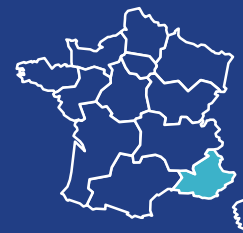


| 2018 |

LE CAPITAL- INVESTISSEMENT EN RÉGION PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR



Marseille – 6 juillet 2018

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

Simon Ponroy, Économiste, France Invest



CHIFFRES CLÉS DU CI FRANÇAIS

16,5 Mds€ de capitaux levés en 2017, en hausse de 13% par rapport à 2016

14,3 Mds€ investis dans plus de 2 100 start-up, PME et ETI

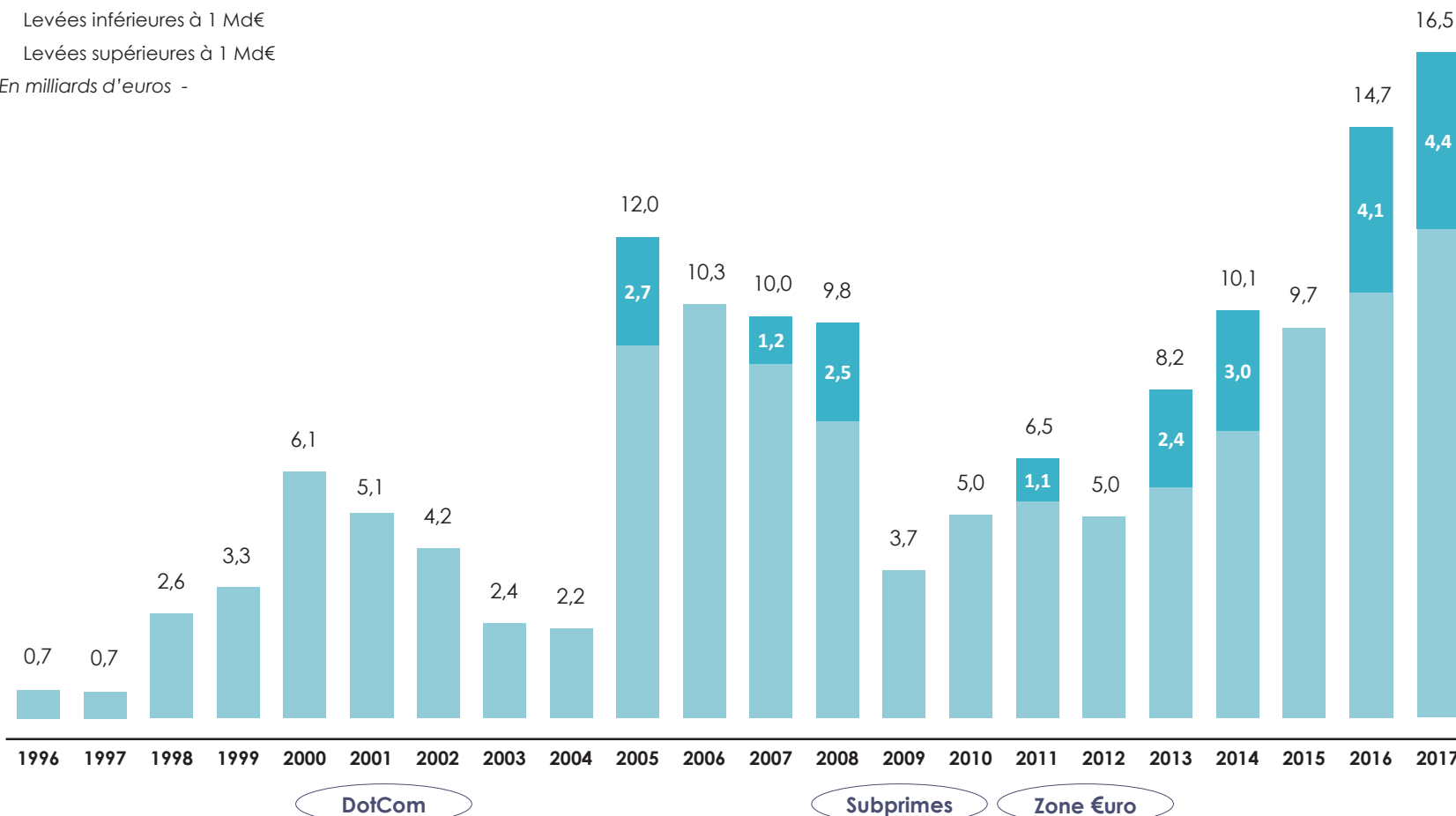
Montée en puissance du capital-innovation

RECORD DE LEVÉES EN 2017

CAPITAUX LEVÉS
2017



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



Source : France Invest / Grant Thornton



**Forte progression des fonds de fonds et du secteur public.
Montée en puissance des industriels.**

TOTAL		MONTANTS LEVÉS ** EN M€ - EN %		VARIATION 2017 VS 2016
CAPITAL-INVESTISSEMENT		16 538 M€	France Étranger	
FONDS DE FONDS		3 922 M€ - 24%		+ 40%
COMPAGNIES D'ASSURANCE - MUTUELLES		3 288 M€ - 20%		+ 8%
PERSONNES PHYSIQUES - FAMILY OFFICES ***		2 311 M€ - 14%		+ 10%
SECTEUR PUBLIC		1 799 M€ - 11%		+ 49%
CAISSES DE RETRAITE		1 581 M€ - 10%		- 10%
BANQUES		1 550 M€ - 9%		+ 9%
INDUSTRIELS		1 017 M€ - 6%		+ 177%
FONDS SOUVERAINS		1 004 M€ - 6%		- 38%

* L'historique des levées par type de souscripteurs est disponible en annexe (p39).

** Ne sont pas représentées les levées auprès de la catégorie « Autres » (66 M€).

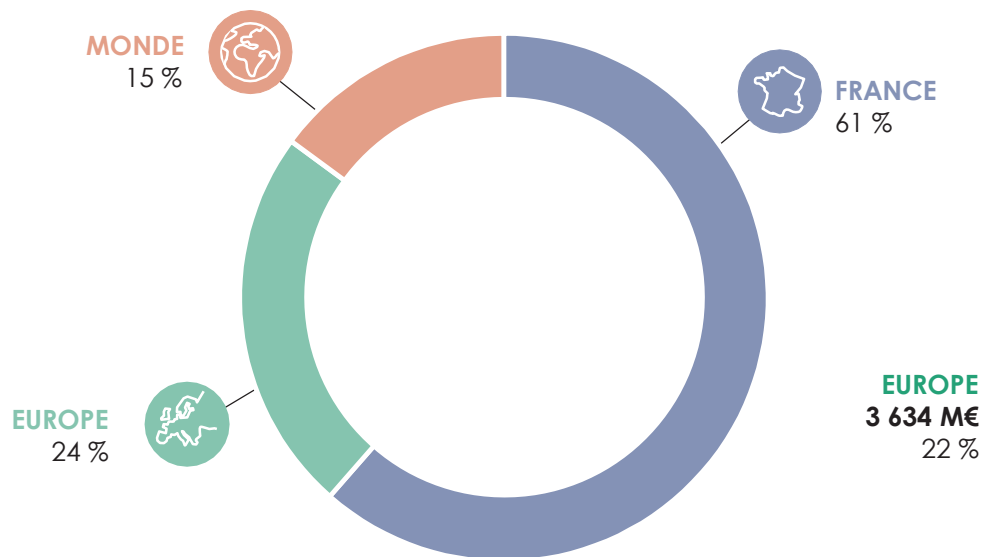
*** La part des levées des FCPI et des FIP s'élève à 764 M€.



Près de 2/3 des capitaux levés en 2017 proviennent d'investisseurs français.

