

Rapport d'activité GENEO Capital 2023

GENEO Capital SAS est un Autre Fonds d'Investissement Alternatif (« Autre FIA ») relevant du §III de l'article L214.24 du Code monétaire, et financier ayant opté pour le régime de Société de Capital Risque (SCR). La société n'est pas soumise à l'agrément de l'AMF et peut adopter des règles de gestion spécifiques. Elle est gérée par GENEО Capital Entrepreneur, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP-19000004, domiciliée 7 rue Auber, 75009 PARIS.

Les actions de la société ne peuvent être souscrites ou acquises que par des investisseurs professionnels ou « avertis », mentionnés au I de l'article L.214-160 du Code monétaire et financier.

Le présent document n'est communiqué qu'à titre informatif. Il doit être lu en parallèle de la documentation juridique relative à GENEО Capital SAS et tout particulièrement, les statuts de GENEО Capital et la convention de gestion conclue entre la société de gestion et GENEО Capital. En cas de divergence entre le présent document et ladite documentation juridique, les stipulations de cette dernière prévaudraient.

Par ailleurs, les simulations financières figurant ci-après sont communiquées à titre indicatif et ne sauraient préjuger, notamment, des performances futures des investissements de GENEО Capital elle-même ou du rythme de réalisation de ces investissements.

Aucune garantie ne peut être donnée quant aux objectifs de rendement ou informations prospectives données dans ce document. Vous êtes invités à prendre connaissance des caractéristiques et de l'ensemble des facteurs de risques liés à l'investissement dans un FIA, dans le Document d'Information des Investisseurs, disponible sur simple demande auprès de GENEО Capital Entrepreneur. GENEО Capital présente un risque de perte en capital et d'illiquidité.

La finance positive

6

- Notre raison d'être
- Le Capital Entrepreneur
- La société d'investissement *evergreen*
- Une équipe diversifiée
- La Communauté GENEIO
- La gouvernance de GENEIO Capital

Investir

12

- Les chiffres clés
- La consolidation de notre dealflow
- Une activité d'investissement marquée par la prudence
- Les mouvements du portefeuille

Accompagner

18

- Les Carnets de Croissance
- Quelques exemples d'actions
- La croissance externe

Amplifier l'Impact

22

- Notre Comité de mission
- Nos objectifs statutaires et opérationnels
- Notre mission en actes
- Un investissement fort dans la formation et le capital humain
- L'effet d'entraînement du Capital Entrepreneur sur l'emploi
- La montée en puissance progressive du fonds de dotation

29

Synthèse du portefeuille

Edito

L'année 2023 marque un tournant dans la vie de GENE0, celui de l'aboutissement d'un projet entrepreneurial et de la réussite d'un modèle d'investissement atypique, la société d'investissement evergreen créée en mars 2019 et aujourd'hui totalement déployée. C'est la fin d'un premier cycle dont nous sommes fiers, qui traduit la concrétisation de nos engagements portés par notre raison d'être, la finance positive, et la confiance de notre Communauté qui ne cesse de grandir et d'œuvrer à nos côtés.

Cet accomplissement se reflète dans la maturité de nos quatre piliers stratégique: (1) par un mouvement naturel et perpétuel du socle de fonds propres *evergreen* qui apporte temps et sérénité à nos dirigeants entrepreneurs, (2) par l'efficacité des Carnets de croissance de GENE0, source de création de valeur fondamentale, (3) par une démarche sociétale et environnementale ancrée dans le cœur de stratégie des entreprises, et (4) par l'amorçage du fonds de dotation de la Communauté GENE0 tourné vers la création d'emploi et la réinsertion dans l'emploi des jeunes.

A l'aube de ses cinq ans, le Capital Entrepreneur qu'incarne GENE0 dispose de fondations solides sur lesquels pour poursuivre et amplifier son déploiement, et devenir le pionnier européen de *l'evergreen* au service des PME et ETI.



Fanny LETIER et François RIVOLIER
Co-fondateurs de GENE0

01.

