

AUDACIA

LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

*« Investir dans le Private Equity nouvelle génération,
créateur de fonds visionnaires, dont Quantonation, 1^{er} fonds quantique »*

QUANTIQUE

SPATIAL

BIO TRANSITION

COLIVING

GROWTH

Introduction sur Euronext Growth Paris

septembre 2021



« L'introduction en bourse sur Euronext Growth Paris d'Audacia est une opportunité de participer à la création de valeur d'un acteur innovant du Private Equity, tout en investissant dans la révolution quantique, absente des instruments financiers disponibles sur les marchés boursiers réglementés . »

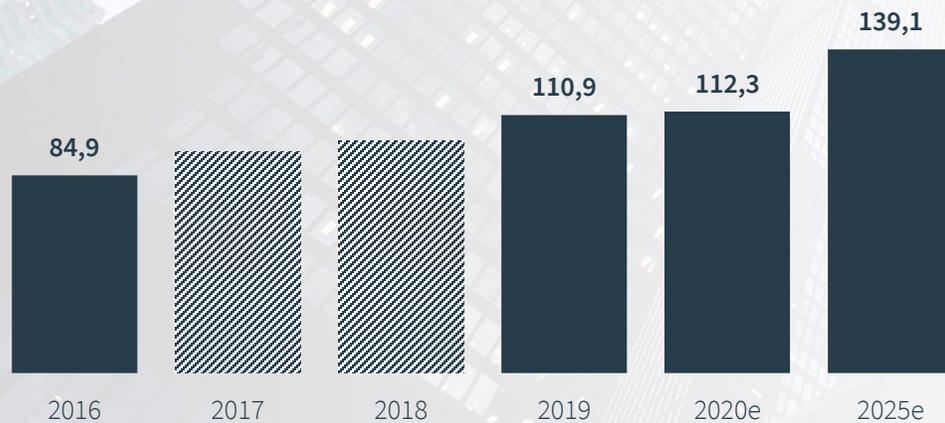
”



UN MARCHÉ DU PRIVATE EQUITY EN PLEIN ESSOR

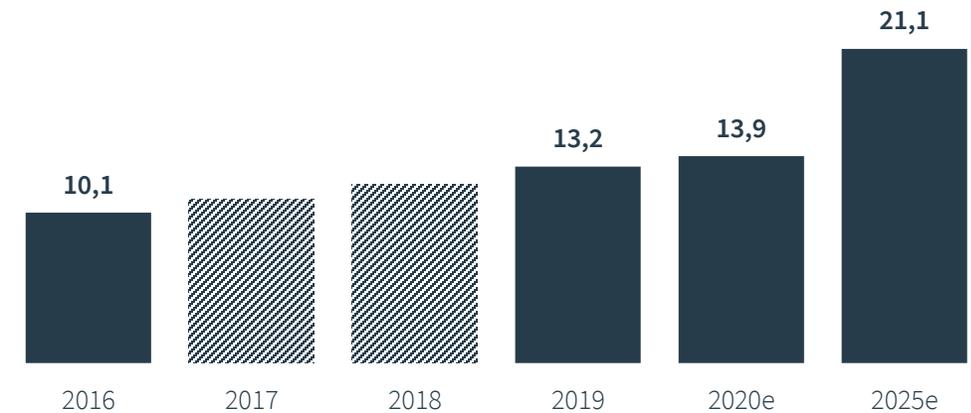
Une industrie financière qui doit continuer de croître

ACTIFS SOUS GESTION DANS LE MONDE (K Mds\$)



- Si les taux d'intérêt restent relativement bas dans le monde et la croissance économique soutenue, les projections montrent **une croissance des actifs sous gestion** passant de 110,9 K Mds\$ en 2019 à 112,3 K Mds\$ en 2020, puis à 139,1 K Mds\$ d'ici 2025.
- Les fonds retail (particuliers) y compris les ETF devraient presque doubler leurs actifs d'ici 2025 et les mandats institutionnels évolueront de la même manière.
- Certaines classes d'actifs alternatifs vont plus que doubler en taille, car les investisseurs se diversifient pour réduire la volatilité et maximiser les rendements.

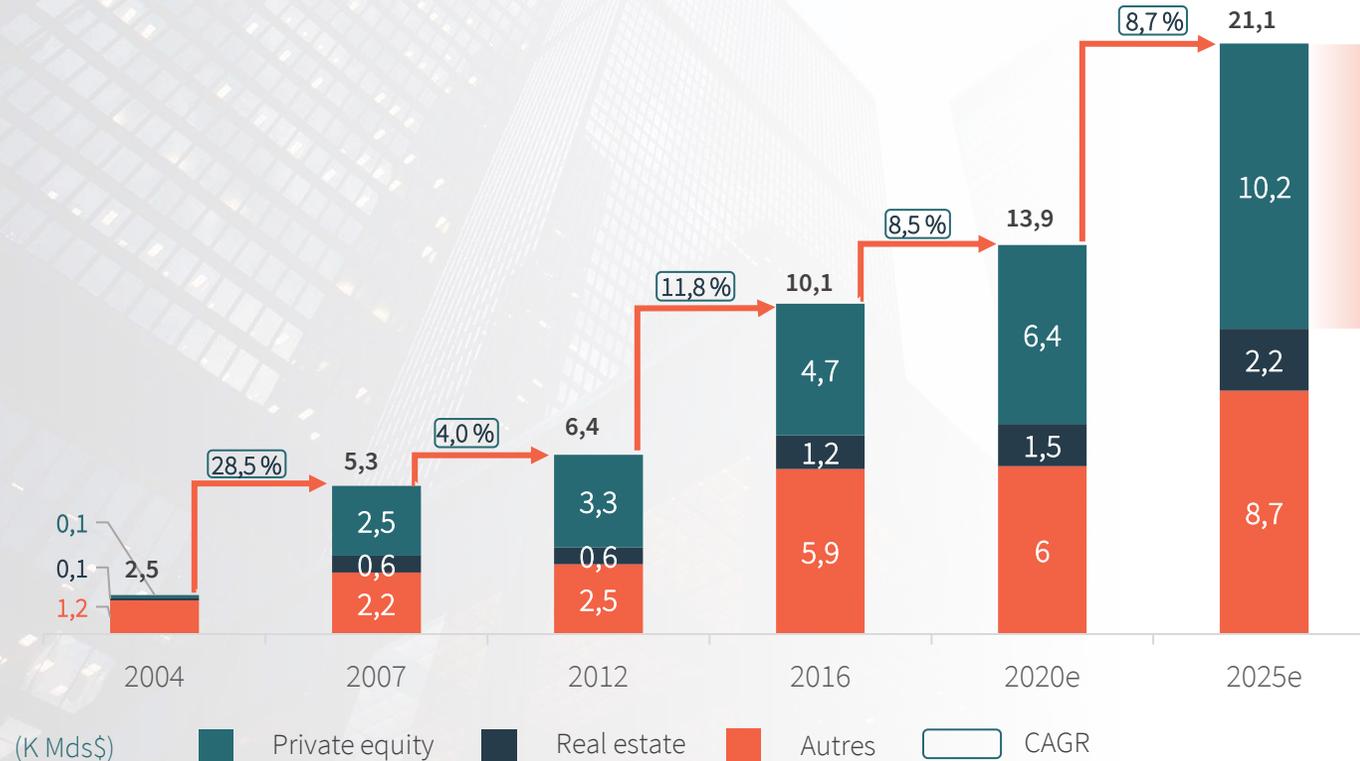
ACTIFS ALTERNATIFS SOUS GESTION DANS LE MONDE (K Mds\$)



