



LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

# Assemblée générale mixte

## 15 juin 2023

Hôtel de Bourrienne - Paris 10<sup>ème</sup>



# Ordre du jour de l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire

**1**

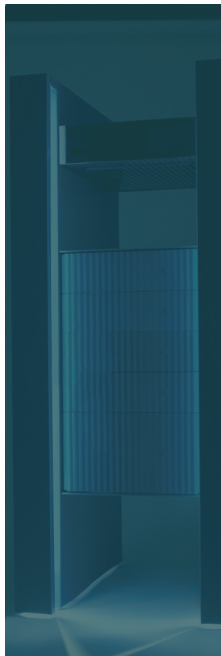
**Présentation du rapport du Conseil d'administration**

**2**

**Présentation des rapports du Commissaire aux  
comptes**

**3**

**Présentation et vote des résolutions**





# RAPPORT DE GESTION

FAITS MARQUANTS 2022



# Audacia exprime en 2022 son rôle de lanceur et agrégateur de Fonds thématiques



## CAPITAL DEVELOPPEMENT GROWTH

**ISF-PME** : Activité historique avec 715 M€ investis dans des PME-ETI françaises non cotées et en forte croissance pour le compte de 15 000 investisseurs

**Mécanisme 150-0 B Ter \_ Constellation** : 3 Holdings d'entrepreneurs dédiées au 150-0 B Ter et créées dans un esprit de club entrepreneurial

**Dispositif Obligations Relance** : Membre du groupement Obligations Relance au côté de Tikehau Capital.

**Projet PME Pepites** : Fonds en cours de création dans un esprit de club entrepreneurial et dédié aux meilleures PME françaises accompagnées historiquement



## CAPITAL INNOVATION VENTURE DEEPTECH

**Quantonation** : 1<sup>er</sup> Fonds mondial dédié aux technologies quantiques avec un 2<sup>nd</sup> Fonds en cours de levée



**Expansion** : 1<sup>er</sup> Fonds Européen dédié au New Space et aux Nouvelles Mobilités Aériennes



**Exergon** : Fonds Européen dédié à la transition énergétique



**Sorbonne Venture** : Fonds dédié aux technologies issues de l'écosystème de Sorbonne Université en partenariat avec Aloe Private Equity



## CAPITAL IMMOBILIER REAL ESTATE

**Sharies** : Actionnaire minoritaire au capital de Sharies, un des leaders du Coliving, nouveau mode d'habitat partagé

**Élévation 1** : Club-deal réalisé en 2019 avec un actif de Coliving situé à Vanves – Grand Paris

- Vanves - Grand Paris : 1500 m<sup>2</sup> pour 57 chambres

**Élévation / Elatio** : Fonds immobilier spécialiste du Coliving dans les métropoles françaises avec 2 actifs sous gestion :

- Massy : 900 m<sup>2</sup> pour 34 chambres
- Reims : 6000 m<sup>2</sup> pour 170 chambres

**Projet MursetFonds** : Fonds de capitalisation qui détiendra des actifs immobiliers de Coliving sur les segments « Jeunes actifs » et « Seniors » en France

**Projet Coliving Invest** : Fonds institutionnel qui aura vocation à investir dans des résidences spécialisées dans l'habitat partagé sur tout le territoire européen



2006  
création



2021  
IPO



3  
Métiers



+30  
effectifs



64%

du capital détenu  
par les  
fondateurs et le  
management



## 31 M€ investis dans 11 PME françaises en 2022

Activité en forte progression grâce notamment au succès du dispositif Obligations Relance

### Obligations Relance 26 M€ investis

**LEPAPE**

*Distribution  
d'articles de  
sport*

**MAISON KITSUNÉ**  
PARIS

*Prêt-à-porter*



*Réseau de  
boulangeries*

**Ober**  
groupe

*Fabrication de  
panneaux  
décoratifs*

**NINKASI**  
lieux de brassage

*Brasseur de bière  
craft*

**ZODIAC  
MILPRO**

*Intégrateur de  
bateaux rigides et  
semi-rigides*

**VIE & VERANDA**  
PLUS D'ESPACE POUR VOS RÊVES

*Concepteur, fabricant  
et distributeur de  
vérandas*

VANESSA BRUNO

*Prêt-à-porter*

**ATLANTIS**

*Post-production  
télévisuelle*

### Constellation III 5 M€ investis

**3m'**  
GIRODMÉDIAS

*Affichage urbain*

**LES PETITES CANAILLES**

*Réseau de crèches privées*

**NINKASI**  
lieux de brassage

*Production de bière et spiritueux /  
restauration*



# 34,8 M€ investis dans 24 start-ups en 2022

Final closing de Quantonation 1 en juillet 2022 : 91,4 M€ dépassant son objectif initial de 50 M€