La finance positive

Notre raison d'être

La finance positive

METTRE À DISPOSITION DE L'ÉCONOMIE RÉELLE UNE FINANCE POSITIVE, QUI CONCILIE PERFORMANCE ET SENS

Cette finance positive poursuit **quatre objectifs** :



Apporter de la sérénité par la maîtrise du temps, pour passer les cycles conjoncturels et s'adapter au besoin de chaque entreprise, et par là même,



Favoriser l'activation et l'accroissement du capital humain comme levier déterminant de création de valeur en apportant un soutien opérationnel et humain ainsi que de l'expertise



Soutenir l'accroissement de l'impact positif de chaque entreprise et sa transition vers des modèles d'affaires durables



Partager la valeur créée avec l'ensemble des parties prenantes, pour donner à chaque génération les moyens de ses ambitions

L'économie réelle désigne l'ensemble des activités économiques matérielles ou immatérielles produites par des agents économiques en-dehors des marchés financiers.

Le Capital Entrepreneur

Un modèle reconnu

Le « Capital entrepreneur, une alternative aux fonds classiques :

LES ATOUTS DU CAPITAL ENTREPRENEUR



Avec GENE0, on maîtrise le temps.

GENEO Capital Entrepreneur, société d'investissement, offre un capital sur mesure, capable de suivre dans le temps les stratégies ambitieuses.



Chez GENE0, on joue collectif.

+ de 220 entrepreneurs et familles investisseurs, forment la Communauté GENE0, lieu de partage d'expérience et de réseaux business.



GENEO, c'est aussi du capital humain.

+ de 70 experts spécialisés pour appuyer les entreprises dans l'exécution de leurs business plans.

LA THESE D'INVESTISSEMENT

Accompagner des PME / ETI qui incarnent l'avenir et qui ont la capacité de répondre aux **attentes sociétales**, dans une approche à **impact positif** :

- 1 S'associer à des **entrepreneurs bâtisseurs** aux positions solides et différenciantes sur leurs marchés
- 2 Investissements **minoritaires** de **5 à 30M€**, dans des PME et ETI en croissance réalisant plus de **10 M€ de CA** et plus d'**1M€ d'EBITDA**
- 3 Opérations de **capital-développement** / **transmission**, dans tous les secteurs d'activité