- Les stratégies alternatives (dont le *private equity*) devraient continuer à se développer passant de 13,9 K Mds\$ en 2020 à 21,1 K Mds\$ d'ici 2025.
- Le *private equity*, qui est une classe d'actifs plus mature, devrait observer une croissance annuelle de +9,8% pour la période 2020-2025.
- Malgré la pandémie mondiale, le total des actifs sous gestion en France progresse de +3,5% en 2020 à près de 4,4 K Mds€.
- Les sociétés de *private equity* devraient continuer à se développer dans des secteurs de niches spécialisées, telles que les nouvelles technologies et l'énergie.

Un marché du Private Equity en plein essor dans le monde

Une classe d'actif dynamique



+9,8%/an
de croissance
passant de 6,4 K Mds€
à 10,2 K Mds€
pour 2020-2025

Un marché du Private Equity en plein rebond en France

La France, 1^{er} marché du Private Equity de l'Union Européenne avec 28% des encours

Volume du Private Equity en France en Mds€



Après l'arrêt de 2020, les levées de fonds des sociétés de capital-investissement en France devraient **repartir à la hausse en 2021** (+15,1% vs. -11,5% en 2020)



LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY



Une vision innovante

LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

« La Maison Entrepreneuriale de Private Equity est un lieu unique qui grâce à sa plateforme centrale, ses compétences et son pouvoir d'incubation, facilite la création de fonds spécialisés en attirant les meilleurs experts sectoriels et dealmakers du marché. »

”



AUDACIA, une nouvelle approche du Private Equity

Après le succès des fonds Mezzanine PME-ETI



735 M€
investis



330 PME
accompagnées



15 000
investisseurs



15% TCAM
du CA du portefeuille
entre 2012 et 2018



37 PME
devenues des ETI

+ 190 M€
Chiffre d'affaires
cumulé

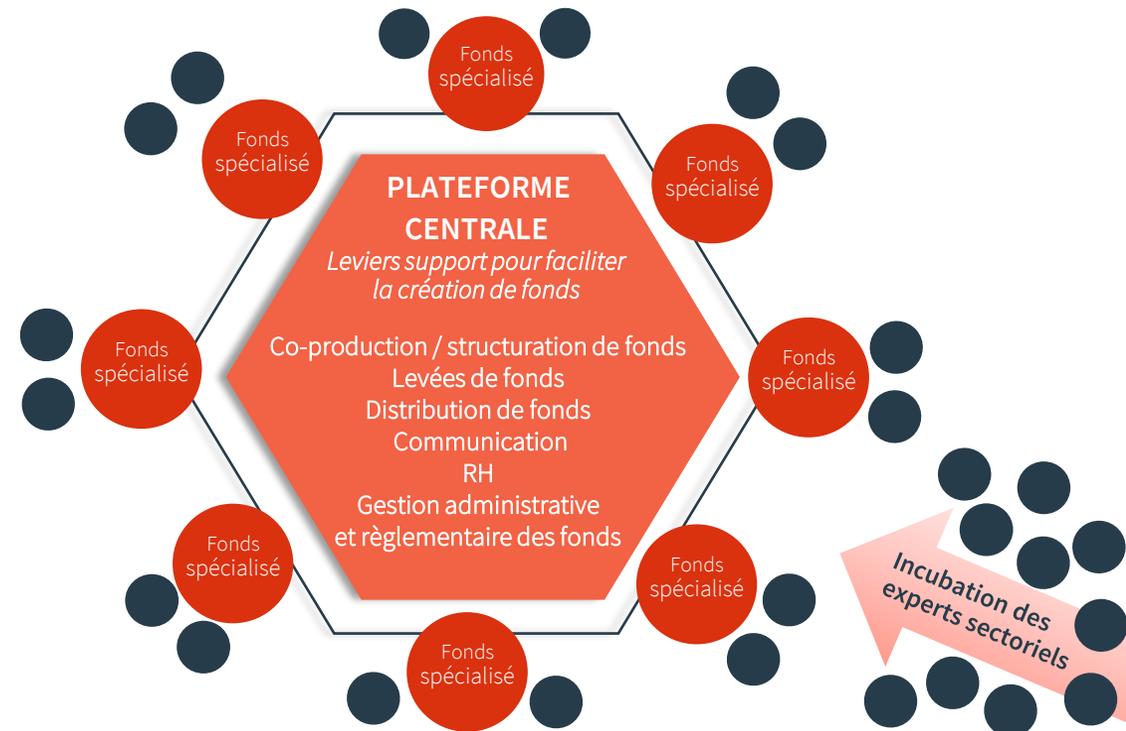
+ 34 M€
Résultat net
cumulé

+ 30%
Marge EBITDA
min

...la création de *La Maison Entrepreneuriale de Private Equity*

Un écosystème complet, véritable « fabrique de fonds innovants »