## QUANTONATION *Quantique*

Pré-seed/Seed : **11 M€**

Série A : **13 M€**

Série B : **7 M€**

**Total : 31 M€**

## GEODESIC EXPANSION *New Space*

Pré-seed/Seed : **1,4 M€**

Série A : **2,0 M€**

**Total : 3,4 M€**

## AUTRES *Nucléaire/Energie*

Pré-seed/Seed : **0,4 M€**

**Total : 0,4 M€**

Quantonation a déployé 31 M€ dans 17 start-ups



**Pasqual :**  
levée de 100 M€ en janvier 2023

**Quantonation 2 :**  
levée d'un second Fonds courant 2023



Le feeder Geodesic Expansion a déployé 3,4 M€ dans 7 start-ups



**Latitude:**  
levée de 10 M€ en juillet 2022

**Expansion :**  
first closing courant 2023



# AERIAL COBOTICUS

# AUSTRAL Dx

cardio-pulmonary diagnostics

Deux Fonds **Exergon** et **Sorbonne venture**  
en cours de levée



# Poursuite du développement de l'activité immobilière sur le Coliving



**4.154 m<sup>2</sup>**  
(+ 1565m<sup>2</sup> VS fin 2021)  
+101 m<sup>2</sup> de F&B (x1)

**+57 clés** vs 2021

**5 clés vacantes**

Principaux indicateurs d'exploitation au 31 Décembre 2022



**LANCEMENT EN JANVIER 2022 D'UNE NOUVELLE  
RESIDENCE DE COLIVING À REIMS (51)**  
5.900 m<sup>2</sup>



- Actif résidentiel à Reims (51), exploité par Sharies, à compter du 4<sup>ème</sup> trimestre 2023
- Un large éventail de services (hébergement, coworking et F&B)



**DÉMARRAGE EN JANVIER 2022 DU  
CHANTIER À MASSY DORMOY (91)**  
500 M<sup>2</sup>

- Etat des travaux au 31/12/2022 : 3 maisons déjà réalisées



**VANVES GRAND PARIS**  
1.480 M<sup>2</sup> / 57 CHAMBRES

- Cloisonnement intérieur réalisé au 1<sup>er</sup> janvier 22
- Livraison de la partie habitation le 31 mars 22
- 1<sup>er</sup> habitant arrivé en mai 22
- Livraison du restaurant le 2 mai
- Inauguration le 30 juin 22
- **100% de commercialisation** atteint le 20 septembre
- **Taux d'occupation** sur la période septembre-décembre **97%**



# RAPPORT DE GESTION

ASPECTS FINANCIERS 2022





# Examen et arrêté des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

	SOCIAL	CONSOLIDÉ
DONNÉES SOCIALES NORMES FRANÇAISES (EN €)	31/12/2021* (12 mois)	31/12/2022** (12 mois)
Activité historique ISF	6 484 604	5 094 452
Capital Développement	399 565	852 655
Capital Innovation	585 648	3 416 550
Capital Immobilier	662 814	409 264
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	<b>8 132 631</b>	<b>9 772 921</b>
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 328 850	477 415
RÉSULTAT NET	3 419 755	321 452
ACTIF IMMOBILISÉ	7 059 652	10 952 719
CAPITAUX PROPRES	12 359 709	12 545 843
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	1 147 571	877 385
TRÉSORERIE	8 972 438	4 330 631

◀ Poids des Nouveaux Fonds atteignant près de 50% du total et assurant le relais de l'activité historique ISF

◀ Des investissements RH (Expansion et Exergon) en amont des levées qui représentent un coût d'environ 1 M€ en 2022