La société d'investissement *evergreen*

Déjà 21 sociétés investies

● GENE0 CAPITAL
● OBLIGATIONS RELANCE

complétude
soutien scolaire

kinougarde
garde d'enfants

Garde d'enfants et
soutien scolaire

HÖPPEN
TIME TO CARE

E-Santé



Distribution de
produits vétérinaires



ZURFLÜH-FELLER
Systèmes et
solutions pour la
fermeture extérieure
du bâtiment



Conseil RH

convictionsRH
Le conseil engagé

Conseil RH

LEADER
SECURITY

Equipements de
sécurité

CHAPSVISION
DATA MAKE SENSE

Logiciels traitement
de données

ulirun
SOLUTIONS TRAVAIL, L'ESSENTIEL

E-commerce

MAGILINE
PISCINES

Fabrication de
piscines



Fabrication de peintures

SAFIC ALCAN
SOLUTIONS CHIMIQUES

Distribution de
produits chimiques

GAC.GROUP
Innovation & Performance
for Impact

Conseil en innovation

VALTUS
HUMAN BUSINESS FORWARD THOUGHT

Conseil en
management

KARDHAM
Beyond Building

Conseil en
immobilier



Location de
machines spéciales



Transport et
logistique

OT<GO
beyond textile

Industrie textile

PINETTE PEI
ENGINEERING & MACHINERY

Machines industrielles

Gbna
Polycliniques

Santé



Courtier en assurances *



CA 2023 Cumulé
> **3,2 Mds€**



EBITDA 2023 Cumulé
> **325 M€**



81
Implantations
internationales

179

Implantations
territoriales

* Opération réalisée en 2024

Une équipe diversifiée

L'incarnation des 3 atouts du Capital Entrepreneur

Fondateurs



Fanny LETIER

Co-fondatrice



François RIVOLIER

Co-fondateur

Associés



Marc DUPUY

Directeur associé



Stéphanie KORDONIAN

Directrice associée



François PICARLE

Directeur associé



Delphine JARNIER

Directrice associée



Mathilde PAOLI

Partner
Structuration
du passif

Business Partners



Marc DUPUY
Partner
M&A



Mathilde PAOLI
Partner
Structuration
du passif



Yohan LELLOUCHE
Chargé
d'impact
positif



Claudia KIENTZLER
Business Partner
Positive Impact



Antoine RILEY
Chargé
d'investissement
M&A



Guillaume GOMBERT
Business
Partner
Digital &
Innovation

Support et middle office



Claire ALEXANDRE
Middle Office



Sabine BEAUCAMP-BOUSQUIE
Directrice
financière



Malika COPELAND
Assistante de direction /
Office manager

Communauté



Nicolas LAPEYRE
Directeur du
développement



Arnaud LAGRAULET
Directeur des relations
investisseurs



Géraldine FONTAINE-BOIREAU
Directrice de
la marque
et des partenariats



Victorine BOYER
Chargée de
Communication

Investissement et Accompagnement



Marie KIRCH
Directrice de
participations



Louis CHARRIER
Directeur de
participations



Ophélie DISS
Chargée
d'investissement



Arnaud RODRIGUE
Chargé
d'investissement



Diane LAJAUMONT
Chargée
d'investissement



Antoine RILEY
Chargé
d'investissement

La Communauté GENE0

Une force de proximité et de diversité

40%

Des investisseurs de GENE0 Capital ont participé à au moins deux événements parmi les 10 rendez-vous de 2023

De nouveaux temps forts

« Business Game », rendez-vous pour découvrir l'univers du Capital Entrepreneur

« Green GENEbusiness », rendez-vous pour appréhender toutes les offres vertes des sociétés investies par GENE0

LA COMMUNAUTE GENE0



+220

Investisseurs

27

Sociétés investies
(y compris GENE0 Mezzanine)



DONT

+ 150 entrepreneurs

+ 40 family offices

+ 10 professionnels du capital-investissement

~ 20 institutionnels

UNE PRÉSENCE SUR UNE MAJEURE PARTIE DU TERRITOIRE ET DE PLUS EN PLUS INTERNATIONALE



> 90
Entre 40 et 89
Entre 10 et 39
< 9

Et dans 8 autres pays :

 2	 1
 1	 1
 3	 2
 2	 1

La gouvernance de GENEО Capital

Des membres impliqués

GENEO Capital est doté d'un Comité stratégique qui exerce une mission générale de contrôle et représente les actionnaires. Il rend compte à l'Assemblée générale.



Ses missions sont statutaires et notamment les suivantes :

- Orientation de la société, stratégie et suivi de la marche des affaires;
- Préparation de l'Assemblée générale : validation des comptes et des résolutions proposées;
- Gestion des conflits d'intérêts;
- Consultation sur les dérogations à la politique d'investissement.

Le comité s'est réuni à 6 reprises en 2023, pour examiner le suivi budgétaire, le rapport trimestriel sur l'état du portefeuille, ainsi que les actions d'accompagnement.

02.

