



AUDACIA

LA MAISON ENTREPRENEURIALE DE PRIVATE EQUITY

LETTRE AUX ACTIONNAIRES

JANVIER 2022

P.2 – ÉDITO DU PRÉSIDENT

P.3 – ACTUALITÉ DE LA SOCIÉTÉ

P.4 – LA VIE DES FONDS

P.7 – L'ÉQUIPE DE GESTION

P.8 – FICHE BOURSIÈRE



ÉDITO



Charles BEIGBEDER
Président Directeur Général d'AUDACIA

Madame, Monsieur, Cher(e) Actionnaire,

C'est avec un grand enthousiasme que je m'adresse à vous dans le cadre de cette première lettre du Club Actionnaires d'Audacia.

A l'occasion de son introduction en bourse, Audacia a accueilli plus de 2 500 nouveaux actionnaires. Au nom de toute l'équipe, je tiens à vous remercier de la confiance dont vous nous témoignez et qui nous inspire pour mettre en œuvre ensemble notre stratégie de croissance.

Comme vous le savez, Audacia se positionne comme un acteur innovant du Private Equity avec une stratégie d'investissement disruptive. A la différence des sociétés de gestion traditionnelles, nous nous sommes engagés à faire des choix de prises de participation dans des métiers d'avenir, peu ou pas couverts par le private equity classique.

C'est dans ce contexte que nous avons créé Quantonation fin 2018, premier fonds mondial early stage dédié au quantique. Ce fonds réalisera son closing dans les prochaines semaines, bien au-delà de son objectif. Il a déjà investi dans une quinzaine de sociétés dont certaines ont le potentiel pour devenir des leaders mondiaux du secteur. Nous poursuivons notre démarche d'investissement de rupture avec le lancement de Nature4Growth, nouveau fonds de notre activité capital développement, dédié à la Transition Alimentaire Durable.

De même, nous venons de lancer Geodesic, un fonds dédié à l'industrie spatiale qui a déjà réalisé trois investissements.

Le secteur du New Space bouillonne et recèle un fort potentiel dans lequel nous comptons investir de 100 à 300 M€ en partenariat avec des opérateurs stratégiques du secteur.

Avec ces nouveaux vecteurs de croissance, Audacia réitère son ambition d'atteindre le cap du milliard d'euros sous gestion. C'est grâce à votre soutien et votre engagement à nos côtés, que nous allons accélérer le rythme et atteindre nos objectifs. Comme tout placement en bourse, investir dans Audacia s'inscrit dans une logique de création de valeur à long terme. Nos cycles d'investissement demandent du temps mais procurent une rémunération attractive que nous serons heureux de partager avec vous en tant qu'actionnaire de la société de gestion. Nous vous invitons d'ailleurs à consulter la note d'analyse d'Invest Securities consultable sur notre site.

Toutes les équipes d'Audacia se joignent à moi pour vous présenter nos meilleurs vœux pour cette nouvelle année que nous démarrons à vos côtés.

Bien cordialement,

Charles BEIGBEDER



ACTUALITÉ DE LA SOCIÉTÉ



FINANCE

Analyse d'Invest Securites

- Une approche différenciante et ambitieuse du Private Equity
- Une nouvelle stratégie aux effets pleinement perceptibles dès 2022
- Achat avec un 1er objectif de cours fixé à 10€
- Objectif CA 2026: 19 M€ avec marge d'EBITDA >à 30%

Pour consulter l'analyse dans son intégralité, cliquer sur le lien :

<https://www.audacia.fr/note-danalyse-invest-securities-etude-audacia-061221/>

FAITS MARQUANTS

Mars à Août 2021 :

- Recrutement de 6 nouveaux collaborateurs pour accompagner la croissance d'Audacia

Octobre 2021 :

- Introduction en Bourse d'Audacia sur Euronext Growth Paris
- Lancement d'une résidence de coliving à Massy

Novembre 2021 :

- Lancement du fonds Obligations relance
- PASQAL, pépite du fonds Quantonation d'Audacia reçoit le prix de la startup de l'année 2021 de l'Usine Nouvelle
- Levée de fonds de 15 M€ de Quandela, l'une des startups phare du fonds Quantonation

Janvier 2022 :

- Lancement de Nature4Growth, fonds dédié à la transition alimentaire durable
- Lancement d'une résidence de coliving à Reims

CALENDRIER FINANCIER

Chiffre d'affaires annuel 2021

Lundi 28 février 2022

Résultat annuels 2021

Lundi 4 avril 2022

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2022

Mardi 26 juillet 2022

Résultats semestriels 2022

Mardi 4 octobre 2022

EVENEMENTS A VENIR

Février 2022

Lancement de Geodesic, fonds dédié au NewSpace

Mars 2022

Closing fonds Quantonation

Mai 2022

Ouverture de la résidence de coliving à Vanves

Suivez toute l'actualité d'Audacia sur 





ACTUALITÉS QUANTONATION, 1^{ER} FONDS QUANTIQUE MONDIAL



Après une 1^{ère} révolution technologique symbolisée par des inventions comme le transistor et le laser, la 2nde révolution quantique est une rupture technologique pour l'informatique et l'internet. A terme, elle doit aboutir à la création de l'ordinateur quantique universel capable de traiter des masses de données gigantesques qui entraîneront un véritable changement de notre société à un horizon de 10 ans notamment dans les technologies financières et la biopharmacie.