Identifier les nouvelles thématiques d'investissement et attirer les meilleurs équipes pour coproduire de nouveaux fonds spécialisés



3 dates clés

2006
Création d'AUDACIA

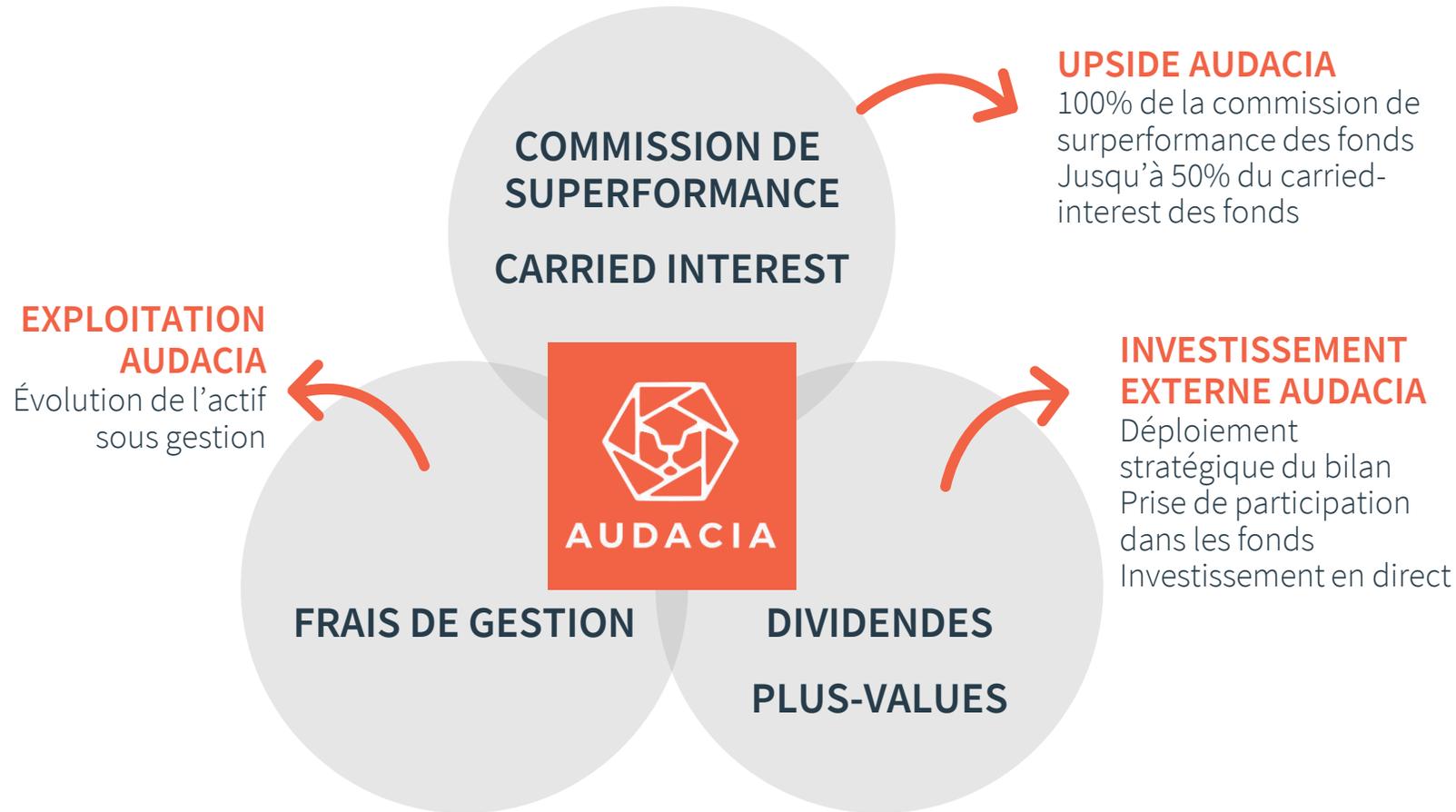
2018
Mutation stratégique vers
«La Maison Entrepreneuriale de
Private Equity »

2021
IPO sur Growth, 1^{ère} étape
d'une histoire boursière



Un business model optimisé avec

3 sources de revenus



Une innovation majeure

Le partage de la performance des fonds (dont un objectif de jusqu'à 50% du carried-interest) avec les actionnaires d'AUDACIA

Une ambition soutenue par une équipe entrepreneuriale associée à la performance

Charles Beigbeder
Fondateur

+10 entreprises fondées
yc 4 IPO et 2 licornes dont :