Investir

Les chiffres clés

au 31 mars 2024

336 M€
sous gestion

Pour GENE
Capital

**Entièrement
libérés**

Un Actif Net
Réévalué de

403,6 M€

Pour une action à

1,24 €

+190

familles et
entrepreneurs

Assurant une large
présence
territoriale

21 participations

CA total 2023

> 3 Md€

EBITDA total 2023

325 M€

ACCOMPAGNEMENT

403 actions

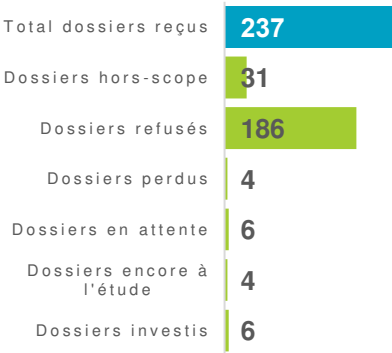
Opérations de croissance externe

18 acquisitions dont **6 à l'international**

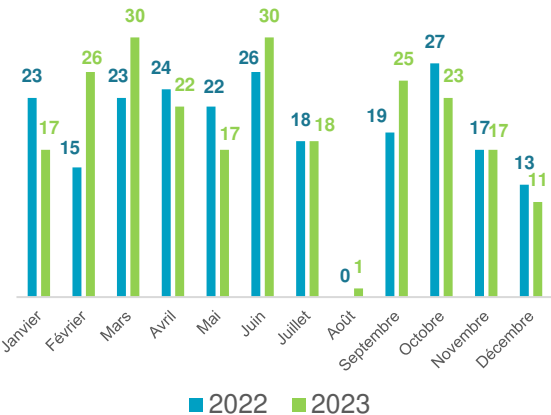
La consolidation de notre dealflow

L'année 2023 marque la consolidation de notre deal flow avec une proportion de dossier hors cible faible. Le marché semble avoir bien compris notre positionnement et notre décision de maintenir la même politique d'investissement dans les années à venir ce qui devrait renforcer à la fois la qualité de nos investissements et notre productivité.

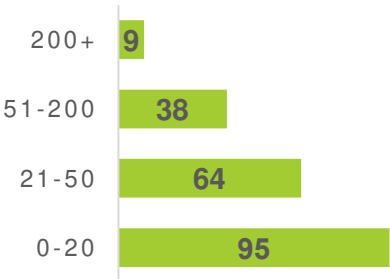
Suivi du nombre de dossiers par étape d'investissement



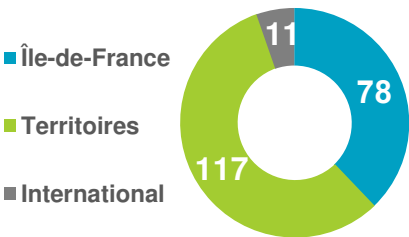
Suivi du nombre de dossiers originés par mois



Répartition du dealflow par taille d'entreprise (CA m€)*



Répartition du dealflow par région*

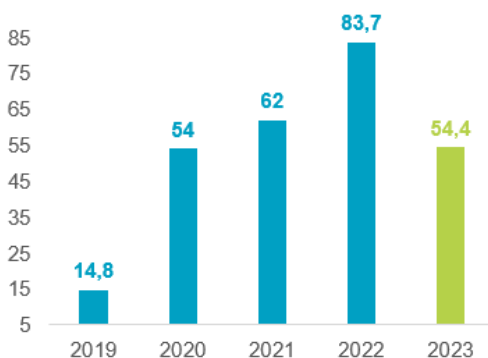


*Dossiers dans le scope.

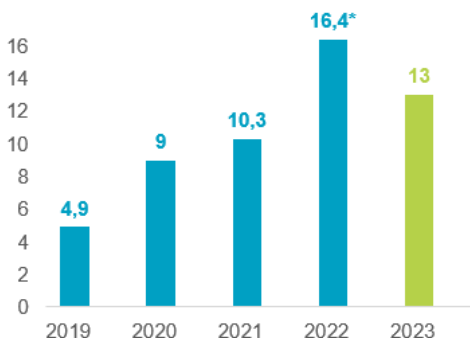
Une activité d'investissement marquée par la prudence

Après une année 2022 très dynamique et tirée par des opérations de taille élevée, l'année 2023 marque un niveau d'investissement en retrait. C'est le reflet d'un contexte de moindre visibilité sur la performance financière normative des entreprises étudiées. L'augmentation de l'ensemble des ressources (salaires, énergie, matières premières,...) a coïncidé en effet plus ou moins avec des politiques de répercussion sur les prix pour certaines jugées par nous non pérennes. Cela nous a conduit à écarter des dossiers dans l'attente d'un atterrissage des effets prix et volume. Ce phénomène est présent dans les comptes 2023 et encore en ce début d'année 2024.