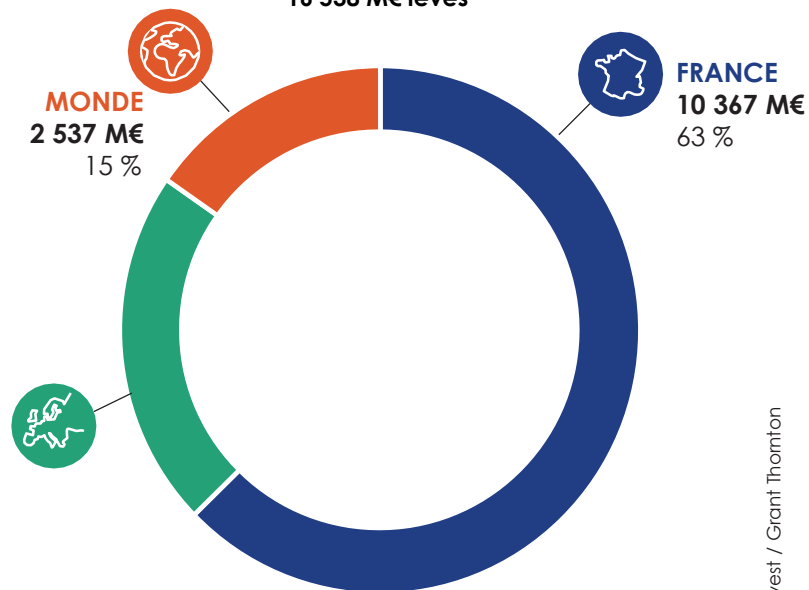
Poids annuel moyen sur 10 ans *

82 694 M€ levés sur la période



Année 2017

16 538 M€ levés



Rappel 2016

France : 8 156 M€ - Europe : 4 047 M€ - Monde : 2 488 M€

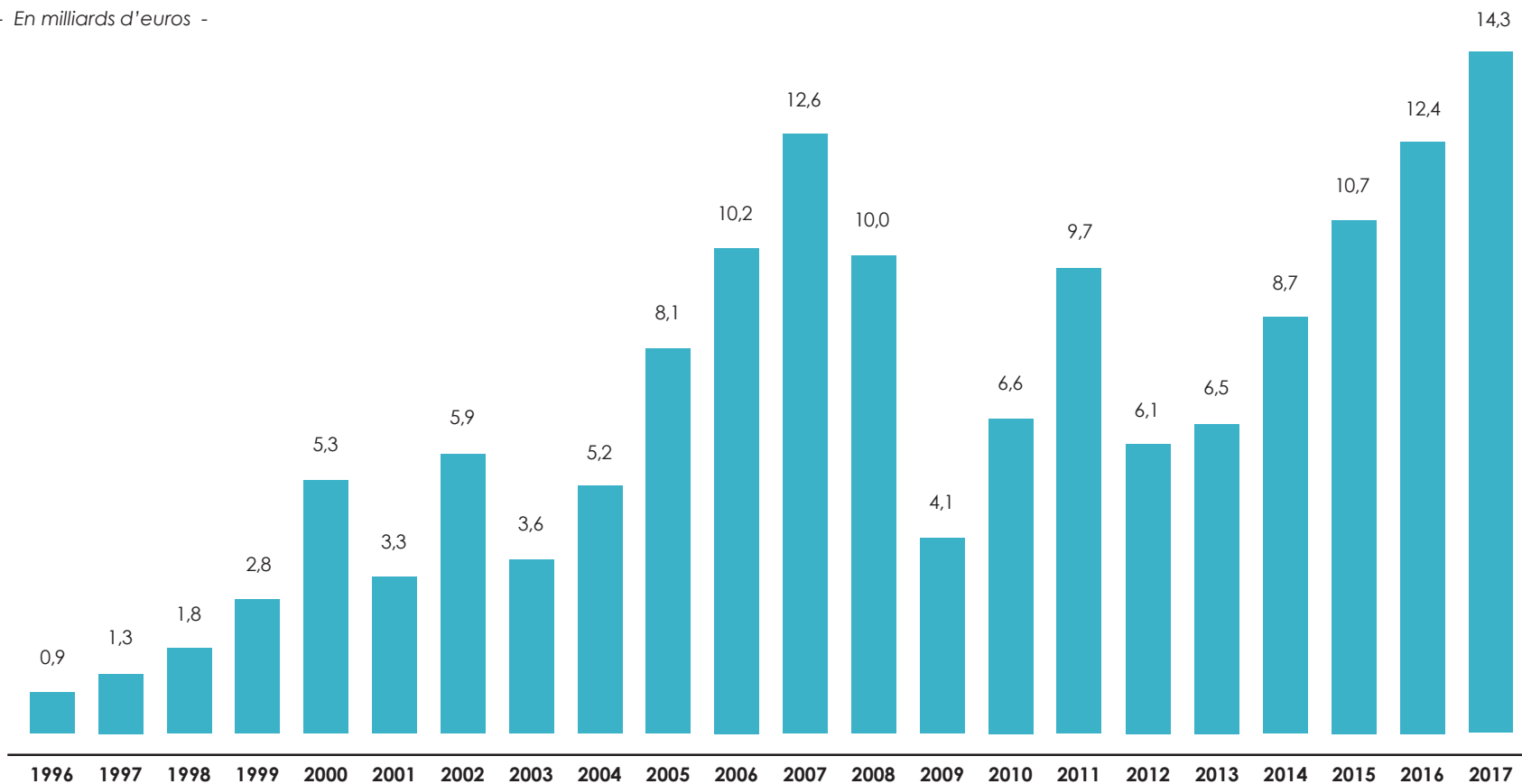
* PÉRIODE 2007 -2016

NETTE HAUSSE DES MONTANTS INVESTIS (+ 15% par rapport à 2016)

INVESTISSEMENTS
2017



- En milliards d'euros -



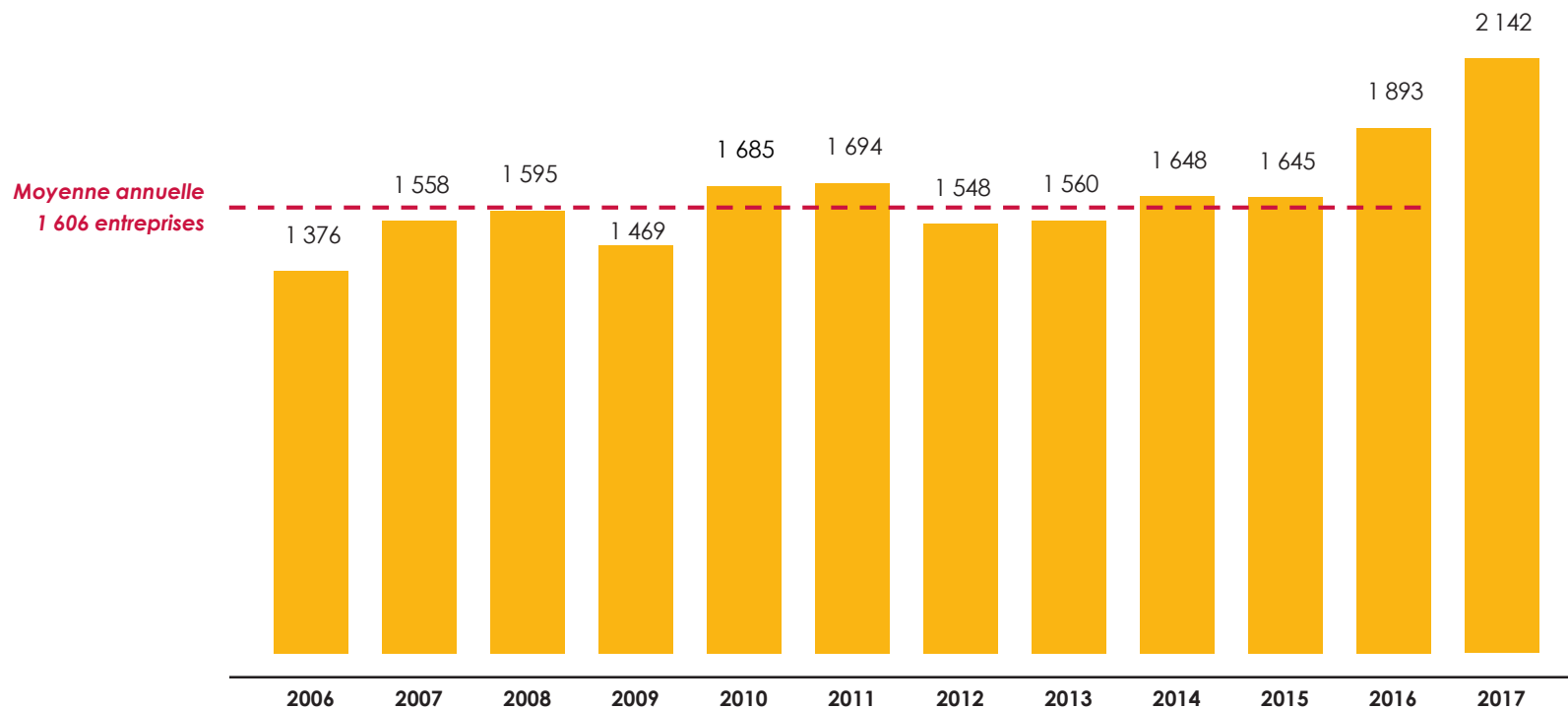
Source : France Invest / Grant Thornton

+33% PAR RAPPORT À LA MOYENNE ANNUELLE 2006-2016

INVESTISSEMENTS
2017



- En nombre d'entreprises accompagnées -



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

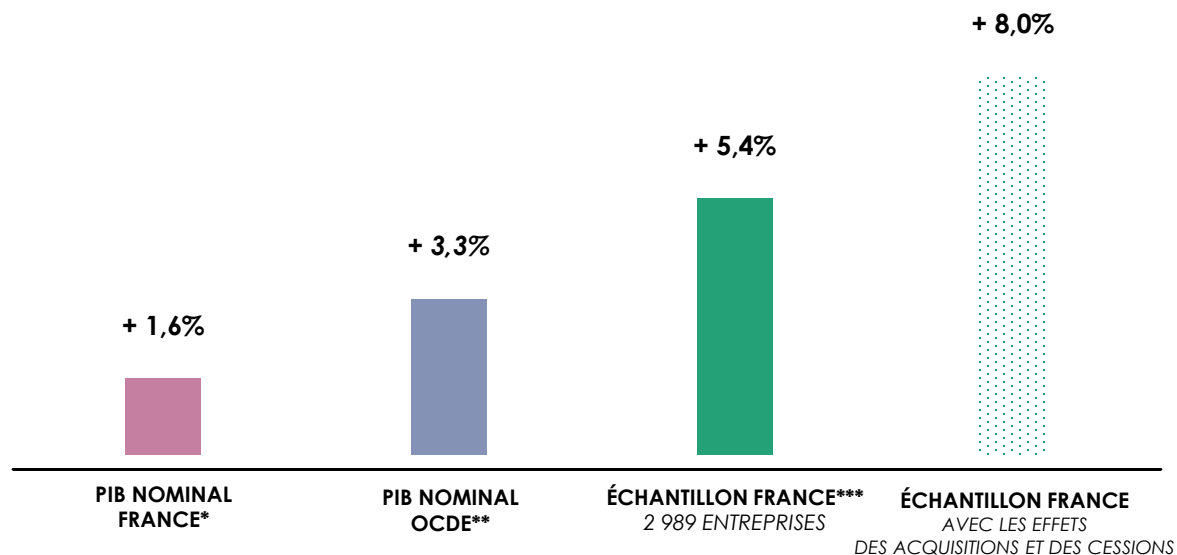
60% soutenues en capital-développement, 20% en capital-innovation et 20% en capital-transmission

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.