POWEO
Opérateur d'électricité et de gaz

1^{ère} entreprise
indépendante
d'électricité

Selftrade

Pionnier du courtage
en ligne en France



Charles **BEIGBEDER**

Président
Directeur général



Cédric **JAMES**

Directeur Général
Délégué



Eléonore
DE ROSE

Directrice
Communication



Clément
AUBARD

Responsable
Stratégie et Finances



Claire-Marie
COULOT

Directrice
Back et Middle Office

CAPITAL DÉVELOPPEMENT



Thomas
SCHMITZ

Directeur Associé



François
TERRIER

Directeur Associé

CAPITAL IMMOBILIER



Joseph Marie
ABSIL

Directeur Associé



Florence
DE LA FERRIERE

Gérant Immobilier

CAPITAL INNOVATION



Olivier
TONNEAU

Directeur Associé
Quantonation Venture



Christophe
JURCZAK

Directeur Associé
Quantonation Venture

PARTENAIRES EXPERTS



Carine **BEIGBEDER**
Ex-Gérant small cap d'Arbevel

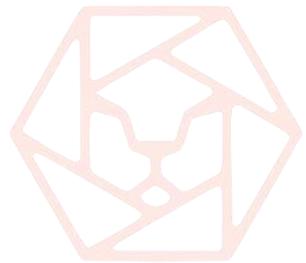


Christophe **CUVILLIER**
Ex-Président Unibail-Rodamco-Westfield



3

**DES EXPERTISES
D'INVESTISSEMENT
RECONNUES**



Une forte expertise qui repose sur 3 métiers **créateurs de valeur**

CAPITAL DEVELOPPEMENT

GROWTH

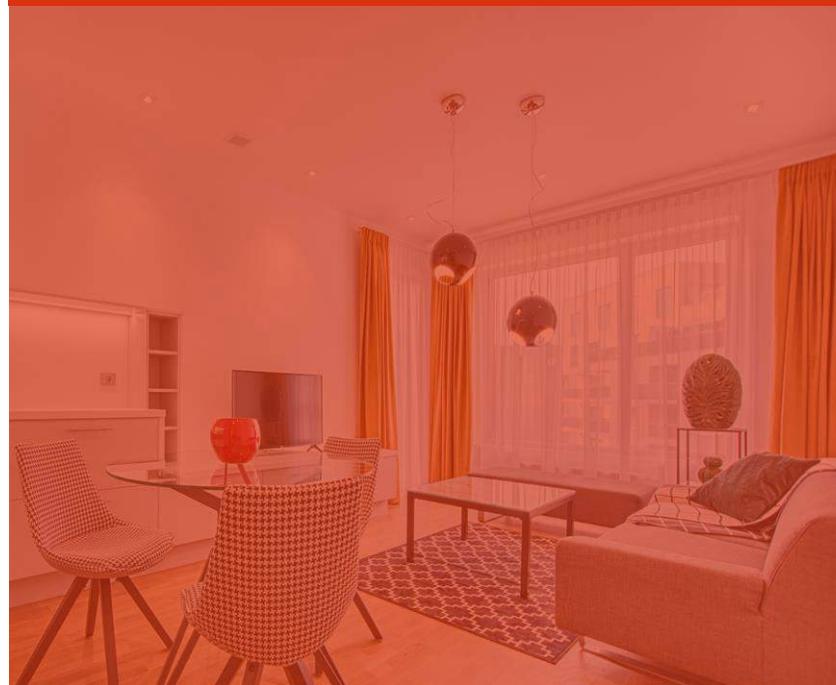
*Être innovant & disruptif en défrichant
des déficits d'offre*



CAPITAL IMMOBILIER

REAL ESTATE

*Répondre à une demande
sociologique forte : le Coliving*



CAPITAL INNOVATION

VENTURE

*Investir les prochaines
ruptures technologiques*





**CAPITAL
DEVELOPPEMENT**

« Entreprendre » pour la croissance

des PME-ETI non cotées

AUM ²⁰²¹
300 M€

- Activité historique d'AUDACIA avec 735 M€ investis pour le compte de 15 000 investisseurs
- Centrée sur les PME-ETI françaises non cotées avec un historique de forte croissance
- Une expertise en structuration de financement et en solutions non dilutives d'investissement

2 fonds en cours de commercialisation :

AUDACIA ENTREPRENEURIAT FAMILIAL

FCPR perpétuel ouvert avec liquidité bimensuelle,
éligible à l'Assurance-vie :
« participer au renouveau industriel
et économique des entreprises familiales et rendre accessible
aux particuliers l'investissement non coté »



CONSTELLATION III

Holding 150-0 B ter profitant de la perf. de Constellation I
« 3^{ème} holding d'entrepreneurs d'AUDACIA »

Dealflow identifié +60 M€



CAPITAL DEVELOPPEMENT

37 PME INVESTIES
sont devenues des ETI

15% de taux de
croissance annuel
moyen
du CA du portefeuille
entre 2012 et 2018

+10% de croissance
annuelle
des emplois du portefeuille
entre 2012 et 2018

Une expertise multi-sectorielle

aux nombreuses success stories

AGROALIMENTAIRE 13%



BIENS DE CONSOMMATION 20%



INDUSTRIE B2B 15%



HÔTELLERIE RESTAURATION 22%



SERVICES B2B 15%



SERVICES B2C 15%





**CAPITAL
IMMOBILIER**

Répondre à un mega-trend sociologique

Le Coliving

AUM

2021
30 M€

Entrée au capital de  sharies en 2019,
un des leaders du Coliving en France

1 club-deal et 1 fonds en cours de
commercialisation :

ÉLÉVATION 1 : Club-deal immobilier (2019) avec un
actif situé à Vanves Grand Paris

AUDACIA ÉLÉVATION : Fonds immobilier FPS (2020)
de Coliving dans les métropoles France + Europe

- 2 actifs sous promesse à Massy et à Reims
- 1 actif (4.500 m²) en négociation exclusive