Montant investi par exercice (m€)



Ticket moyen par exercice (m€)



Les mouvements du portefeuille (1/2)



0,35 M€
Montant investi

Date : **Février 2023**

Type d'opération : **Réinvestissement**

Réinvestissement afin de permettre l'acquisition d'une cible de croissance externe Zelup, une start-up innovante ayant développé une lance incendie diphasique.

Date : **Février 2023**

Type d'opération : **Réinvestissement**

Réinvestissement de GENE0 aux côtés de tous les actionnaires sur un tour de table de 63m€ afin de couvrir les besoins du groupe pour lui permettre de poursuivre sa stratégie de croissance externe.



2,2 M€
Montant investi



6 M€
Montant investi

Date : **Juin 2023**

Type d'opération : **Réinvestissement**

Réinvestissement à l'occasion d'un roll over, permettant de matérialiser la création de valeur pour les actionnaires induite par la bonne réalisation du BP, d'entamer un nouveau cycle de croissance et d'ouvrir le capital à de nouveaux managers.

Les mouvements du portefeuille (2/2)

Gbna
Polycliniques

8 M€
Montant investi

Date : **Juillet 2023**

Type d'opération : **Réinvestissement**

Réinvestissement de GENE0 afin de permettre au Groupe de réaliser une opération structurante au travers de l'acquisition du Groupe Francheville.

Date : **Juillet 2023**

Type d'opération : **LBO Primaire**

Réorganisation du capital détenu historiquement par deux familles avec l'entrée au capital de deux investisseurs financiers : GENE0 et BPI France



16,8 M€
Montant investi

CHAPSVISION
DATA MAKE SENSE

15 M€
Montant investi

Date : **Septembre 2023**

Type d'opération : **Levée de fonds**

L'objectif de l'opération était principalement de financer le développement rapide de ChapsVision et plus particulièrement de soutenir le Groupe dans ses nombreuses acquisitions

03.

Accompagner

Les Carnets de croissance

Un accompagnement dynamique et ciblé

En 2023, **447** nouvelles actions d'accompagnement ont été menées par l'équipe GENE0

Synthèse des actions



159

ateliers de
travail organisés
avec les
dirigeants



86

études
approfondies
d'acquisition



21

missions de conseil
avec des experts
GENEO



104

appuis de la
Communauté
GENEO

Croissance externe

94 actions

Stratégie &
Gouvernance

76 actions

Impact positif

97 actions

Digital & innovation

52 actions

Finance &
Dvpt commercial

100 actions

Capital humain
& communication

28 actions

Quelques exemples d'actions

Digital et impact à l'agenda des participations

Impact positif - RSE



Appui à la structuration de la politique d'impact

Appui à la mise en place d'un outil de scoring ESG des projets d'innovation clients



Accompagnement dans la mise en place d'un Comité RSE

Digital



Etude de maturité cyber

Appui au cadrage de la stratégie digitale



Formalisation de la proposition de valeur de Kardham Digital suite à l'acquisition de Tevolys (*building operating system*)

La croissance externe

Un dynamisme continu

Cap sur l'international



51

Pays
d'implantation
dans le monde

93

Sites
d'implantation à
l'international

Dont 52

implantations en
Europe



59

Croissances externes
réalisées par les sociétés du
portefeuille depuis
l'investissement de GENEО

Dont 32

Opérations de
croissance externe
réalisées sur des cibles
en France

Dont 27

Opérations de
croissance externe
réalisées sur des cibles
à l'international

Une part importante de l'activité à l'international, créatrice d'emploi :



11 672 ETP dont **10 418** ETP en France

dont **1 254** ETP à l'international

04.

Amplifier l'impact

Notre Comité de mission

Un atout fort de la gouvernance

Le comité de mission se place dans la continuité du comité des parties prenantes de GENE0, inauguré en 2021. La loi Pacte lui confie un rôle renforcé.