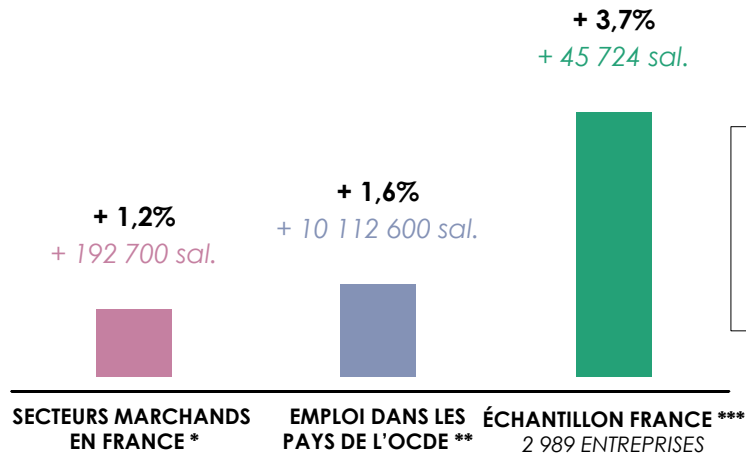
** Source : OCDE.

*** 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.

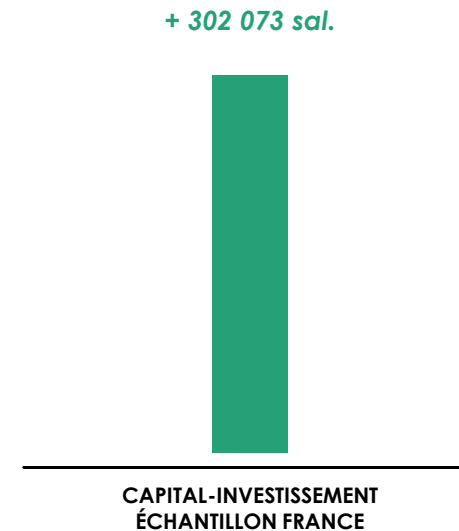


CROISSANCE DE L'EMPLOI (ENTRE 2015 ET 2016)



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

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



*Source : INSEE.

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

*** Effectifs France et étranger

**** Périmètre non-constant



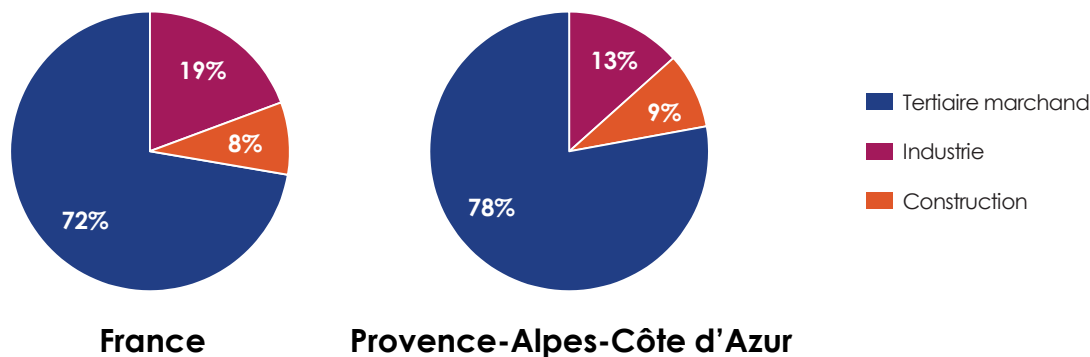
L'ÉCONOMIE EN RÉGION PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR

POUR MIEUX COMPRENDRE
LES ENJEUX DU CAPITAL-INVESTISSEMENT



Une économie régionale diversifiée qui dispose d'atouts pour une croissance de long terme.

- 3^{ème} région de France par son PIB par habitant en 2015, et 6^{ème} pour son PIB en valeur (7% de la richesse nationale)
- Une situation géographique et des infrastructures qui offrent des opportunités pour de nombreux secteurs d'activité (économie maritime, pétrochimie, tourisme, agroalimentaire...)
- Marseille-Fos, 1^{er} port français et méditerranéen
- 15 clusters (les PRIDES) dont 10 Pôles de Compétitivité, spécialisés dans l'industrie, l'énergie, l'environnement, le numérique...
- Malgré une plus faible part de l'emploi industriel par rapport à la moyenne nationale, le nombre d'emploi industriel diminue moins vite en région Sud (-1,3%, contre -2,9% au niveau national)



* Emploi salarié hors agriculture, secteurs non marchands et salariés des particuliers employeurs - données corrigées des variations saisonnières au T4 2017



IMPACT ÉCONOMIQUE ET SOCIAL

EN RÉGION PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR
EN 2016

LES ENTREPRISES EN PORTEFEUILLE DU CAPITAL-INVESTISSEMENT FRANÇAIS EN RÉGION SUD À FIN 2016

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

76% de start-ups et de PME

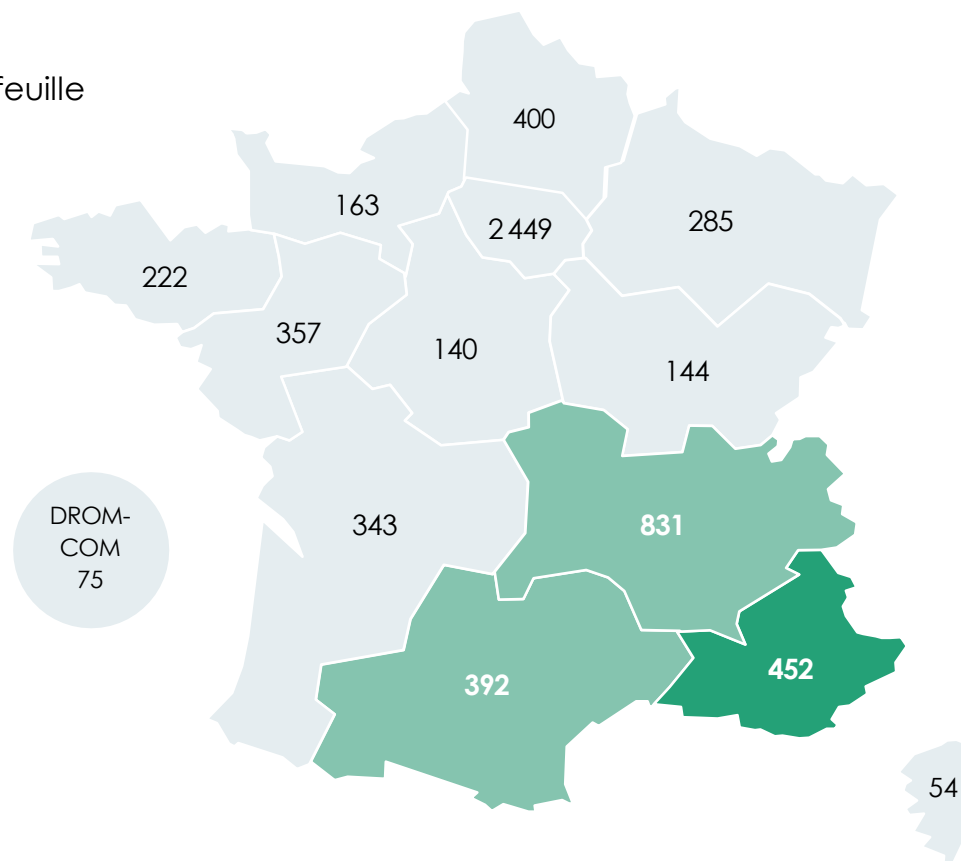
53% soutenues en capital-
développement, 32% en capital-
innovation et 15% en capital-
transmission

Prépondérance de l'industrie

Provence-Alpes-Côte d'Azur : 3^{ème} région de France en nombre d'entreprises accompagnées.