Actifs acquis / sous promesse

VANVES GRAND PARIS
1.480 M² / 58 CHAMBRES



MASSY DORMOY
876 M² / 34 CHAMBRES



REIMS
5.701 M² / 166 CHAMBRES

Dealflow identifié +350 M€ → Accélérer face à une demande forte

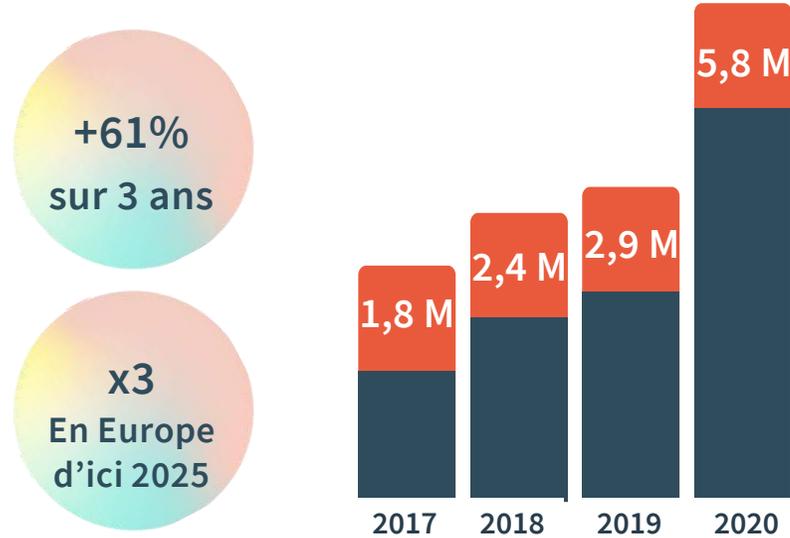


**CAPITAL
IMMOBILIER**

Un marché immobilier en mutation

Le Boom mondial du Coliving

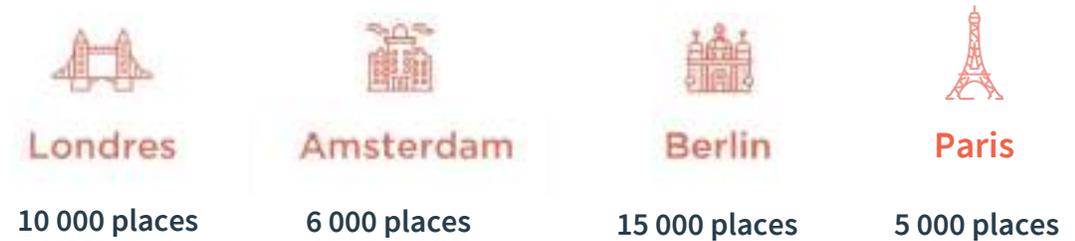
ÉVOLUTION DU NOMBRE DE LITS AU SEIN D'ESPACES DE COLIVING DANS LE MONDE



+61%
sur 3 ans

x3
En Europe
d'ici 2025

L'AVANCE DES PAYS EUROPÉENS PAR RAPPORT À LA FRANCE



Source : étude réalisée par Réal Valuation - 01/2021

Sources : Global Coliving Report 2019 - The House Monk, Coliving : Rent a lifestyle