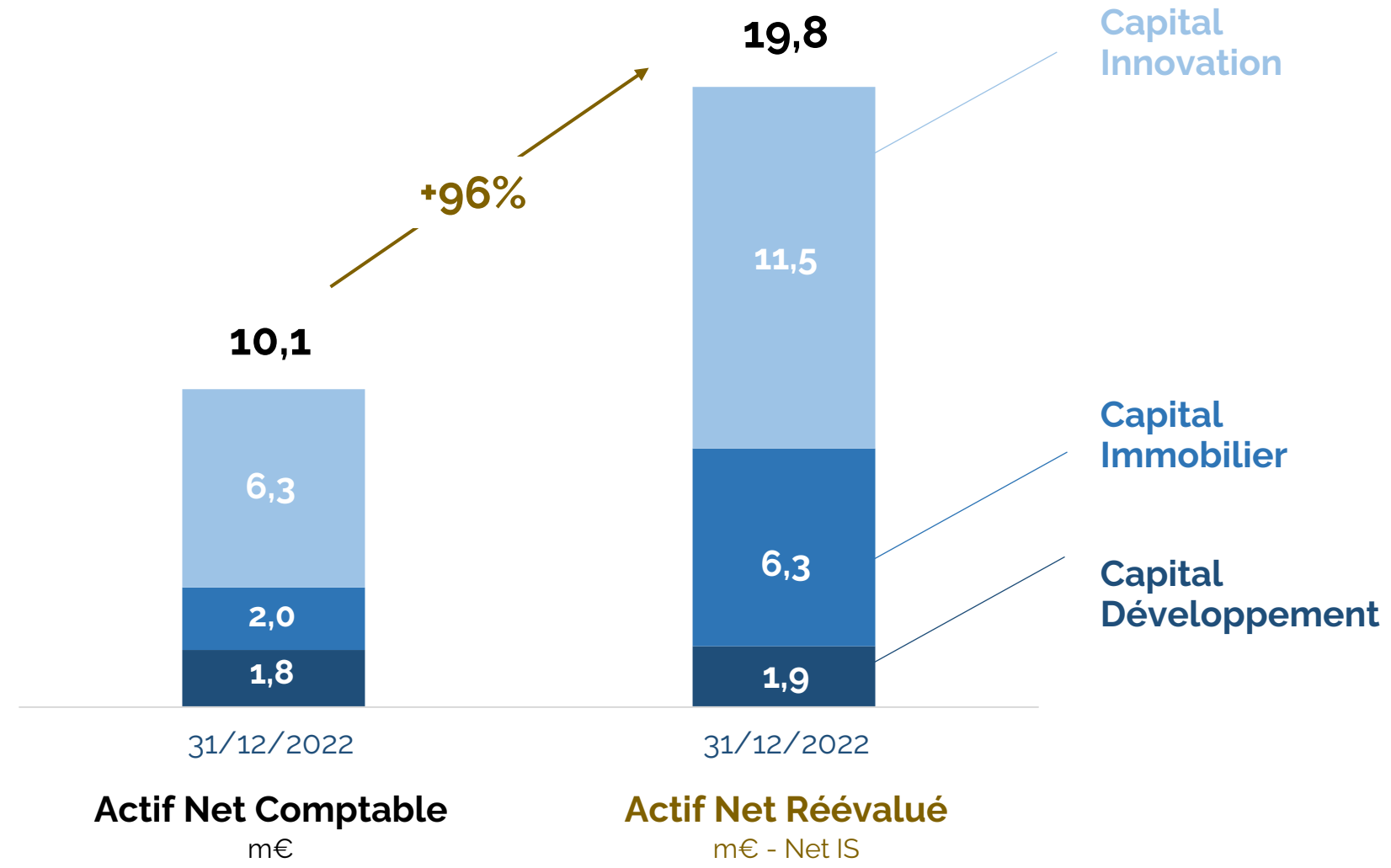
◀ Structure financière solide (voir slide suivante)

\* Données financières provenant des comptes sociaux Audacia audités au 31 décembre 2021

\*\* Données financières provenant des comptes consolidés Audacia audités au 31 décembre 2022



# Audacia consolide une valeur de bilan importante, boostée en grande partie par la valeur de carried-interest de Quantonation 1