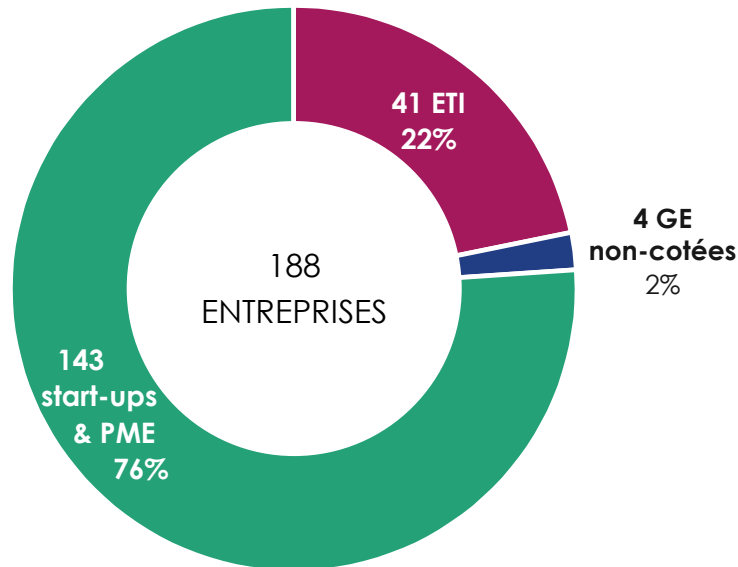
31/12/2016

6 307 entreprises françaises en portefeuille

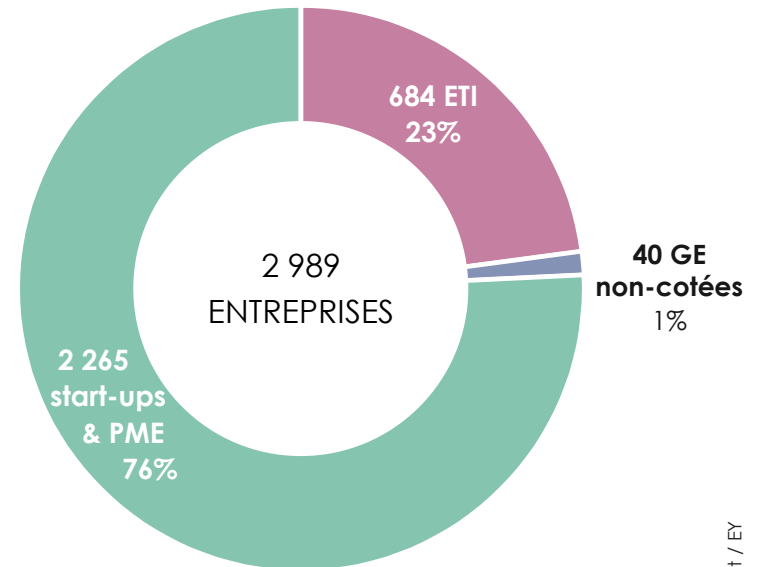


Forte présence des TPE et des PME accompagnées dans la région à fin 2016.

PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR *



FRANCE **



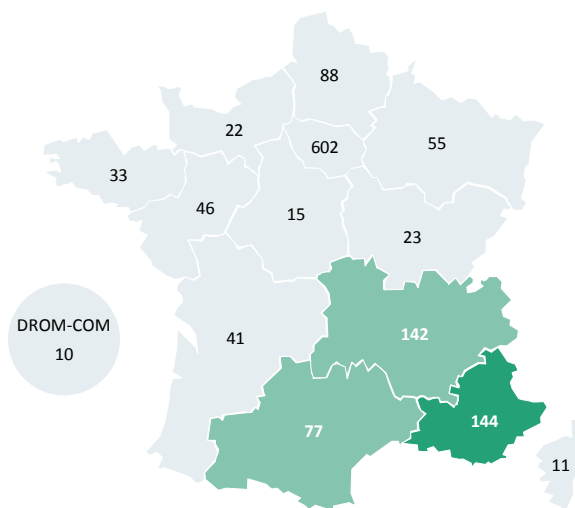
PME : entreprises ayant moins de 250 salariés et réalisant moins de 50 M€ de chiffre d'affaires en 2015
 ETI : entreprises ayant entre 250 et 5 000 salariés et réalisant moins de 1 500 M€ de chiffre d'affaires en 2015
 GE : entreprises ayant plus de 5 000 salariés ou réalisant plus de 1 500 M€ de chiffre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

* Échantillon des 188 entreprises soutenues en Provence-Alpes-Côte d'Azur

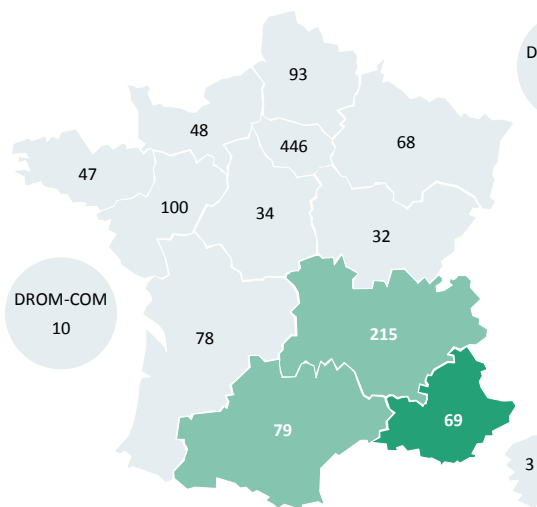
** Échantillon des 2 989 entreprises françaises soutenues (CA et effectifs renseignés)

ENTREPRISES EN PORTEFEUILLE PAR STADE DE DÉVELOPPEMENT *

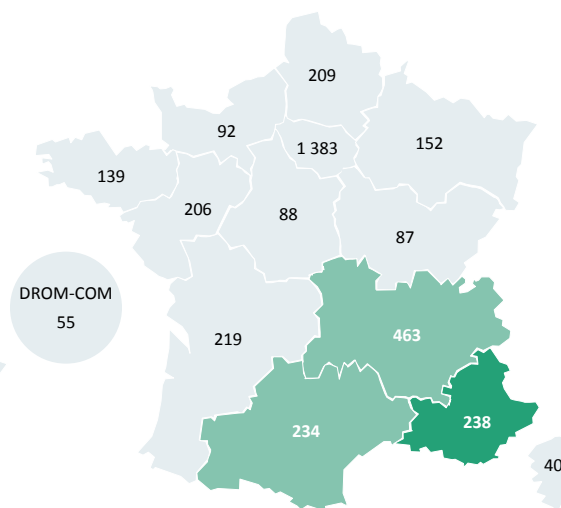
Très forte présence des entreprises accompagnées en capital-innovation dans la région Sud.



CAPITAL-INNOVATION
(1 309 entreprises)



CAPITAL-TRANSMISSION
(1 322 entreprises)

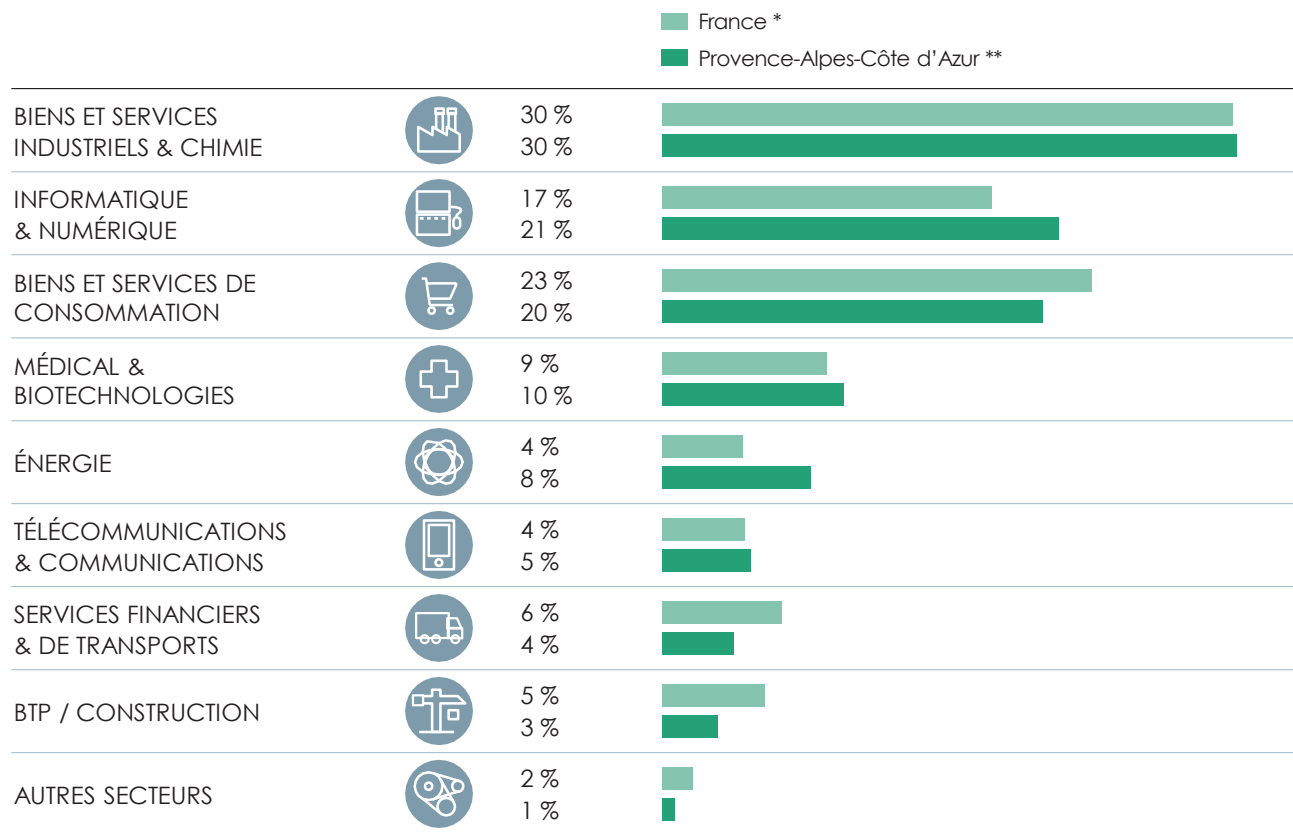


CAPITAL-DÉVELOPPEMENT
(3 605 entreprises)

* hors les 71 entreprises accompagnées en capital-retournement

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

Prépondérance du secteur des biens et services industriels à fin 2016.