ÉVOLUTION DU NOMBRE DE LITS AU SEIN D'ESPACES DE COLIVING EN FRANCE

+70%
entre 2019 et 2020

Source : realestate.bnpparibas.fr - Points de vue - Le Coliving

NOMBRE DE FRANÇAIS EN SITUATION D'ISOLEMENT

6,6 M
en 2019

Source : l'INSEE



1,5 M
COLOCATAIRES
EN FRANCE



5 M
COLOCATAIRES
AU UK



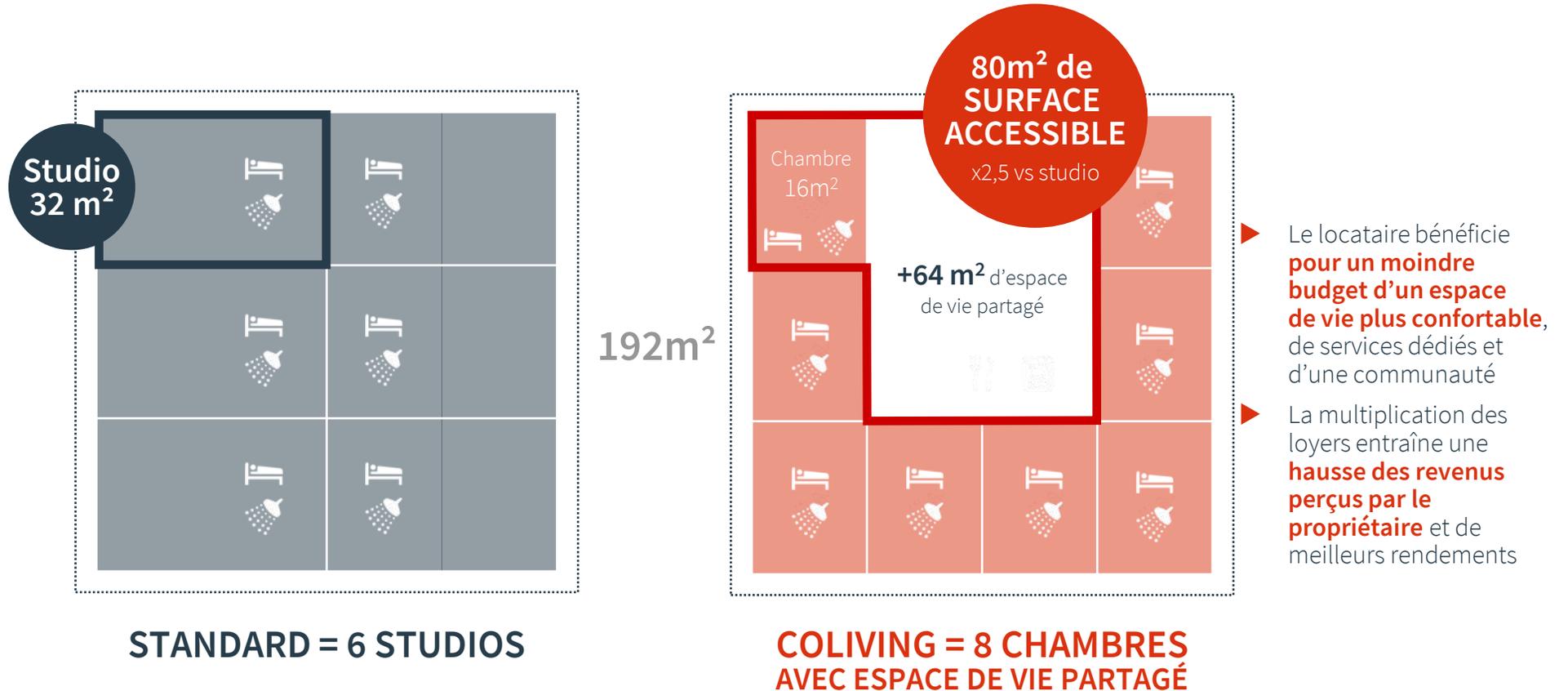
15 M
COLOCATAIRES EN
EUROPE

Source : Baromètre Appartager.fr



CAPITAL
IMMOBILIER

Le Coliving, un modèle défiant le logement standard



Maximiser la densité locative tout en répondant à une forte attente du marché



CAPITAL
INNOVATION

Investir dans les ruptures

technologiques

AUM

2021
60 M€

Fonds Quantonation dédié à la révolution quantique



13 START-UPS dont :

KETS

Solution de cryptage résistante au quantique

Multiple seed x2

Qnami

Microscope atomique à l'échelle du nanomètre

x2

PASQAL

Calculateur quantique à base d'atomes manipulés par laser

x9

PARTENAIRES STRATÉGIQUES

université
PARIS-SACLAY

Berkeley
UNIVERSITY OF CALIFORNIA

UNIVERSITY OF
OXFORD

le lab
quantique



Réfrigérateur à dilution pour calculateur quantique

N°1 fonds early stage dédié au Quantique

x1,6 performance nette* du Fonds à fin juin 2021 – 1^{er} investissement fin 2018

* Sur la base des augmentations de capital réalisées

« En dehors d'un SPAC (dMY Technology Group Inc III - non encore lancé) et de la Big Tech (où il est totalement dilué et marginal), il n'existe pas d'instruments financiers sur les marchés boursiers réglementés pour mener la révolution des technologies quantiques. L'introduction en bourse d'AUDACIA, créateur de Quantonation, le 1^{er} Fonds de capital-risque dédié au quantique dans le monde, est une opportunité unique de se positionner dans la course aux technologies quantiques. »



CAPITAL
INNOVATION

Focus sur



Le quantique, les nouvelles technologies

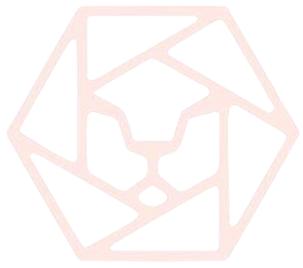
de demain

- La RÉVOLUTION QUANTIQUE est une rupture technologique pour l'informatique et l'internet
- Google, Amazon, Microsoft, IBM et Intel investissent massivement dans cette innovation majeure et le financement des start-ups par le capital-risque augmente rapidement
- De nombreux secteurs impactés dont les technologies financières et la biopharmacie qui seront fortement transformées

IMPACT DU QUANTIQUE SUR LES SECTEURS PHARES



Le quantique, une nouvelle révolution après celle du Cloud et de l'IA



Notre prochaine étape : accélérer la création de fonds innovants à fort potentiel



NATURAL GROWTH

Investir dans la transition alimentaire et bio, sur la 1^{ère} et 2^{ème} transformation

- Lancement fin 2021
- Taille cible : 100 M€
- Durée : 10 ans



NEW SPACE

Accompagner l'élan entrepreneurial de l'Espace

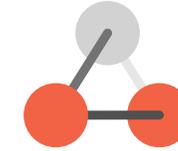
- Lancement fin 2021
- Taille cible : 50 M€
- Durée : 10 ans



EPARGNE RETRAITE NOUVELLE GÉNÉRATION

Faire fructifier son épargne pour se constituer un capital substantiel et préparer son avenir

- Lancement 2024
- Taille cible : 500 M€
- Durée : 20 ans



INNOVATION DE RUPTURE

Poursuivre la création de fonds visionnaires

- Quantonation 2
- Nouveau nucléaire
- Génie génétique

AUM 2025
≈ 1 Md€

AUM 2021
≈ 390 M€



Notre engagement ESG

Une conviction transversale aux fonds



Consciente des nouveaux défis sociaux et environnementaux **AUDACIA** est signataire des Principles of Responsible Investment (PRI) depuis décembre 2019, label de l'ONU,

AUDACIA applique cette politique ESG à trois niveaux :

Au sein de la société de gestion

AUDACIA intègre les enjeux ESG dans son fonctionnement (responsable ESG, procédures adéquates, reportings PRI).

Dans les phases de sélection de nouveaux investissements

AUDACIA applique une analyse du risque ESG de ses entreprises cibles.

Dans la gestion de ses participations

AUDACIA met en place un suivi régulier du progrès de ses participations en matière ESG.