ROLE

- Suivre l'exécution de la mission et la mise en œuvre stratégique et opérationnelle de la raison d'être de GENE0
- Contrôler la bonne application dans le temps des quatre objectifs statutaires et de la feuille de route associée



FONCTIONNEMENT

- A minima trois consultations en plénière par an et des sessions de travail à la carte
- Présentation d'un Rapport du comité de mission venant apprécier la manière dont la mission est exécutée



MISSIONS

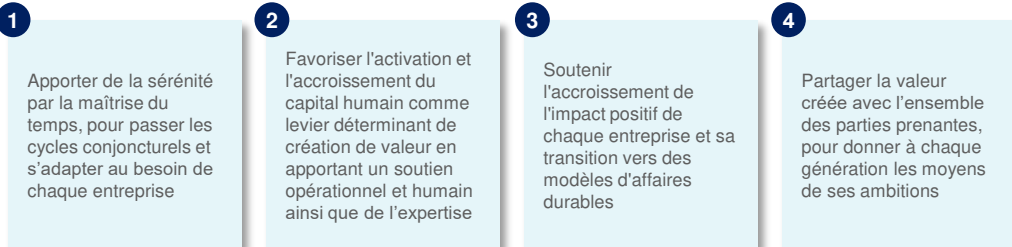
- Evaluer l'efficacité des actions mises en place pour atteindre ces quatre objectifs
- Valider la cohérence d'ensemble du modèle de la mission et rendre un jugement sur l'ambition et l'atteinte des objectifs retenus
- Accompagner la démarche de progrès continu sur la mise en œuvre des engagements pris
- Anticiper les tendances sociétales et les solutions émergentes

Nos objectifs statutaires et opérationnels

Un édifice de mission cohérent

Exercer notre mission et faire notre métier sont ainsi synonymes. C'est pourquoi nos objectifs statutaires et opérationnels ainsi que nos indicateurs couvrent l'intégralité des dimensions de notre activité.

OBJECTIFS STATUTAIRES



OBJECTIFS OPERATIONNELS



Notre mission en actes

Les résultats 2023 par objectif opérationnel

1

35%

des entreprises ont déjà bénéficié d'un réinvestissement soit **7** entreprises à fin 2023

2

22%

des souscriptions correspondent à des réinvestissements

3

100%

des entreprises ont amélioré leur indice d'impact humain en 2023

4

91%

des entreprises ont engagé un Carnet de croissance

5

100%

des entreprises ont engagé un plan d'impact positif

100%

des entreprises ont nommé un responsable RSE

6

95%

des entreprises ont réalisé / commencé leur bilan carbone

89%

ont défini et / ou déployé des mesures de carbonation

7

16

entreprises ont des salariés actionnaires à fin 2023 soit

76%

des participations

8

Depuis sa création en 2020, le fonds de dotation de la Communauté GENE0 a collecté

480 K€

Un investissement fort dans la formation et le capital humain

Dans la continuité de la mise en place de l'indice du capital humain, les sociétés investies ont pris leur destin en main, en créant leur formation interne ou en s'alliant avec des organismes externes pour mettre en place des formations diplômantes.

Quelques exemples :



Mise en place un centre de formation à Bordeaux qui délivre des diplômes d'aide soignants et d'infirmiers



Partenariat avec l'Institut des Ressources Industrielles pour former des techniciens en rabattement de nappe et en pompage de sol



Partenariat avec les Compagnons de France de l'Académie du Pliage pour la formation depuis le design et la conception, l'ingénierie et la production



Création d'une école de formation pour ses collaborateurs mais aussi pour ses concessionnaires, vendeurs de piscine



Réflexion sur la création d'un centre de formation pour les auxiliaires de vie dans les services à domicile

L'effet d'entraînement du Capital Entrepreneur sur l'emploi

En accompagnant des PME et ETI dans leur croissance en France et à l'international, GENEIO Capital recherche un effet d'entraînement sur l'emploi dans les territoires.