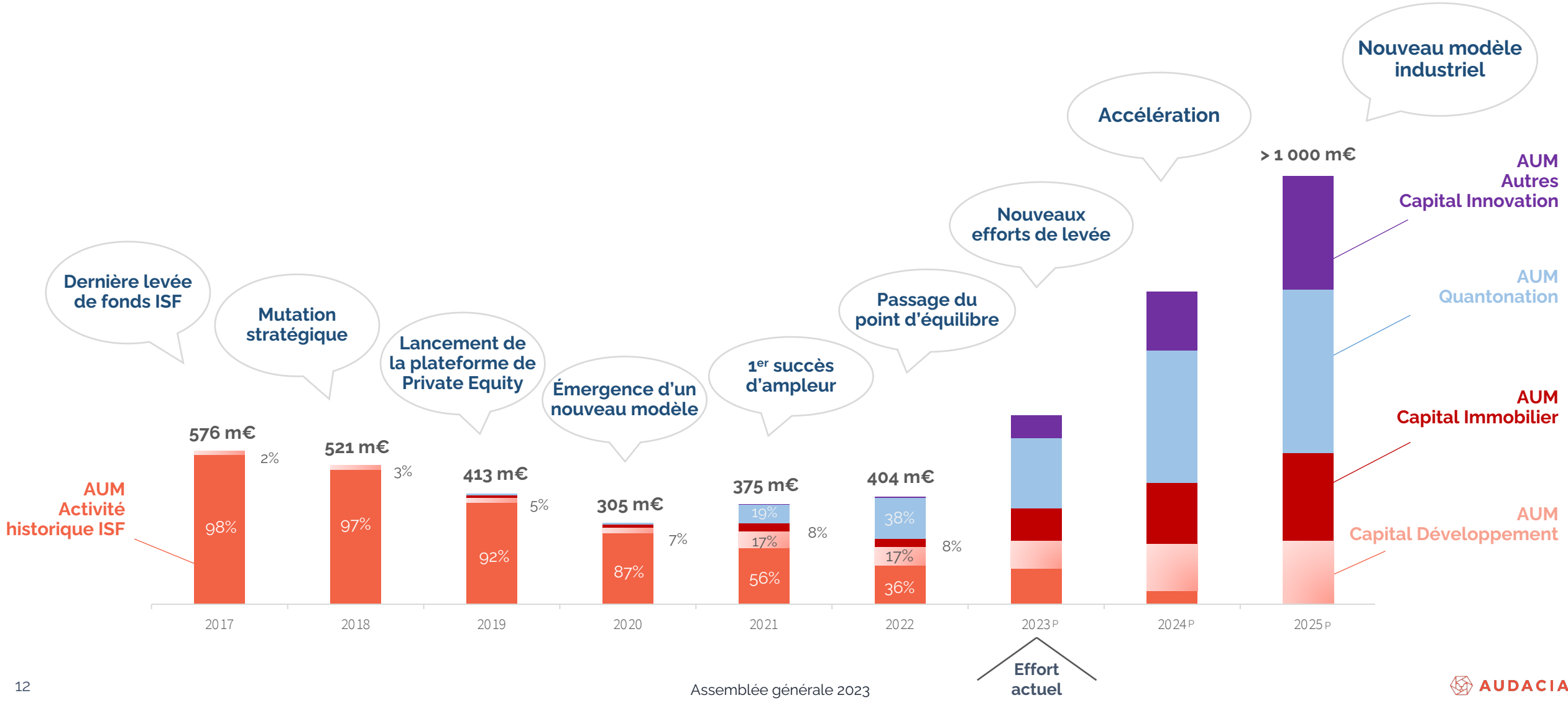
# RAPPORT DE GESTION

FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE  
À 2025



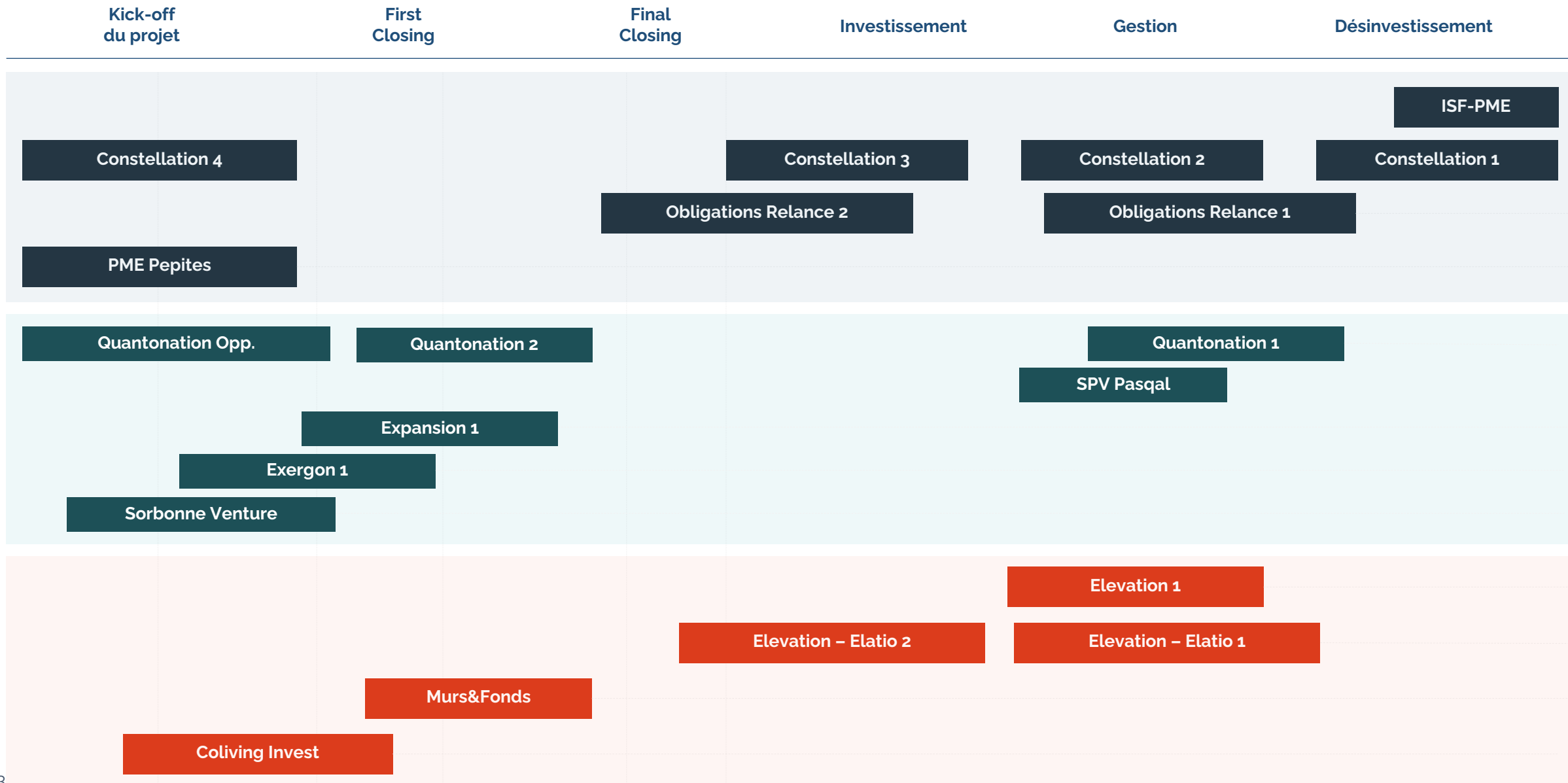
# Le Groupe Audacia poursuit sa transformation avec une année 2023 cruciale d'efforts de levée