Charles Beigbeder, signataire depuis 2005

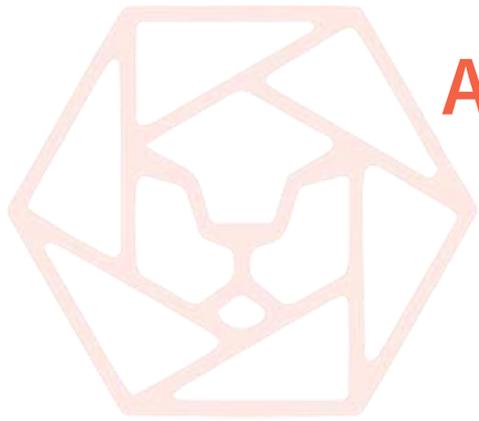


Attribué au FCPR Audacia
Entrepreneuriat Familial



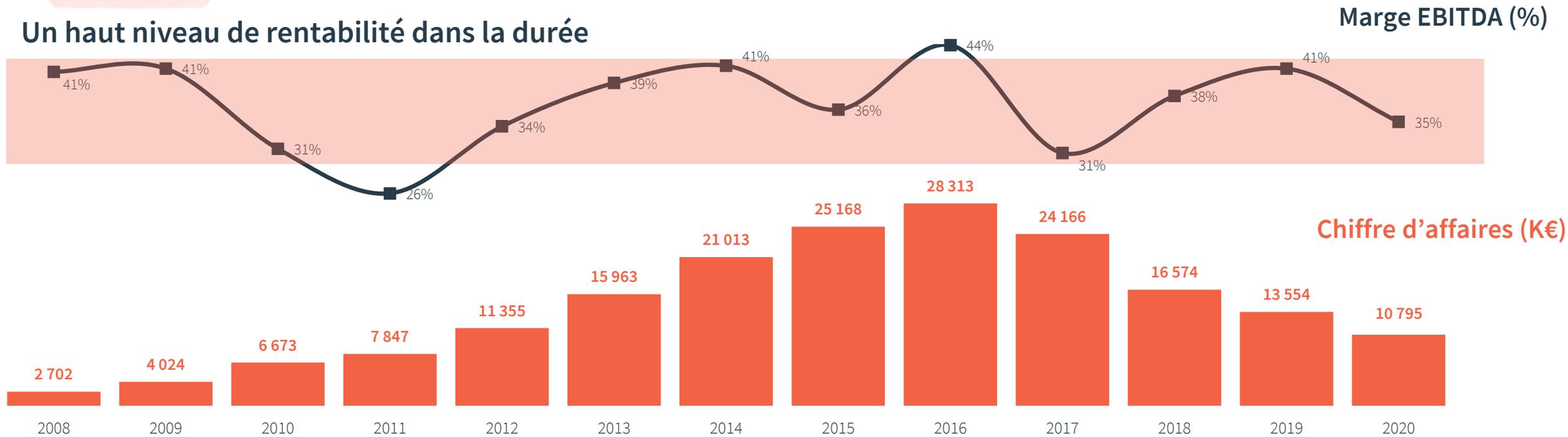
4

PERFORMANCES FINANCIERES

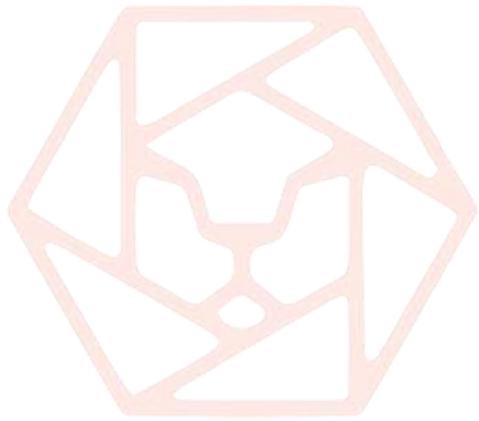


AUDACIA, +34 M€ de Résultats nets cumulés

Un haut niveau de rentabilité dans la durée



Une évolution du chiffre d'affaires liée à la fin de l'ISF, dans l'attente **des relais de croissance** générés par le modèle de La Maison Entrepreneuriale du Private Equity



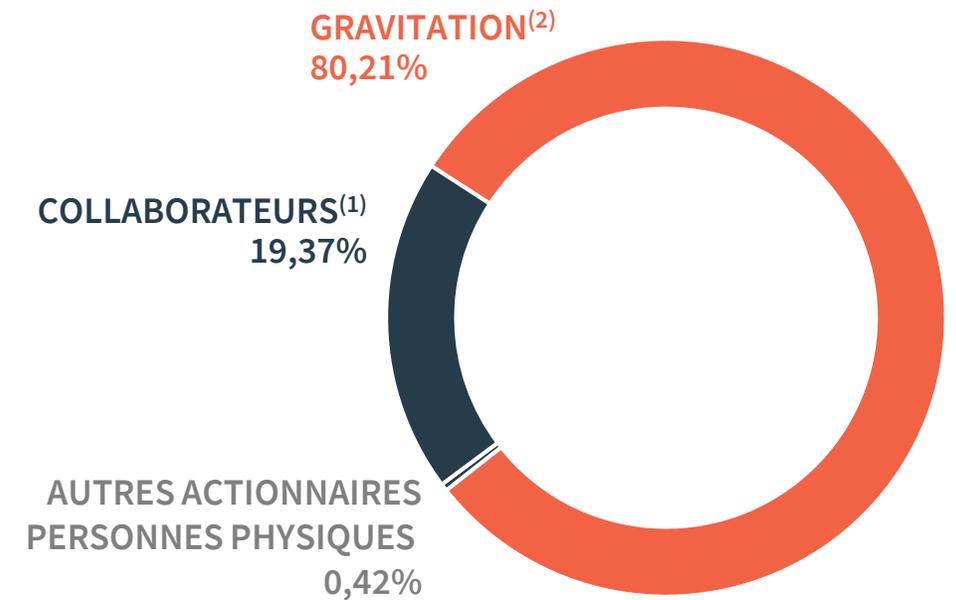
Données financières S1 2021

COMPTES S1 2021 – 2020

DONNÉES SOCIALES NORMES FRANÇAISES (EN €)	30/06/2021 (6 mois)	31/12/2020 (12 mois)
CHIFFRES D'AFFAIRES	3 242 471	10 795 428
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	530 893	1 828 757
RÉSULTAT NET	2 845 697	1 080 410
ACTIF IMMOBILISÉ	4 154 778	17 694 195
CAPITAUX PROPRES	5 333 361	7 869 496
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	1 225 393	8 281 702
TRÉSORERIE	1 581 712*	1 175 506
TRÉSORERIE NETTE	356 319	(7 106 196)

* Dont 164 248,39 € correspondant à la trésorerie du compte Audacia Natixis et relative à la gestion pour comptes de tiers

RÉPARTITION DE L'ACTIONNARIAT⁽¹⁾ À DATE



⁽¹⁾ Y compris détention post exercice des titres donnant accès au capital par les collaborateurs d'AUDACIA (438 317 BSCPE)

⁽²⁾ Bénéficiaire effectif Charles BEIGBEDER.



5

INTRODUCTION EN BOURSE

Pourquoi AUDACIA entre sur Euronext Growth ?