+ 789

ETP nets créés en 2023¹ dont **652** en France métropolitaine



14 683

ETP dans les portefeuilles GENEIO en 2023 dont **11 924** en France Métropolitaine

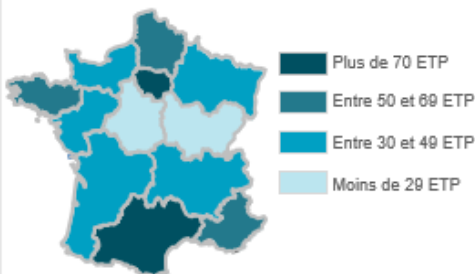


+ 1379

ETP ont rejoint les entreprises investies par acquisitions en 2023*

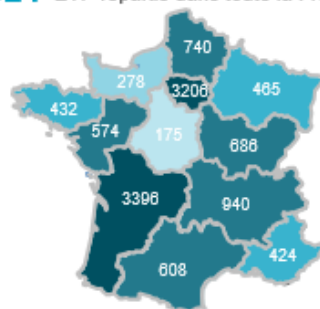
Création nette² d'emplois en France métropolitaine au sein des portefeuilles GENEIO (Capital et Mezzanine) en 2023*

+652 emplois nets créés en France



Ventilation des effectifs totaux par région de France métropolitaine des portefeuilles GENEIO (Capital et Mezzanine) en 2023*

11 924 ETP répartis dans toute la France



En France métropolitaine, les entreprises investies par GENEIO Capital ont créé des emplois dans toutes les régions métropolitaines sauf deux (Bourgogne Franche Comté et Corse) où l'emploi se maintient néanmoins. Les trois régions les plus dynamiques en termes de création nette d'emplois en 2023 sont l'Ile de France et l'Occitanie.

¹Hors Safic Alcan

²La création nette d'emploi est liée à la croissance organique des entreprises et s'entend donc hors croissance externe.

La montée en puissance progressive du fonds de dotation

L'année 2023 a vu la montée en puissance de notre soutien aux Ecoles de production et à une nouvelle association : Emergents la Mosaïk.

Le **fonds de dotation de la Communauté GENE0** est destiné à favoriser :

La création
d'emplois

L'insertion
professionnelle

La dynamique
dans les
territoires
délaissés

La création
d'entreprises
innovantes au
plan sociétal

Un **fonds de dotation** au service de :



L'emploi dans les territoires défavorisés



La réinsertion des décrocheurs dans l'emploi



La réponse aux **besoins des entreprises**

480K€ ont été collectés par le fonds de dotation depuis sa création en 2020 avant même tout versement du carried interest, grâce aux dons sur ressources propres de la société de gestion, aux dons des investisseurs de GENE0 Capital et au partage de la commission de gestion de GENE0 Mezzanine.



Depuis 2020, le fonds de dotation de la Communauté GENE0 soutient l'**Ecole de Production Automobile de Lens**, l'**Ecole de Production Métal Tech** sur le métier d'usineur, et plus récemment, **Emergents LA MOSAÏC**, qui favorise l'égalité des chances et la cohésion des territoires sur les questions d'éducation en milieu urbain et rural.



05.