- Créée en 2018, le FPCI Quantonation, premier fonds mondial de capital-innovation dédié aux technologies quantiques, a investi **plus de 20 M€** dans **17 sociétés**. Compte tenu des levées de fonds réalisées par ces sociétés en 2021, le **multiple de valorisation** de ces investissements ressort à **1,6X le montant investi à fin 2021, soit près de 30 M€**.
- Quantonation devrait **dépasser son objectif** de collecte initialement fixé à 50 M€, avec un **final closing** prévu pour mars qui devrait avoisiner **90 M€**.

QUANDELA

Leader français de la photonique quantique, Quandela a annoncé **une levée de fonds de 15 M€** en novembre 2021 auprès du fonds d'investissement deeptech Omnes Capital, du Fonds Innovation Défense géré par Bpifrance et souscrit par l'Agence de l'innovation de défense (AID), et du fonds spécialisé dans les technologies quantiques Quantonation.

Objectifs de la levée: **la mise à disposition du premier ordinateur quantique photonique complet & ouvrir un accès sur une plateforme en ligne dès 2022.**

LEVEE DE
FONDS DE
15 M€

PASQAL

Spécialisée dans le développement des ordinateurs quantiques, Pasqal a connu une actualité riche en 2021 marquée notamment par une **levée de fonds de 25 M€** en série A et sa nomination au **prix de la Start Up de l'année 2021 de l'Usine Nouvelle**. A la suite de sa fusion avec Qu&Co en janvier 2022, Pasqal compte désormais 65 employés. Objectif 2022: **inaugurer son service Cloud** pour une utilisation commerciale dès le premier semestre 2022. Ce service permettra de donner une **nouvelle ampleur à l'industrialisation des technologies quantiques**.

PRIX DE LA
START UP
2021



ACTUALITÉS ELEVATION, FONDS DÉDIÉ AU COLIVING

Réponse alternative au logement standard, le coliving est en plein boom mondial. Ce concept d'habitat partagé propose une offre alternative aux logements pour en faire des espaces de vie diversifiés, chaleureux et confortables, adaptés aux besoins du quotidien. Le coliving a vocation à maximiser la densité locative tout en répondant à une forte attente du marché.

ACCÉLÉRATION DU DÉVELOPPEMENT: ACQUISITION DE DEUX NOUVELLES RÉSIDENCES DE COLIVING

Le FPS Audacia Elévation, destiné à l'acquisition de résidences de coliving, a annoncé récemment l'acquisition de deux nouvelles résidences de coliving portant à trois le nombre d'opérations réalisées depuis le lancement de l'activité immobilière:



Une résidence de coliving à Massy (91) en octobre 2021 pour un montant de 5 M€. D'une surface de près de 1 000 m², cette nouvelle résidence comprend plusieurs maisons disposées autour d'un jardin et d'une cour pavée. Cette transaction s'est faite avec l'appui de la SOCFIM, banque immobilière du Groupe BPCE et en partenariat avec les promoteurs ATOME PROMOTION et PARIS SUD AMENAGEMENT.



Une résidence de coliving à Reims (51) en janvier 2022 pour un montant de 20 M€. Ce nouvel actif résidentiel de près de 5 900m² composé de 166 chambres, qui proposera une offre de logements individuels et partagés « clé en main », s'adresse également aux actifs. Accompagnée par la SOCFIM, banque immobilière du Groupe BPCE, cette opération a été réalisée auprès du promoteur Citanium.



Les deux ensembles immobiliers seront gérés par Sharies, acteur de référence des nouveaux usages immobiliers en France. Lors de son dernier tour de table de 15 M€, Sharies a pu bénéficier du support financier d'Audacia, investisseur historique de la société.

LA VIE DES FONDS



**CAPITAL
DEVELOPPEMENT**

LANCEMENT DU FPCI NATURE4GROWTH

Un secteur qui offre des opportunités d'investissement élevées

Audacia poursuit ses investissements dans les fonds innovants à fort potentiel avec le lancement du FPCI Nature4Growth dédié à la Transition Alimentaire Durable. Ce fonds inédit, qui a vocation à accélérer la Révolution Alimentaire Durable en Europe, s'inscrit dans le plan d'investissement « France 2030 » du Gouvernement: la Transition Alimentaire Durable y est définie comme un objectif prioritaire avec un budget alloué de 2 milliards d'euros.



Sociétés ciblées: les PME innovantes présentant un modèle d'affaires, une rentabilité établie, un fort potentiel de croissance et ayant pour objectif de changer d'échelle en Europe.