AUGMENTATION DE CAPITAL DE 8 M€ POUR RENFORCER LES CAPITAUX PROPRES

LA BOURSE POUR DÉVELOPPER LA NOTORIÉTÉ

DEPLOYER LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

- Financer de nouveaux fonds spécialisés
- Attirer les meilleurs experts sectoriels & deal makers
- Investir dans de nouvelles activités stratégiques



CO INVESTIR DANS NOS FONDS

- Aligner les intérêts d'AUDACIA avec ceux de ses clients
- Optimiser ses performances (frais de gestion, dividendes, commission de surperformance, carried-interest)



DEMOCRATISER LE PRIVATE EQUITY

- Permettre aux particuliers de bénéficier des performances du Private Equity, classe d'investissement majoritairement réservée aux investisseurs institutionnels



Le compartiment Euronext Growth, 1^{ère} étape du développement boursier d'AUDACIA

Pourquoi investir dans AUDACIA ?

1

Participer à l'essor du modèle innovant de « La Maison Entrepreneuriale de Private Equity »

Fort pouvoir d'attraction auprès des meilleurs experts & deal makers

2

Optimiser la performance de son investissement

Objectif de 50% du carried-interest & totalité de la commission de surperformance
Dividendes et plus-values des investissements directs d'AUDACIA

3

Rendre liquide son investissement dans le Private Equity

AUDACIA, un titre coté qui se négocie chaque jour ouvré

4

Accéder au potentiel de développement du Quantique

Quantonation, Fonds français *pionnier* des nouvelles technologies quantiques

5

Être à l'avant poste des futurs fonds visionnaires

Spatial, Bio transition, Epargne retraite nouvelle génération

6

Un investissement éligible au PEA PME

et au dispositif 150-0 B ter du CGI (remploi de plus-value de cession)

Modalités

Emetteur	Audacia
Compartiment	 EURONEXTGROWTH
Code ISIN / Mnémonique	FR00140059B5 / ALAUD
Eligibilité des titres	PEA, PEA-PME et 150-0 B ter
Procédure d'admission	Offre au public sous la forme d'une OPF
Nombre de titres composant le capital avant l'opération	3 657 600
Taille de l'offre	6,0 à 7,9 M€ (soit 896 170 - 1 185 184 actions nouvelles)
Prix	6,75€ / action
Valorisation prémoney	24,7 M€
Date envisagée d'ouverture de l'OPF et du Placement Global	27 septembre 2021
Date envisagée de première cotation	15 octobre 2021
Conseil & Listing Sponsor	Atout Capital
Chef de File et Teneur de Livre	Invest Securities

Avertissements & Risques

Ce document a été préparé par Audacia (la « Société ») et vous est communiqué exclusivement à titre d'information.

Les informations et avis contenus dans ce document sont susceptibles de faire l'objet de mise à jour, complément, révision, vérification et modification et ces informations peuvent être modifiées de manière substantielle.

Les informations contenues dans ce document n'ont pas été soumises à une vérification indépendante. Aucune déclaration, garantie ou engagement, exprès ou implicite, n'est fait et ne pourra servir de fondement à une réclamation quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère adéquat des informations et avis contenus dans le présent document. La Société, ses conseils ou ses représentants n'acceptent aucune responsabilité au titre de l'utilisation du présent document ou de son contenu, ou liée de quelque façon que ce soit à ce document.

Une description détaillée de l'activité et de la situation financière de la Société est incluse dans ce document.

Ce document contient des informations relatives aux marchés de la Société ainsi qu'à ses positions concurrentielles, notamment la taille de ses marchés. Ces informations sont tirées de diverses sources ou des propres estimations de la Société. Les investisseurs ne peuvent se fonder sur ces informations pour prendre leur décision d'investissement.

Ce document contient des indications sur les perspectives et axes de développement de la Société. Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel ou de termes à caractère prospectif tels que « considérer », « envisager », « penser », « avoir pour objectif », « s'attendre à », « entendre », « devoir », « ambitionner », « estimer », « croire », « souhaiter », « pouvoir » ou le cas échéant, la forme négative de ces mêmes termes, ou toute autre variante ou terminologie similaire. Ces déclarations ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Ces informations prospectives ont trait aux perspectives futures, à l'évolution et à la stratégie commerciale de la Société et sont fondées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants non encore déterminables. Par nature, les informations prospectives comportent des risques et incertitudes car elles sont relatives à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se réaliser dans le futur. La Société attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats et cash-flows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel la Société opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de la Société, ses résultats, ses cash-flows et l'évolution du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société.

Le présent document ne constitue pas une, et ne fait partie d'aucune, offre ou invitation de vente ou d'émission ou sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières de la Société dans quelque pays que ce soit. Le présent document, ou une quelconque partie de celui-ci, ne saurait constituer le fondement, et ne doit pas être utilisé à l'appui, d'un quelconque contrat, engagement ou décision d'investissement.

Ce document ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique (les « Etats-Unis »). Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du US Securities Act de 1933, tel que modifié (le « US Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre de l'US Securities Act. La Société ni aucune autre personne n'a l'intention de procéder à une offre publique des valeurs mobilières de la Société aux Etats-Unis.

La diffusion de ce document peut faire l'objet de restrictions légales et les personnes qui pourraient se trouver en possession de ce document doivent s'informer quant à l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

Audacia est une SA passible de l'impôt sur les sociétés, dont le siège social est en France, ayant une activité financière telle que mentionnée à la section K de la codification nomenclature activité française (NAF). À ce titre et sous certaines conditions, l'investissement dans Audacia serait éligible au dispositif mis en place par l'article 150-0 B ter du CGI.

Il est toutefois précisé que chaque souscripteur devra faire son affaire personnelle de l'adéquation de ses objectifs fiscaux avec les caractéristiques particulières de l'opération.



AUDACIA

LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

Contacts :

AUDACIA, Charles Beigbeder cb@gravitation.fr

CapValue, Gilles Broquelet gbroquelet@capvalue.fr, Edouard Miffre emiffre@capvalue.fr