levier (investissement / dette) et des effets multiplicateurs importants sur les capitaux levés allant de 1 à 5, voire davantage si l'on prend en compte le financement bancaire et les subventions.

Didier BRUNO, Membre du Directoire en charge de la Banque de Développement Régional - Caisse d'Épargne Rhône Alpes



De par leur fine connaissance du tissu économique local, l'ensemble des acteurs du capital-investissement de la région agissent en forte **proximité** avec leurs clients.

Blandine ROCHE, Directeur Associé - ARKEA Capital



Nous avons un territoire où les acteurs publics coopèrent très bien avec les acteurs privés, et surtout se font confiance et s'entraident, dans une réelle volonté d'**accompagner** les entreprises.

François-Xavier SCALIA, Responsable Financement - Fonds Souverain Auvergne-Rhône-Alpes compartiment TPE / PME - Mouvement des Entreprises de France Auvergne-Rhône-Alpes



La région peut compter sur des acteurs publics **engagés** et des dispositifs novateurs.

Jean-Marc PENNEQUIN, Secrétaire général Auvergne-Rhône-Alpes Investissement - Région Auvergne-Rhône-Alpes

GLOSSAIRE DES PRINCIPAUX TERMES FINANCIERS*

ACTION DE PREFERENCE

Il s'agit d'un type d'action qui confère à son détenteur des privilèges dont les autres actionnaires classiques ne disposent pas.

CAPITAL INVESTISSEMENT (PRIVATE EQUITY)

Prise de participation en capital dans des entreprises généralement non cotées. Il finance le démarrage (Capital Risque), le développement (Capital Développement), la transmission ou l'acquisition (LBO/Capital Retournement).

CAPITAL RISQUE (VENTURE CAPITAL)

Investissement réalisé par des investisseurs en capital en fonds propres ou quasi fonds propres dans des entreprises jeunes ou en création, présentant un fort contenu technologique. Selon la maturité du projet, le Capital Risque se divise comme suit :

Amorçage (seed) : stade de la recherche avant la création de la société (2 premières années d'existence)

Création : création de l'entreprise et le tout début de son activité

Post-Création : lorsque l'entreprise a déjà achevé le développement d'un produit et a besoin de capitaux pour en démarrer la fabrication et la commercialisation.

CAPITAL DEVELOPPEMENT

Investissement en fonds propres ou quasi-fonds propres destiné à financer le développement d'une entreprise ou le rachat de positions d'actionnaires. L'opération vise à accompagner le dirigeant dans sa stratégie de développement avec un objectif de création de valeur et de liquidité à moyen terme.

CAPITAL RETOURNEMENT (TURNAROUND)

Financement en fonds propres d'entreprises ayant eu des difficultés et pour lesquelles des mesures permettant le retour aux bénéfices sont identifiées et mise en œuvre.

CAPITAL TRANSMISSION

Financements apportés lors de la transmission d'une société, dont les actionnaires majoritaires souhaitent se retirer.

CLAUSE MAC (OU MATERIAL ADVERSE CHANGE)

La clause MAC, dans le cadre d'un SPA, a pour objet de spécifier les conditions permettant de mettre un terme à une transaction suite à la survenue d'un événement susceptible d'impacter de façon significative la situation de la société cible.

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Organe collectif de gestion dont les membres sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire. La loi du 24 juillet 1966 confère au Conseil d'Administration les pouvoirs suivants : « le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans les limites de l'objet social et des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées ». Il détient en outre des pouvoirs propres : convocation des assemblées, établissement des comptes sociaux et des rapports annuels de gestion, cooptation des administrateurs, nomination et révocation du président, des directeurs généraux et fixation de leur rémunération, répartition des jetons de présence, autorisation des cautions, avals et garanties, autorisation des conventions réglementées, transfert du siège social sous certaines conditions.

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Organe dont les membres, élus par l'Assemblée Générale Ordinaire, exercent collégalement le contrôle de l'action du Directoire selon les modalités envisagées par la loi pour l'essentiel et le plus souvent complétées par les statuts et/ou le règlement intérieur.

DUE DILIGENCE

Procédures mises en œuvre par un cédant (vendor due diligence) ou un acquéreur (buyer due diligence) dans le but d'analyser la situation (financière, juridique, fiscale...) historique et/ou prospective de toute ou partie d'une ou plusieurs sociétés.

FONDS D'INVESTISSEMENT

Un fonds d'investissement est un véhicule de placement qui lève des fonds auprès de souscripteurs et les investit en prenant des parts au capital d'entreprises non cotées. L'ouverture du capital peut intervenir à tout moment dans la vie d'une entreprise.

La question de l'ouverture du capital doit se poser à chaque recadrage stratégique, au moment où l'entreprise rencontre des besoins et enjeux variés. En fonction de ces derniers, elle fera appel à des typologies de fonds et d'acteurs différents.

INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO)

Désigne l'introduction en bourse d'une entreprise.

LBO – LEVERAGED BUY-OUT

Montage financier consistant à réaliser une acquisition financée principalement par de la dette, le reste étant financé par des investisseurs en capital et/ou les dirigeants. La génération future de cash doit permettre de rembourser les emprunts contractés pour l'acquisition. Le LBO secondaire consiste à racheter une société qui a auparavant été achetée en LBO.