* Échantillon des 6 307 entreprises françaises accompagnées

** Échantillon des 452 entreprises accompagnées basées en région Provence-Alpes-Côte d'Azur

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

10,8 milliards d'euros de chiffres
d'affaires cumulés en région Sud
à fin 2016

+4,5% de croissance
du chiffre d'affaires

87 512 salariés en région
Provence-Alpes-Côte d'Azur
à fin 2016

2 819 emplois nets
créés à fin 2016

* Échantillon des 188 entreprises françaises de la région pour lesquelles nous disposons des CA France et étranger

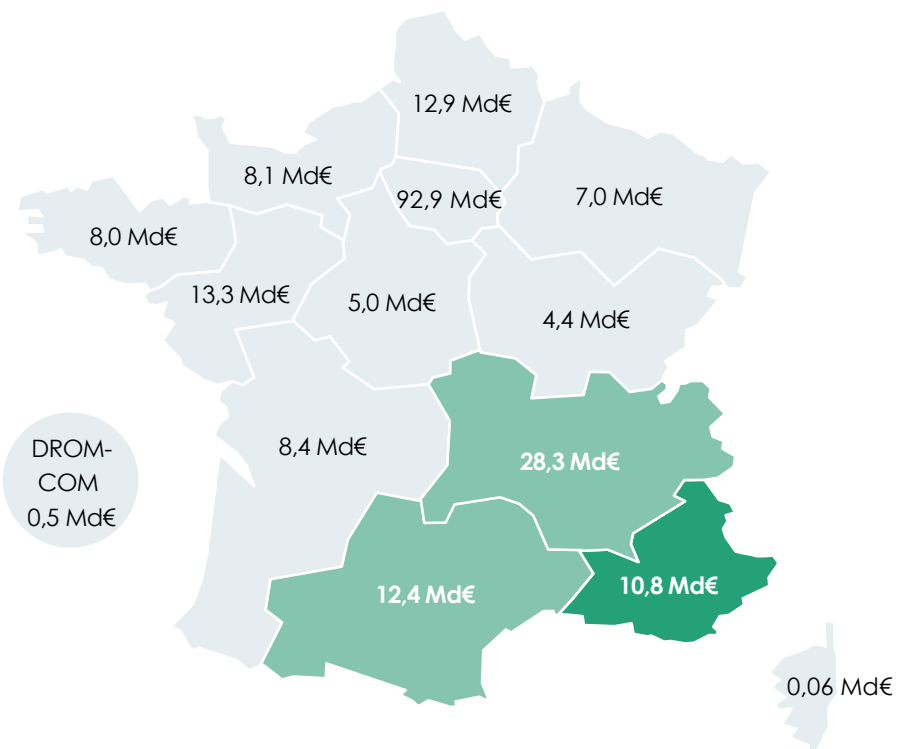
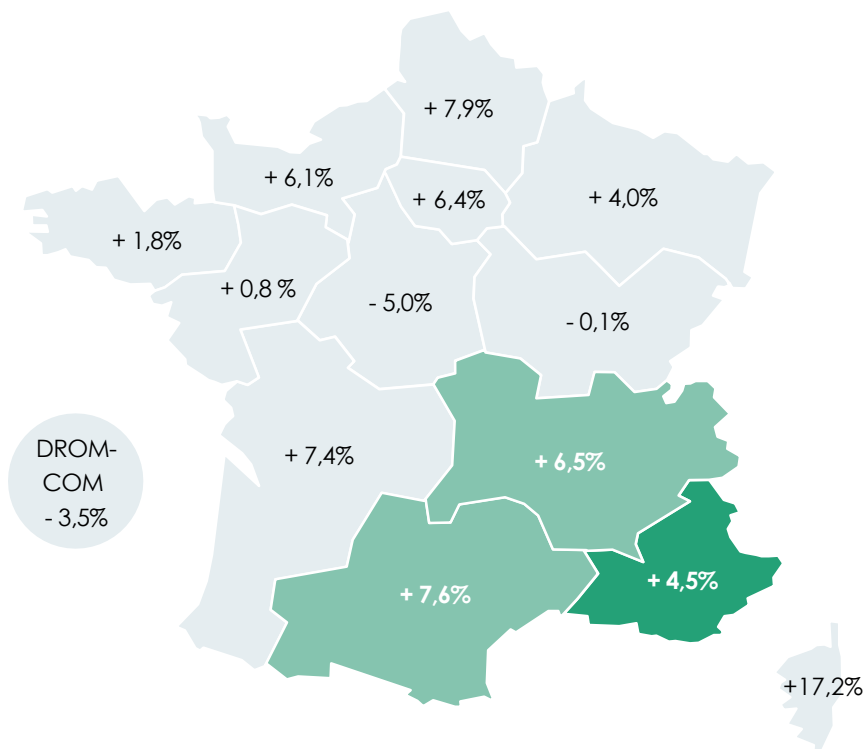
ÉVOLUTION ET RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION * EN 2016

IMPACT ÉCONOMIQUE
& SOCIAL
PROVENCE-ALPES
-CÔTE D'AZUR

VARIATION DU CHIFFRES D'AFFAIRES (EN %)



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

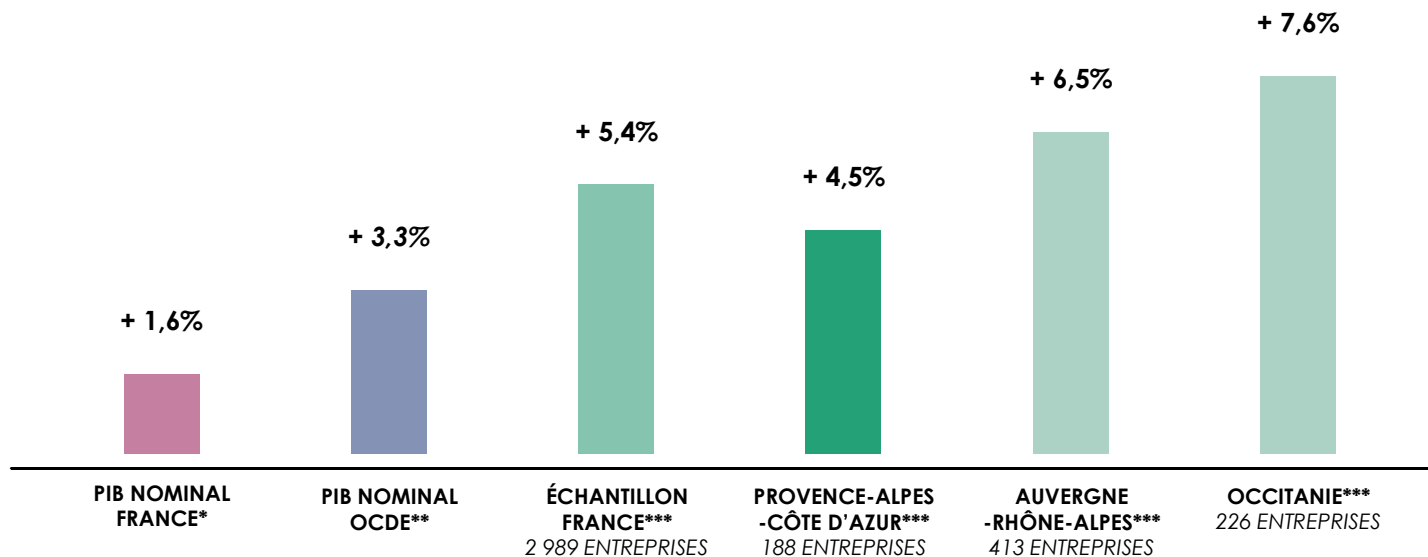


* Échantillon des 2 989 entreprises françaises pour lesquelles nous disposons des CA France et étranger - Chaque entreprise est affectée à la région de son siège social Source : France Invest / EY

En 2016, l'échantillon des entreprises accompagnées par le capital-investissement en région Sud 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.

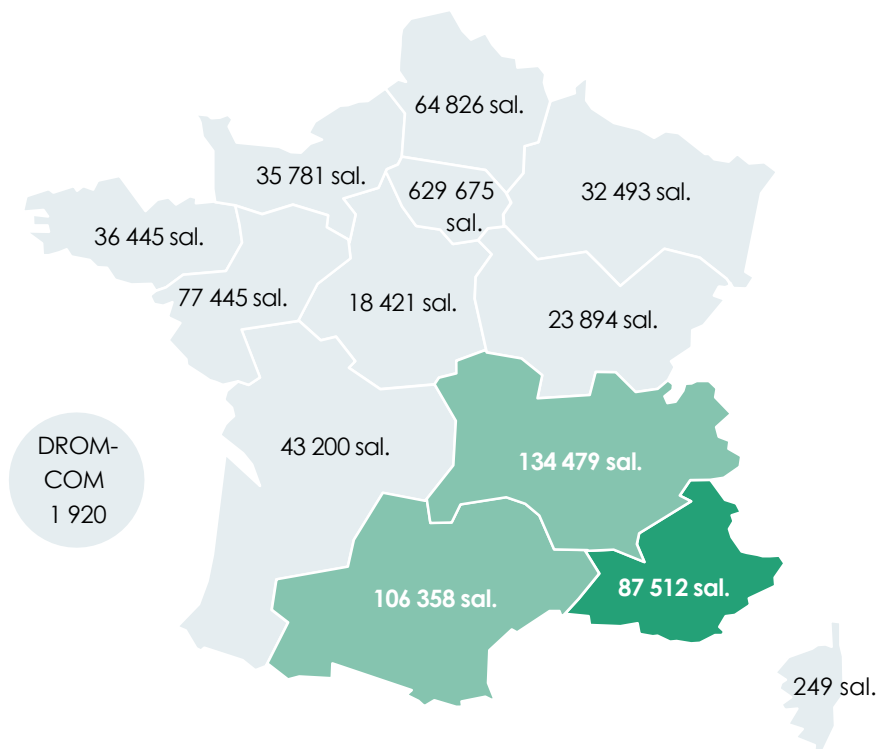
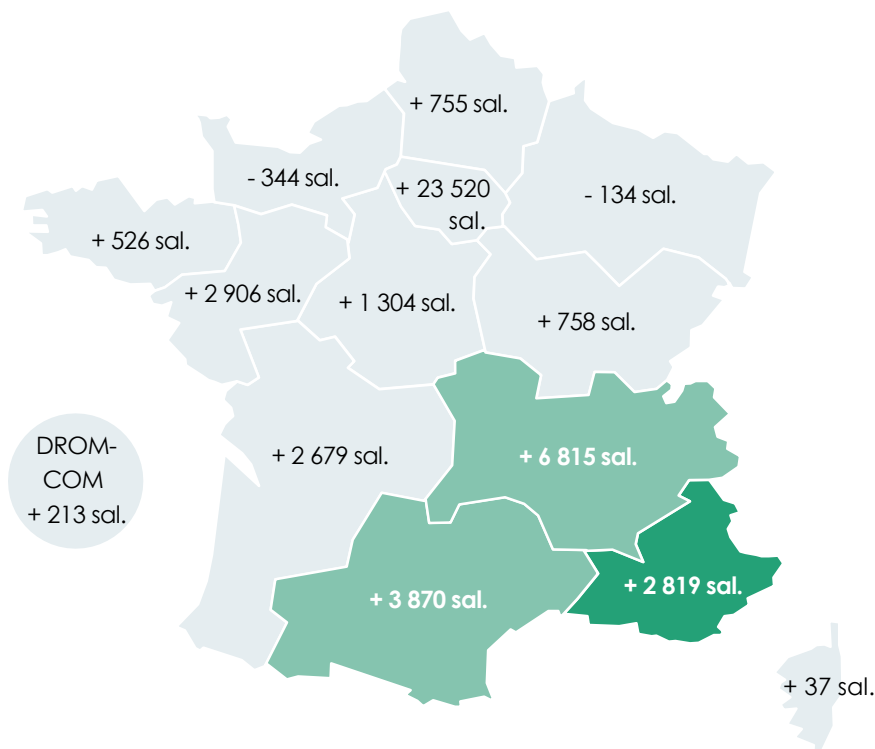
*** Chiffres d'affaires France et étranger