## ACTIF SOUS GESTION EN FIN D'ANNÉE REVALORISÉS / PROVISIONNÉS





# Le Groupe confirme la dynamique de levée de fonds





# Les deux années de virage sur l'aile préparent une accélération en sortie de virage et l'avenir d'une grande maison de Private Equity

## 2023

### LE GRAND TOURNANT



**Confirmation** de la pertinence des choix d'investissement dans les secteurs disruptifs

**Concrétisation** de levées de fonds majeures

**Poursuite** de certains investissements d'amorçage

## 2024

### LA GRANDE ACCÉLÉRATION



**Contribution croissante** des Nouveaux Fonds incubés, devenus autoporteurs,

à la rentabilité opérationnelle du Groupe

et au montant des actifs gérés

## 2025

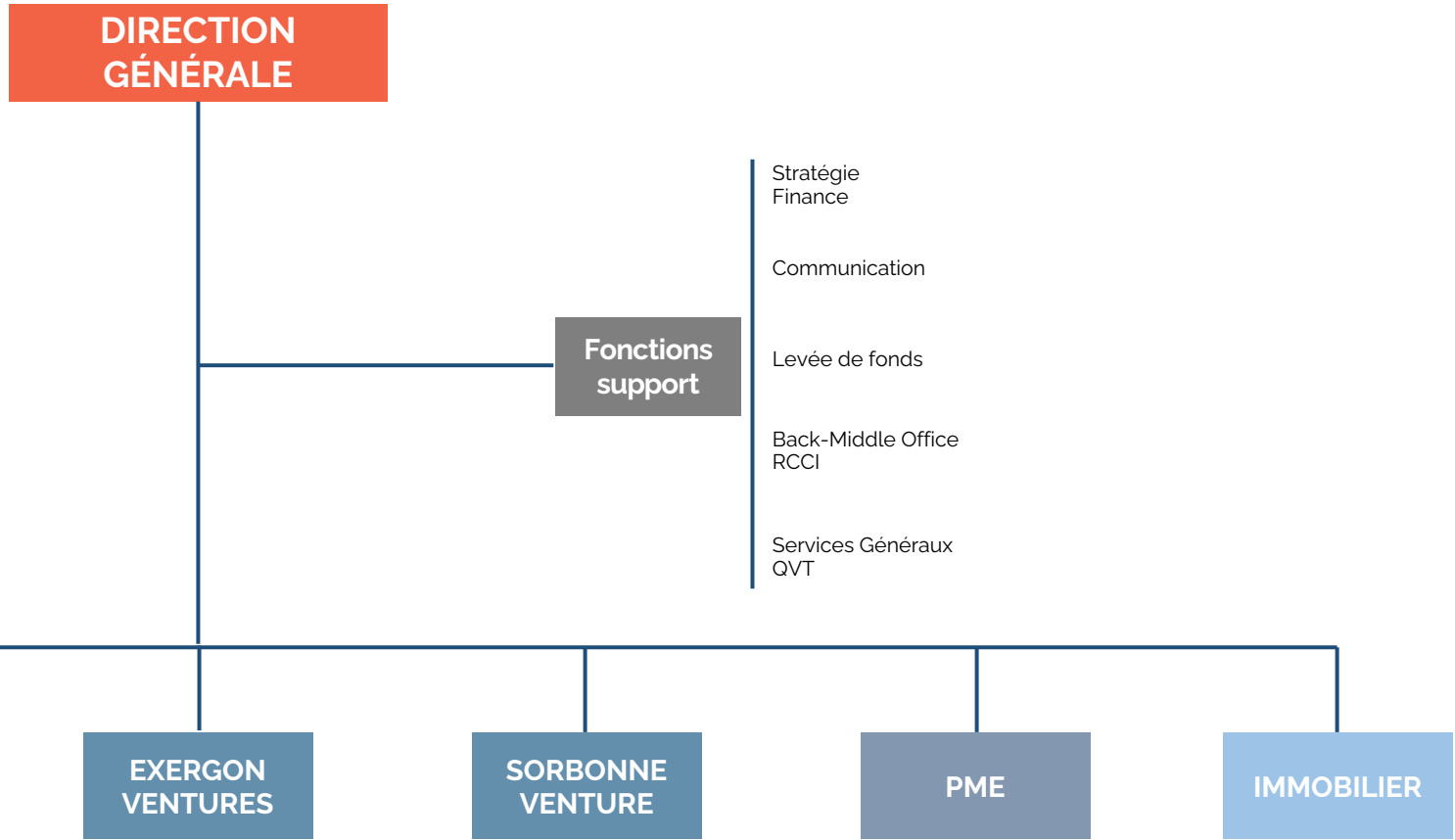
### LA GRANDE ASCENSION



**Confirmation de l'atteinte de l'objectif d'1 Md€ d'encours sous gestion**



# Le Groupe Audacia gère +30 salariés répartis en 6 équipes de gestion dont 4 en Venture Deeptech





# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES





**QUESTIONS**



# RESOLUTIONS



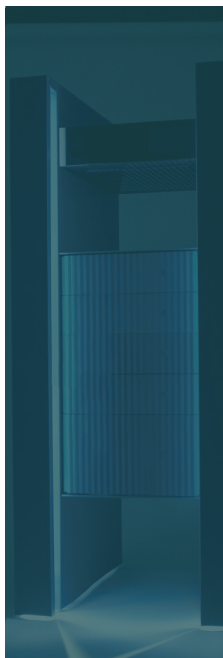
# VOTE DES RESOLUTIONS



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**1<sup>ère</sup>**  