Nature4Growth interviendra sur des problématiques variées telles que la montée en puissance et l'optimisation d'innovations incrémentales dont les protéines végétales, les produits de la mer, l'AgTech, les technologies visant à réduire les gaz à effet de serre, le packaging innovant.

Les cinq axes extra-financiers du fonds (Santé/Nutrition, Réduction des émissions de CO2 et de GES, Social Régional, Efficience et Environnement), ont été sélectionnés autour des priorités stratégiques des secteurs de l'agriculture et de l'agro-alimentaire. Ils permettront d'accompagner le changement d'échelle des PME et des territoires européens tout en participant à la création d'emplois.

OBLIGATIONS RELANCE

Audacia retenue au sein du groupement piloté par Tikehau Capital

Dans le cadre du Plan Relance, l'Etat et les assureurs ont mis en place un dispositif visant à financer la croissance organique ou externe ainsi que la transformation et l'innovation des PME-ETI, notamment celles engagées dans une transition écologique. Audacia, acteur de référence de l'investissement dans les PME françaises, a été choisie par Tikehau Capital, groupe de gestion d'actifs alternatifs, pour l'accompagner dans le déploiement des Obligations Relance au plus près du territoire.

TAILLE CIBLE 

AUM

100M€

PARTICIPATIONS

15



Nature4Growth

FONDS EUROPEEN

France, Benelux

Allemagne et

Zone Alémanique (DACH)



TO TIKEHAU
CAPITAL

AUM

300M€



ORGANIGRAMME DE LA SOCIÉTÉ

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

PARTENAIRES EXPERTS



Eléonore
DE ROSE

Directrice
Communication



Clément
AUBARD

Responsable
Stratégie et Finances



Claire-Marie
COULOT

Directrice
Back et Middle Office



Carine
BEIGBEDER

Ex-Gérante small cap
d'Arvel



Christophe
CUVILLIER

Ex-Président
Unibail-Rodamco-Westfield

CAPITAL DÉVELOPPEMENT



Thomas
SCHMITZ

Directeur Associé



François
TERRIER

Directeur Associé



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

LEVÉE DE FONDS



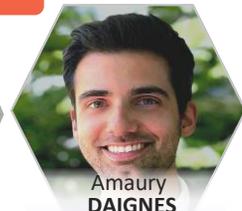
Romain
**ANDRIEU-
GUITRANCOURT**

Relations Investisseurs



Laurence
CAVALLARO

Responsable RI
& Partenariats



Amaury
DAIGNES

Responsable RI
Institutionnels



FICHE BOURSIÈRE

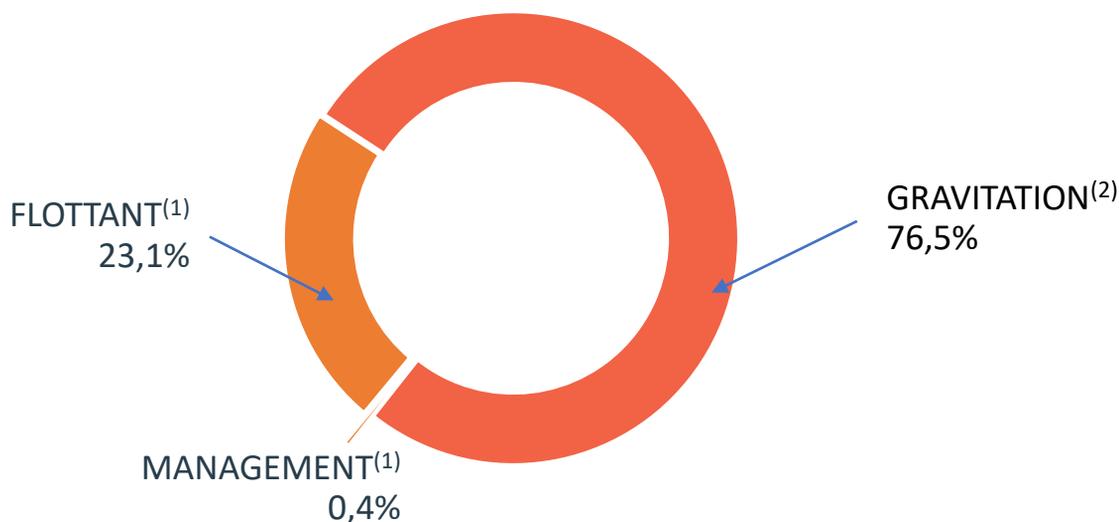
COTATION & IDENTIFICATION

MARCHÉ DE COTATION :
EURONEXT GROWTH PARIS

CODE ISIN : FR00140059B5
CODE MNÉMONIQUE : ALAUD

CAPITALISATION BOURSIÈRE
25/01/2022 : 28 M€

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.

Direction de la communication / Contact Presse
Eléonore de Rose
+33 (0)1 56 43 48 00 / +33 (0)6 62 64 40 53
eleonore.derose@audacia.fr

Communication financière/CAPVALUE
Gilles Broquelet/ Dina Morin
+33 (0)1 80 81 50 00
info@capvalue.fr