ÉVOLUTION ET RÉPARTITION DE L'EMPLOI PAR RÉGION * EN 2016

VARIATION DE L'EMPLOI (EN NOMBRE DE SALARIÉS)



NOMBRE TOTAL DE SALARIÉS PAR RÉGION

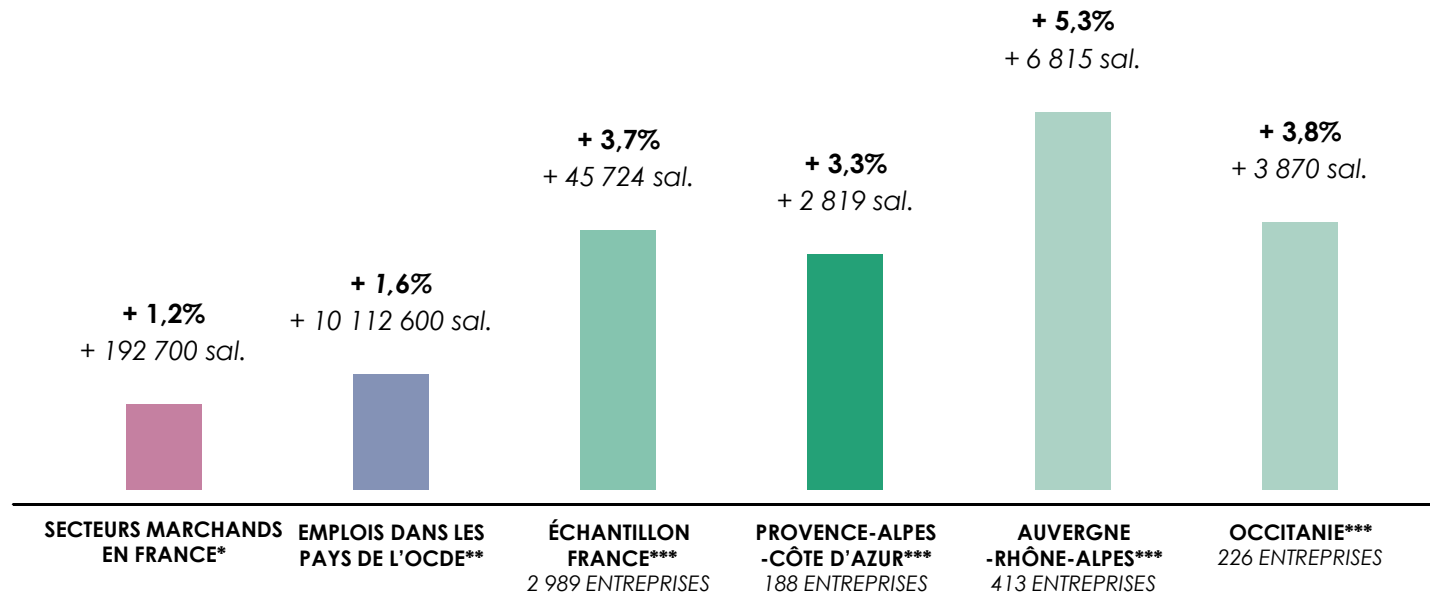


* Échantillon des 2 989 entreprises françaises pour lesquelles nous disposons des CA France et étranger - Chaque entreprise est affectée à la région de son siège social Source : France Invest / EY

En 2016, le rythme de croissance de l'emploi de l'échantillon des entreprises accompagnées en région Sud est proche de celui des entreprises soutenues par le capital-investissement français.



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 PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR
EN 2017



INVESTISSEMENTS

603 M€ investis dans 172 entreprises en 2017

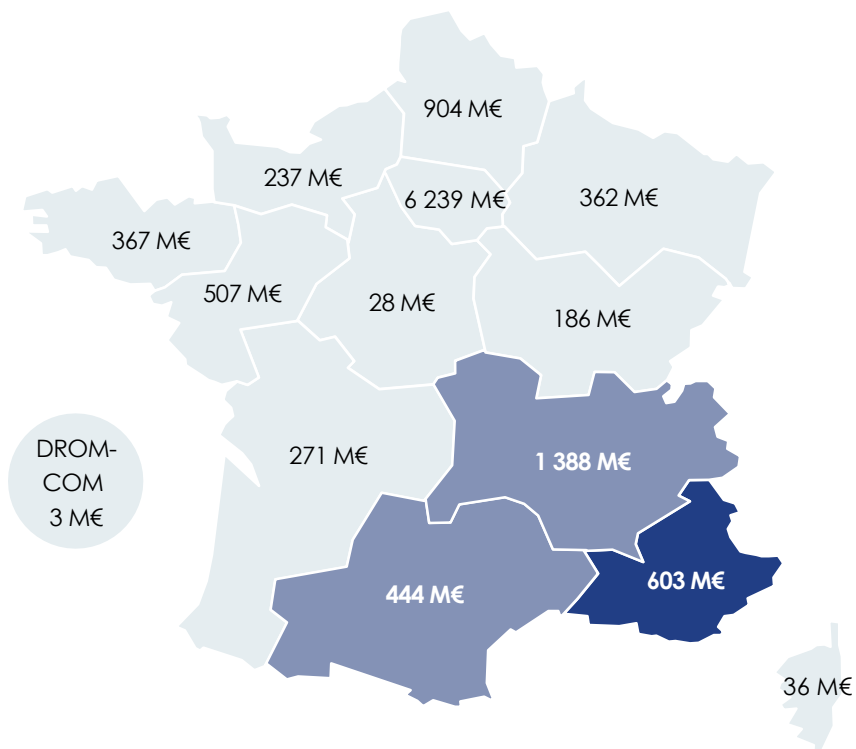
Doublement des montants investis en capital-innovation

RÉPARTITION RÉGIONALE DES INVESTISSEMENTS EN 2017

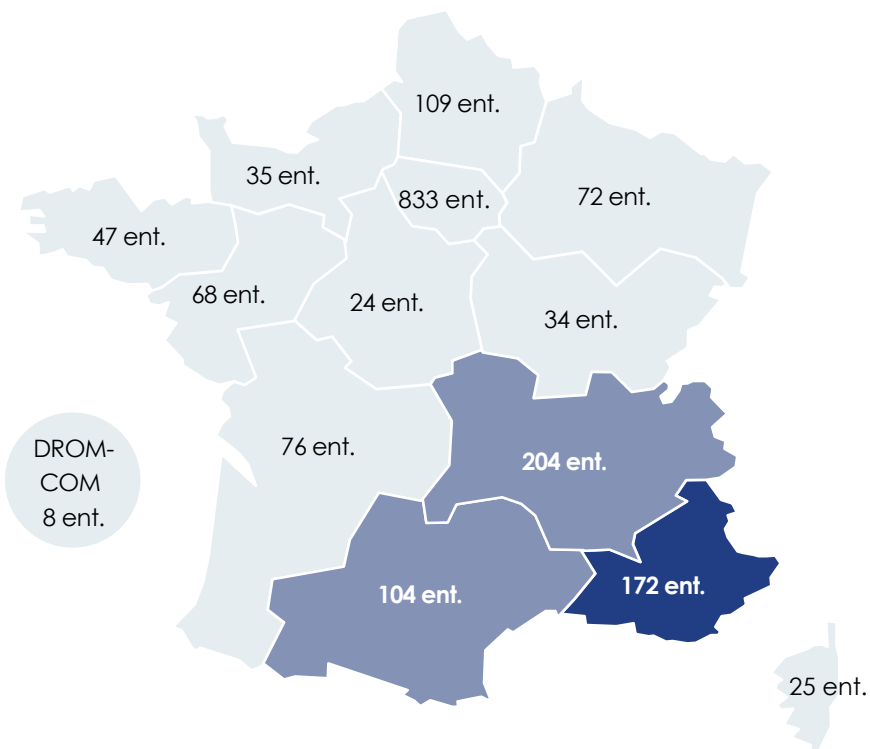
INVESTISSEMENTS
2017
PROVENCE-ALPES
-CÔTE D'AZUR



MONTANTS INVESTIS (EN M€)