résolution

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du montant global des charges et dépenses visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts ; Quitus aux membres du Conseil d'administration

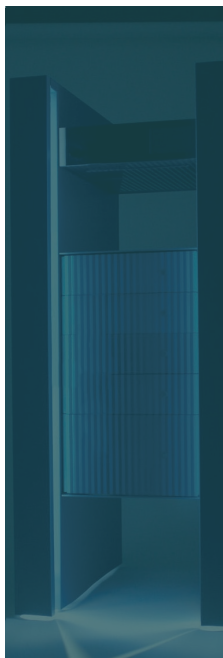




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**2<sup>ème</sup>**  
résolution

Affectation du résultat de l'exercice clos  
le 31 décembre 2022

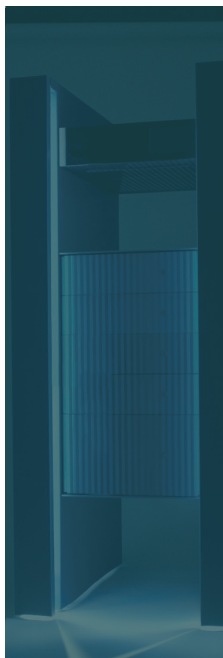




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

3<sup>ème</sup>  
résolution

Approbation des comptes consolidés  
de l'exercice clos le 31 décembre  
2022

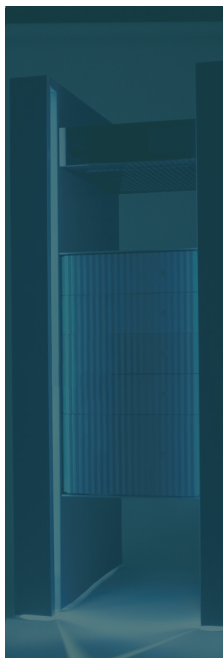




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

4<sup>ème</sup>  
résolution

Approbation des conventions  
réglementées visées à l'article L.225-38 du  
Code de commerce

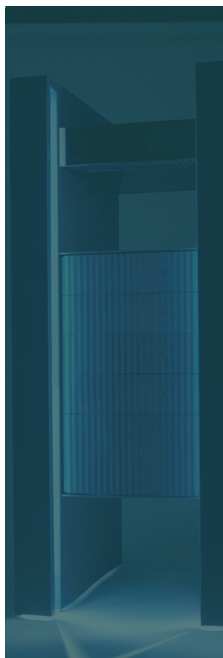




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**5<sup>ème</sup>**  
résolution

Ratification, conformément à l'article L.225-42 du Code de commerce, de conventions réglementées visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce



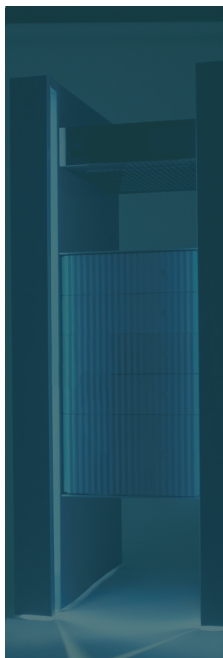




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

6<sup>ème</sup>  
résolution

Nomination de Monsieur Jean-Jacques COLLAS de GOURNAY en qualité de nouvel administrateur de la Société

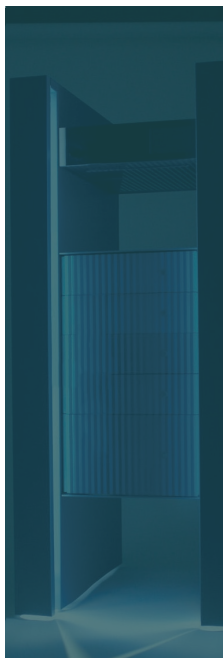




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

7<sup>ème</sup>  
résolution

Nomination de Monsieur Charles  
HIRSCH en qualité de nouvel  
administrateur de la Société

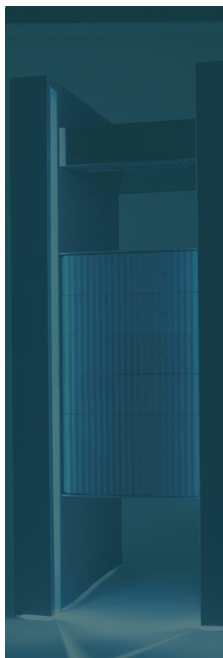




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

8<sup>ème</sup>  
résolution

Nomination de la société JD4C Conseil  
en qualité de nouvel administrateur de la  
Société

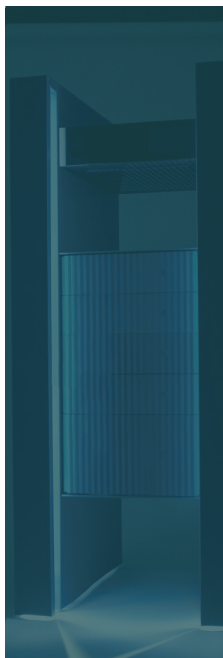




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

9<sup>ème</sup>  
résolution

Fixation du montant de la rémunération  
annuelle globale allouée aux membres  
du Conseil d'administration

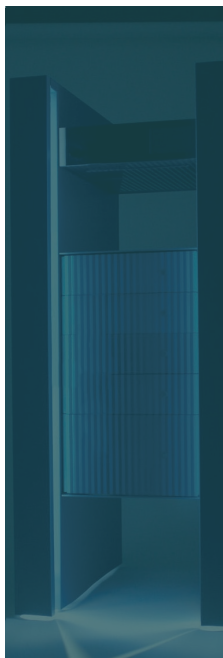




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**10<sup>ème</sup>**  
résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration dans le cadre d'un nouveau programme d'achat par la Société de ses propres actions

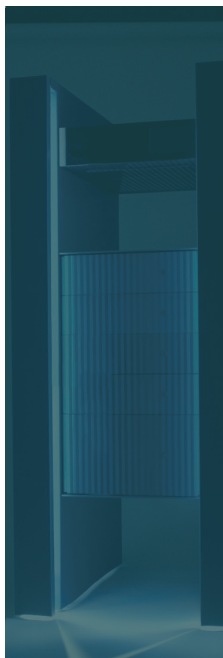




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

**11<sup>ème</sup>**  
résolution

Pouvoirs

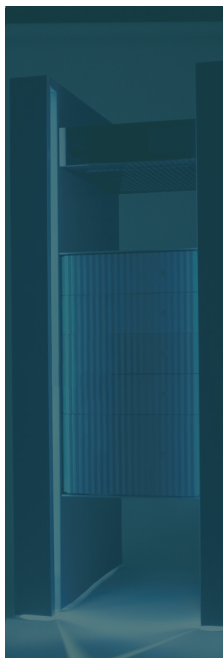




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## 12<sup>ème</sup> résolution

Délégation de compétence au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par voie d'annulation des actions auto-détenues en suite de la mise en œuvre du programme de rachat par la Société de ses propres actions





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## 13<sup>ème</sup> résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital

- (i) soit par émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières de quelque nature que ce soit donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la Société (ou au capital des sociétés dont la société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital)
- (ii) soit par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres

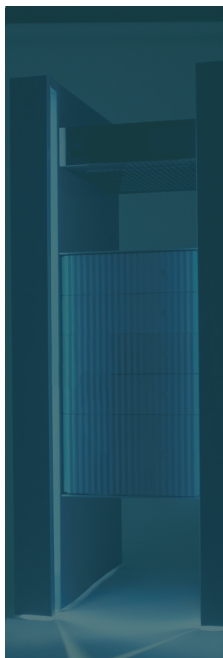




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## 14<sup>ème</sup> résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission, sans droit préférentiel de souscription, d'actions ordinaires et/ou de toutes valeurs mobilières de quelque nature que ce soit donnant accès au capital de la Société ou au capital des sociétés dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital

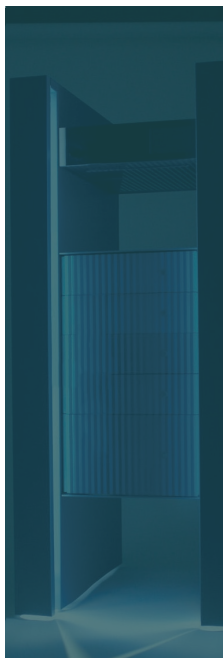




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

**15<sup>ème</sup>**  
résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant des émissions décidées en application des treizième et quatorzième résolutions en cas de demandes excédentaires

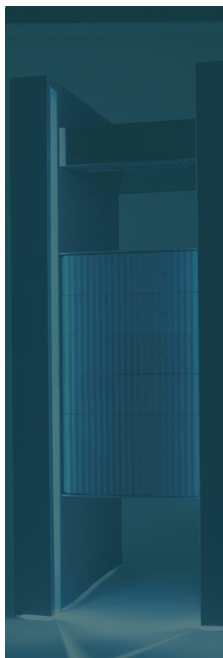




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

**16<sup>ème</sup>**  
résolution

Délégation au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des titres financiers et/ou des valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme, à une quotité du capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de personnes conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce

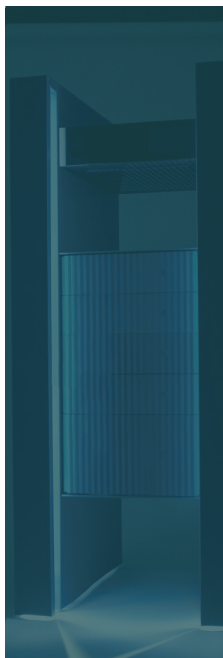




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## 17<sup>ème</sup> résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital social de la Société par émission d'actions ordinaires, de valeurs mobilières et/ou titres financiers donnant accès au capital par une offre visée au 1° de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier avec suppression du droit préférentiel de souscription

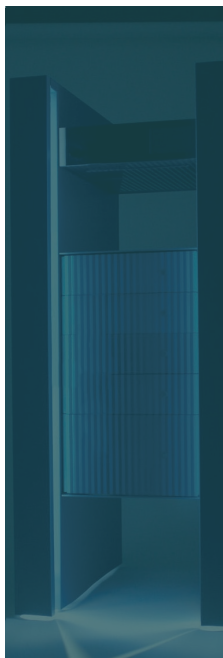




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

**18<sup>ème</sup>**  
résolution

Autorisation au Conseil d'administration d'augmenter le capital social par création d'actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des salariés ayant adhéré à un plan d'épargne entreprise

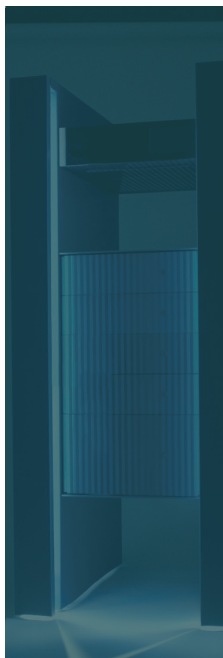




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

19<sup>ème</sup>  
résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à créer au profit des salariés de la Société ou des mandataires sociaux ou de certaines catégories d'entre eux

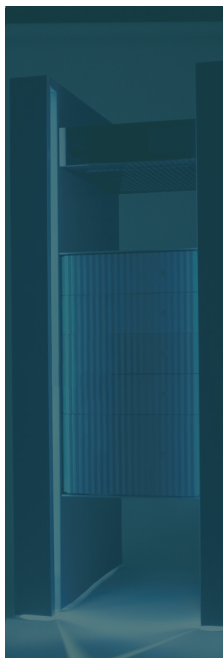




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

20<sup>ème</sup>  
résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions au profit des salariés de la Société ou de certaines catégories d'entre eux

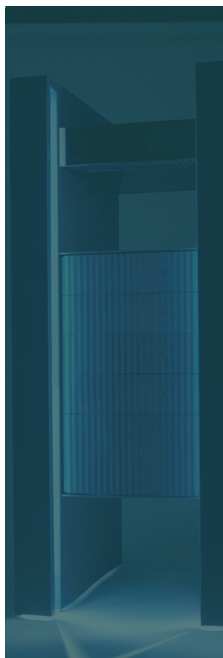




# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

**21<sup>ème</sup>**  
résolution

Pouvoirs







**AUDACIA**

**MERCI**