LETTRE D'INTENTION

Également appelée LOI (letter of intent) elle formalise la volonté de l'acheteur d'acquérir la société cible : cette lettre précise notamment le pourcentage de capital que souhaite acquérir l'acheteur et une esquisse de modalités de paiement.

LEVEE DE FONDS EN SERIE A

Ces opérations sont destinées à financer l'accélération de la croissance de l'entreprise (capital développement). Généralement, il est attendu d'avoir un produit ou service sur un marché confirmé, générer du chiffre d'affaires, et avoir des perspectives de développement.

LEVEE DE FONDS EN SERIE B

Ces opérations permettent de changer d'échelle (rachat, recrutement...), poursuivre le développement, et de commencer à envisager l'internationalisation. L'entreprise doit avoir un business modèle, un bien ou service scalable et internationalisable. Les fonds levés s'élèvent généralement à plusieurs dizaines de millions d'euros.

LEVEE DE FONDS EN SERIE C

Ces opérations s'adressent aux entreprises qui veulent poursuivre leur croissance de manière rapide. Les fonds levés peuvent dépasser les 100 millions d'euros.

MBI (MANAGEMENT BUY IN)

Le Management Buy In désigne l'achat d'une société lorsqu'il est accompagné par la prise de fonction d'une nouvelle équipe de dirigeants.

MBO (MANAGEMENT BUY OUT)

L'équipe d'encadrement d'une société, avec le soutien des investisseurs institutionnels, acquiert la propriété de la société qui l'emploie.

MEMORANDUM D'INFORMATION

Le Mémoire d'Information est la synthèse d'informations complémentaires sur une société mise en vente qui est envoyée aux acheteurs potentiels ayant manifesté leur intérêt après la réception du teaser.

MEZZANINE

Financement intermédiaire entre les fonds propres et la dette bancaire senior. Ce type de financement est utilisé dans les opérations financières de taille significative, le plus souvent des MBO et LBO. Le remboursement de la dette mezzanine n'intervient qu'après le remboursement de la dette senior ce qui permet d'alléger les ponctions sur l'entreprise pendant les premières années. On qualifie la dette mezzanine de « junior » quand elle est souscrite par les actionnaires eux-mêmes, notamment financiers ; et de « senior » quand elle est souscrite par des organismes financiers spécialisés extérieurs au capital.

Dans la structure de financement d'un LBO, une dette mezzanine n'est remboursée qu'une fois la dette senior payée. Pour le prêteur, elle présente donc un niveau de risque supérieur et fait l'objet d'une rémunération supérieure et permet généralement sur option d'avoir accès au capital du groupe (par exemple, via des BSA).

OBLIGATION CONVERTIBLE

Une valeur mobilière qui peut être remboursée en numéraire ou convertie en actions de la société ou d'une société du groupe, le choix étant laissé au détenteur de ces obligations.

PITCH DECK

Document utilisé pour lever des fonds auprès d'investisseurs en capital. Il prend la forme d'une présentation contenant entre 10 et 20 pages. Ce support permet aux investisseurs de prendre connaissance du projet de développement de la start-up.

SHARE PURCHASE AGREEMENT

Le Share Purchase Agreement (SPA) est le contrat de vente qui définit les termes du transfert de propriété des actions lors de la cession d'une société. Le SPA peut notamment prévoir une clause d'ajustement de prix.

TERMSHEET

Document formalisant la proposition d'investissement qu'adresse l'investisseur en capital à la société dans laquelle il se propose d'investir. Celui-ci peut ou non être engageant (binding).

TABLE DE CAPITALISATION

Tableau décrivant la répartition du capital de la société avant et après réalisation de l'investissement, en tenant compte des mécanismes dilutifs existants ou devant être mis en place.

REPORTING

Présentation de rapports sur les activités et les résultats d'une entreprise.





Une publication réalisée par la Commission Capital Investissement
de Lyon Place Financière :

Jean Pascal BRIVADY (emlyon business school), Didier BRUNO (Caisse d'Epargne Rhône-Alpes),
Eric BURDIER (Axéleo Capital), Valérie CALEND A (Mérieux Equity Partners),
Jean-Noël COMBASSON (Natixis Partners), Aurélie DEFOUR (Conseil Régional Auvergne-Rhône-Alpes),
Emmanuel EON (UI Investissement), Katia FLECHE (Grant Thornton), Cyril FROMAGER (Rhône-Alpes PME
Gestion - Groupe Siparex), Edouard MALANDRIN (Albarest Partners), Jean-Marc PENNEQUIN (Auvergne
Rhône-Alpes Investissement), Mathieu PERROT (Naxicap), Blandine ROCHE (ARKEA Capital),
François-Xavier SCALIA (MEDEF AURA), Sébastien TOUVRON (Kreaxi - Animateur).

Les données de cet annuaire sont à date du 1er avril 2023.



Si vous souhaitez figurer dans notre annuaire, envoyez un message à
l'adresse suivante : jeanne.collin@lyon-finance.org

LYON PLACE FINANCIÈRE

Palais du Commerce - Place de la Bourse - 69002 LYON

Tél : 04 78 37 62 30 lpf@lyon-finance.org www.lyon-finance.org  [lyon-place-financiere](https://www.linkedin.com/company/lyon-place-financiere)

Photographies : Thomas Garcenac