NOMBRE D'ENTREPRISES SOUTENUES



Source : France Invest / Grant Thornton

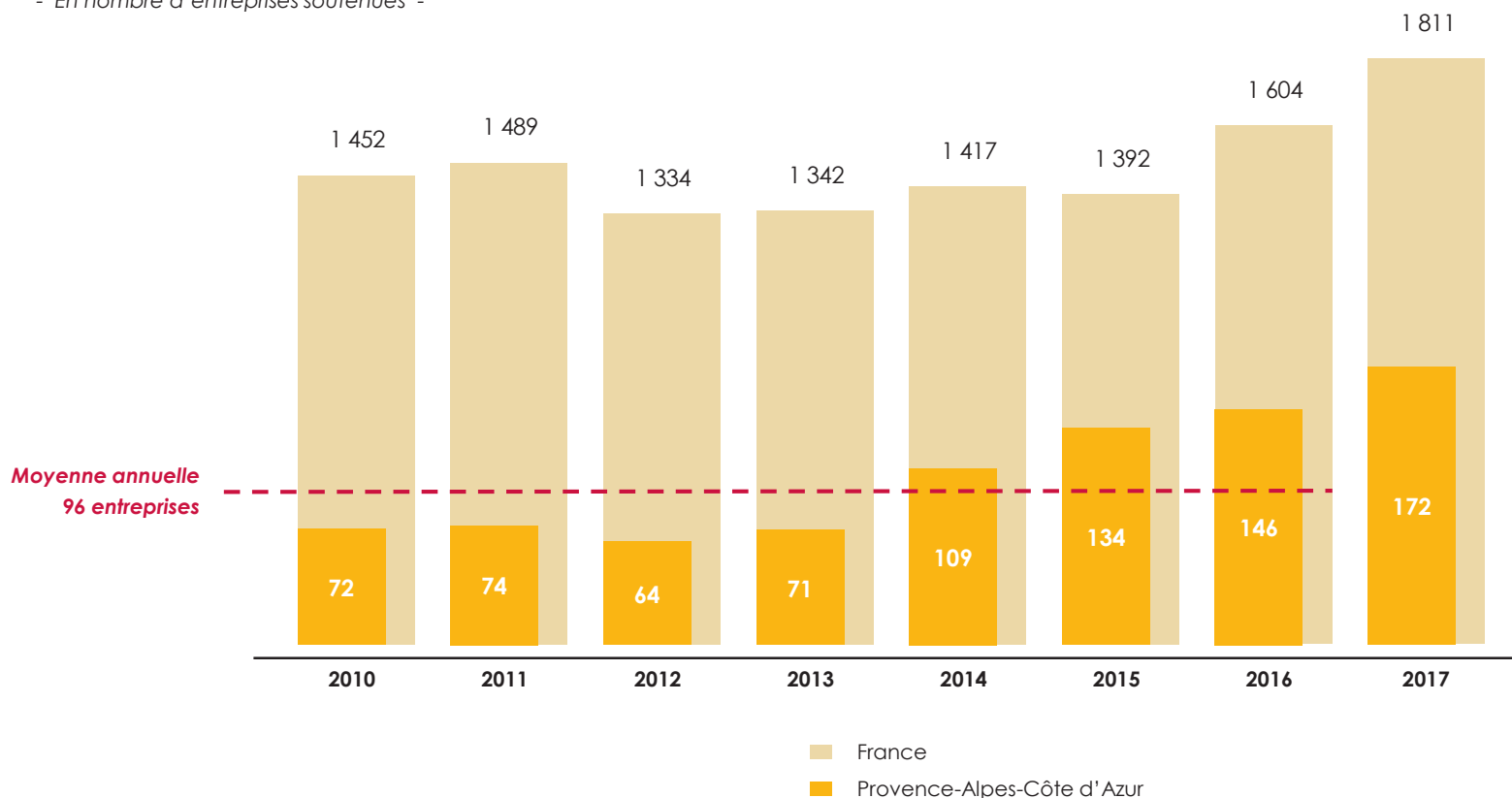
ÉVOLUTION DU NOMBRE D'ENTREPRISES SOUTENUES DEPUIS 2010

INVESTISSEMENTS
2017
PROVENCE-ALPES
-CÔTE D'AZUR



Hausse du nombre d'entreprises soutenues en 2017, qui s'établit à un niveau nettement supérieur à la moyenne 2010-2016.

- En nombre d'entreprises soutenues -



Source : France Invest / Grant Thornton

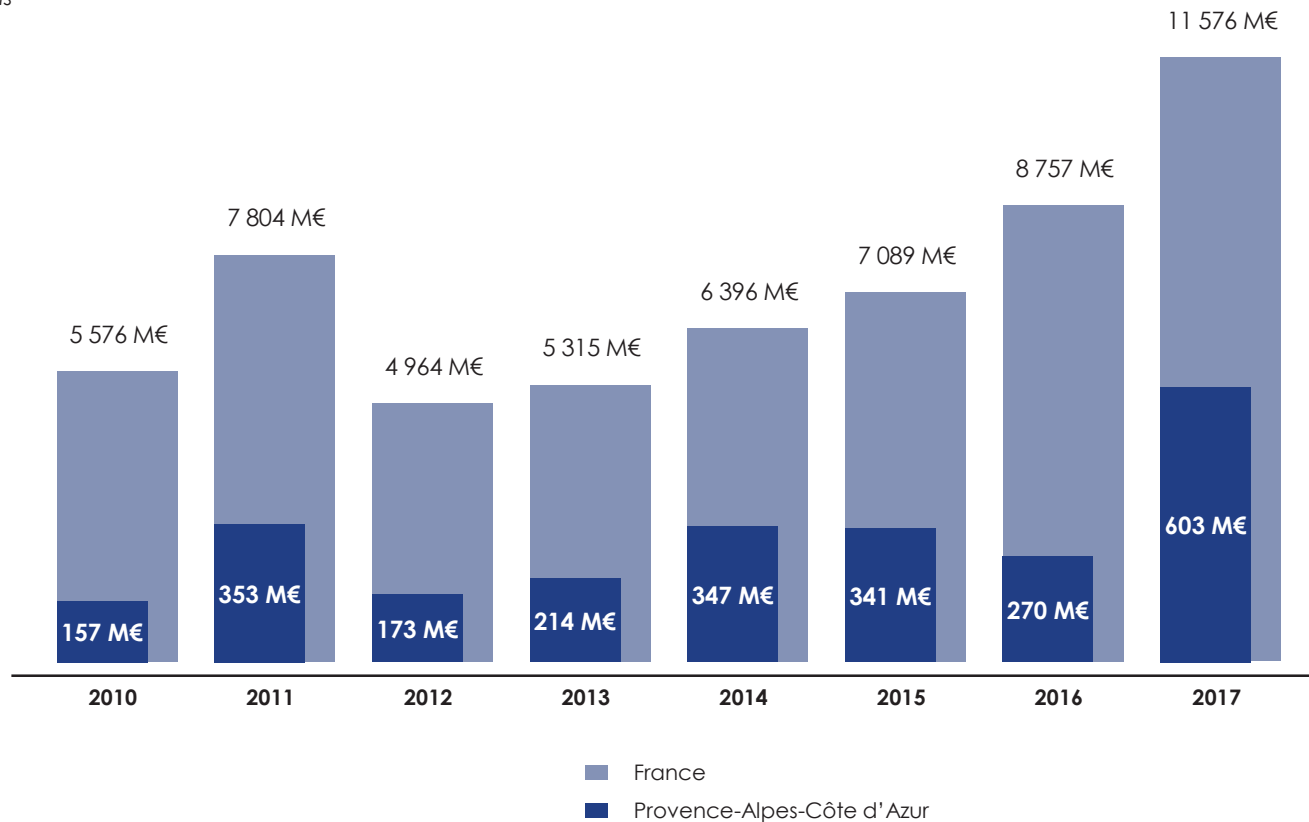
ÉVOLUTION DES MONTANTS INVESTIS DEPUIS 2010

INVESTISSEMENTS
2017
PROVENCE-ALPES
-CÔTE D'AZUR



Forte hausse des montants investis en 2017 en région Provence-Alpes-Côte d'Azur.

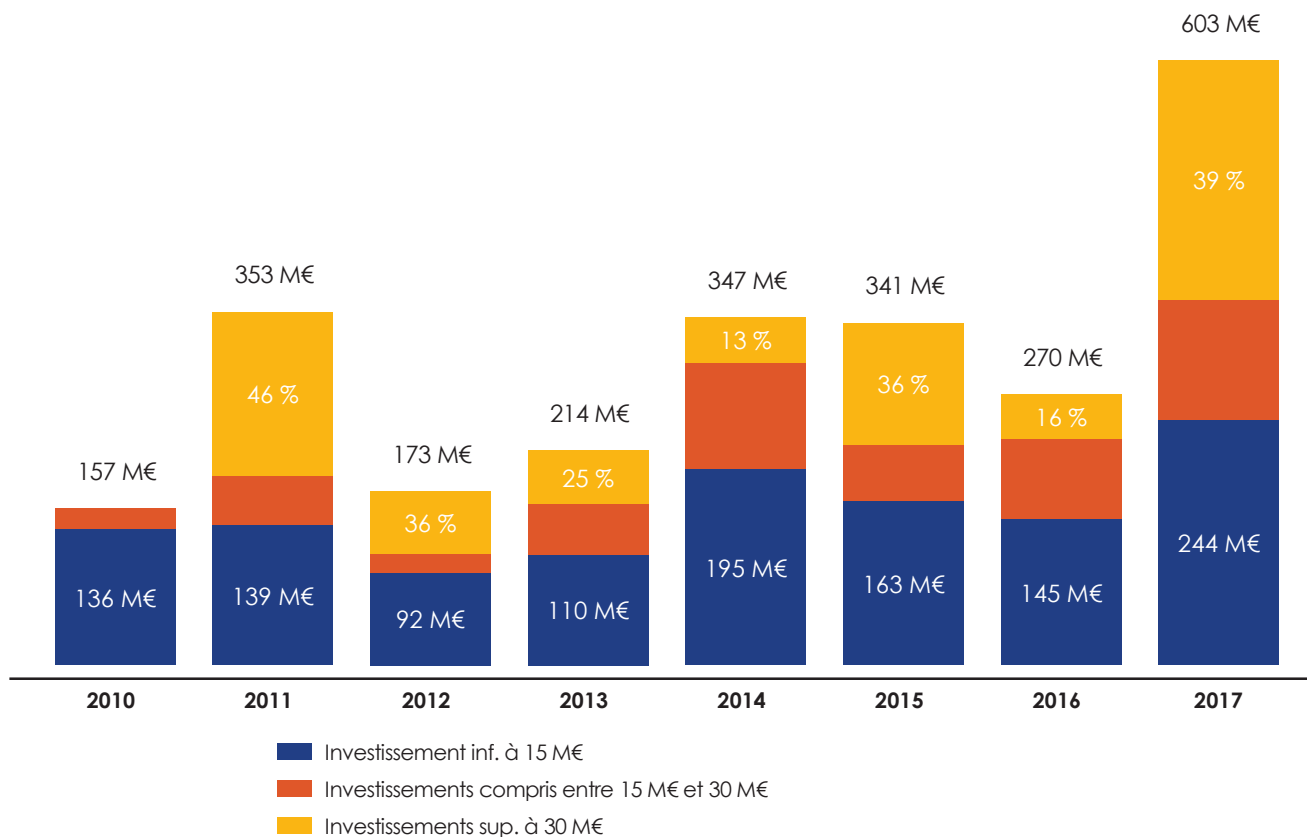
- En montants investis -



Source : France Invest / Grant Thornton



Les montants investis augmentent sur toutes les tailles de tickets.





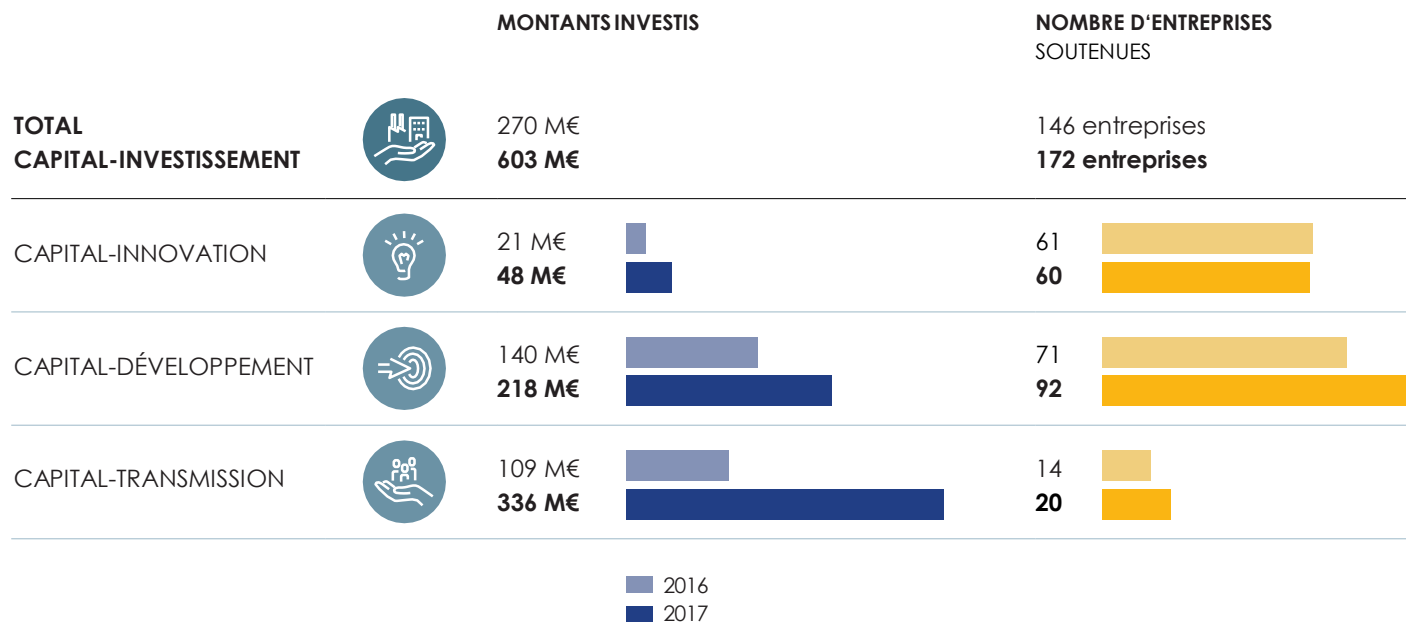
Le secteur des biens et services de consommation représente 30% des entreprises accompagnées en 2017 (contre 21% au niveau national).

		MONTANTS INVESTIS		NOMBRE D'ENTREPRISES SOUTENUES
CAPITAL-INVESTISSEMENT RÉGION SUD		603 M€		172 ENTREPRISES
BIENS ET SERVICES DE CONSOMMATION		162 M€	<div style="width: 27%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">27%</div>	53 <div style="width: 30%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
BIENS ET SERVICES INDUSTRIELS & CHIMIE		155 M€	<div style="width: 26%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">26%</div>	40 <div style="width: 23%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
INFORMATIQUE & NUMÉRIQUE		97 M€	<div style="width: 16%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">16%</div>	39 <div style="width: 23%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
MÉDICAL & BIOTECHNOLOGIES		90 M€	<div style="width: 15%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">15%</div>	12 <div style="width: 7%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
AUTRES SECTEURS		43 M€	<div style="width: 7%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">7%</div>	2 <div style="width: 1%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
TÉLÉCOMMUNICATIONS & COMMUNICATIONS		18 M€	<div style="width: 3%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">3%</div>	8 <div style="width: 5%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
BTP / CONSTRUCTION		14 M€	<div style="width: 2%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">2%</div>	3 <div style="width: 2%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
SERVICES FINANCIERS & DE TRANSPORTS		12 M€	<div style="width: 2%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">2%</div>	7 <div style="width: 4%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>
ÉNERGIE		11 M€	<div style="width: 2%; background-color: #003366; color: white; text-align: center;">2%</div>	8 <div style="width: 5%; background-color: #FFC000; height: 15px; display: inline-block;"></div>

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



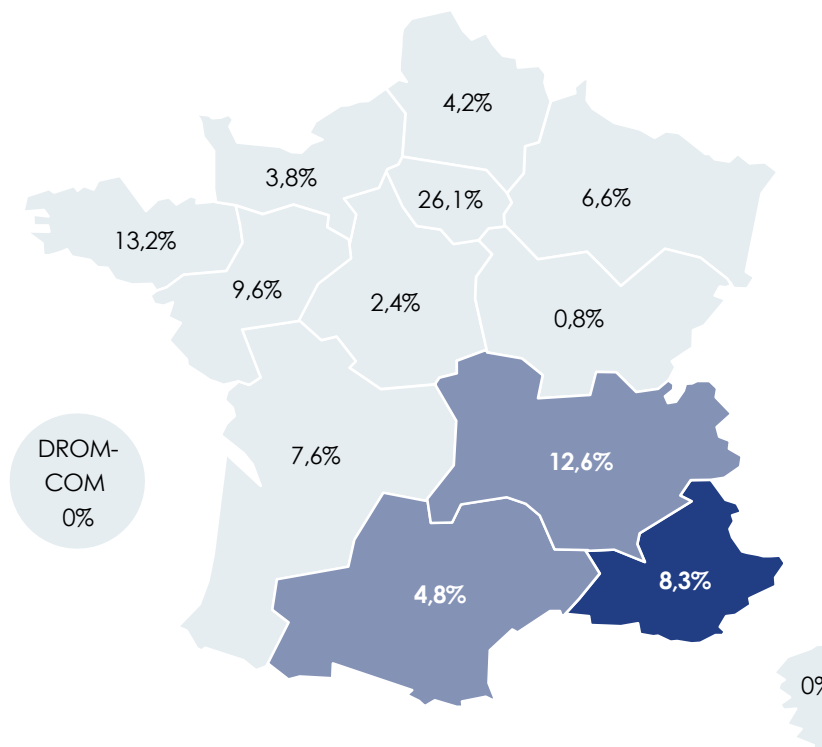
Doublement du nombre d'entreprises accompagnées en capital-innovation.





Provence-Alpes-Côte d'Azur : 5^{ème} région en termes de montants investis par les Business Angels

48 M€ investis en France
par les Business Angels en 2017



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 France Invest :

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