Synthèse du portefeuille

Synthèse du portefeuille

1/3

Date	Société	Megatrends	Description	Chiffres clés (M€) - Estimé	Secteur
Mars 2019 / Décembre 2021		Santé psychologique salariés +++ / Bien-être au travail +++	Human & Work Project est né de l'idée de fédérer des expertises RH complémentaires pour répondre efficacement aux multiples besoins des entreprises sur les questions de l'humain au travail. Acquisitions 2023 : Gideon	CA 2023 : 34,1	Conseil RH
Juillet 2019		Allègement des matériaux +++ / Mobilité internationale +++	Avec 150 ans d'histoire, PINETTE P.E.I. est un groupe d'ingénierie industrielle , spécialisé dans la fabrication d'équipement de formage des pièces en matériaux composites pour les secteurs aéronautiques, automobiles ou encore de la défense.	CA 2023 : 53,8	Machines industrielles
Octobre 2019		Réorganisation systèmes de santé +++ / Hôpital de demain +++ / Silver Economy +++ / Innovation digitale, E-santé +++	HOPPEN naît d'un rapprochement entre deux acteurs spécialistes de la digitalisation des établissements de santé et porte des ambitions de développement européen pour devenir le leader sur son marché.	CA 2023 : 53,8	E-santé
Janvier 2020		Bâtiments intelligents et écologique +++ / Bien-être au travail +++ / Télétravail & Cybersécurité ++	Créé en 1992, le groupe KARDHAM est l'un des principaux acteurs indépendants sur le marché français du conseil, de l'architecture et de l'aménagement des espaces professionnels tertiaires et industriels	CA 2023 : 139	Conseil immobilier
Février 2020		Nouvelles mobilités +++ / Protection des Hommes +++	Fondée en 1949, la société OTEGO est spécialisée dans la transformation de tissus techniques par enduction ou lamination principalement à destination des secteurs de l'industrie pneumatique et de la protection humaine.	CA 2023 : 21,9	Industrie textile
Février 2020		Transformation des entreprises +++	Le Groupe Valtus, fondé en 2001 par l'actuel président Philippe Soullier, est le leader français du management de transition . Valtus a su développer son expertise sur un segment premium en ciblant les postes de top-management : DG, fonctions financières et RH.	CA 2023 : 135	Conseil en Management
Juin 2020		Transformation des entreprises et de la fonction RH +++	Créé en 2007, le groupe ConvictionsRH est un cabinet de conseil spécialisé en accompagnement des évolutions de la fonction RH (SIRH, conduite du changement, transformation digitale...) qui place l'humain au cœur des transformations stratégiques, organisationnelles et digitales.	CA 2023 : 31,2	Conseil RH
Octobre 2020 / Décembre 2021		Mobilité internationale e +++ / Luxe +++ / Transports écologiques +++	Créé en 1997 par son dirigeant actuel, le groupe BBL est un commissionnaire de transport « asset-light » , composé d'une vingtaine de filiales en France et à l'international. Acquisitions 2023 : Interlog / RM Boulanger	CA 2023 : 700	Transport / Logistique

Synthèse du portefeuille

2/3

Date	Société	Megatrends	Description	Chiffres clés (M€) - Estimé	Secteur
Décembre 2020	 Delta Service Scotland B2B2C / B2B / B2G	Performance énergétique des machines +++ / Urbanisation +++	Créé en 1980, le groupe DSL est un spécialiste de la location de matériel de chantier technique (pompage et énergie temporaire) et se positionne comme un prestataire de solution à valeur ajoutée auprès de ses clients (réseau de 8 agences régionales). Acquisitions 2023 : Rabatech (env. 15M€)	CA 2023 : 61	Location machines spéciales
Mars 2021	 Magiline PISCINES - INNOVATION	Homing +++ / Bien-être et activité physique +++ / Tourisme local +++	Créé en 1994, le groupe s'est imposé comme l'un des leaders sur le marché de la construction et de la rénovation de piscines en France et à l'étranger avec une solution globale et intégrée, un savoir-faire industriel reconnu et des arguments forts parmi lesquels l'innovation et le « made in France ».	CA 2023 : 33,1	Fabrication de piscines
Avril 2021	 Gbna Polycliniques	Développement ambulatoire +++ // Evolution démographique ++	Créé en 1967, GBNA est le premier groupe de cliniques privées de la région Sud-Ouest. Les 8 cliniques du groupe proposent aux patients une gamme de soins MCO complète : ORL, chimiothérapie, radiothérapie, soins palliatifs, orthopédie ou encore ophtalmologie. Acquisitions 2023 : Polyclinique de Francheville	CA 2023 : 366,8	Santé
Juillet 2021	 LEADER Pilotage les territoires	Sécurité +++ / Catastrophes naturelles +++ / Ecologie +	Fondé en 1985, le Groupe Leader est spécialisé dans la conception, l'assemblage et la distribution de produits dans la lutte anti-incendie et le secours/sauvetage de personnes . Acquisitions 2023 : Zelup	CA 2023 : 48,7	Equipements de sécurité
Octobre 2021	 complétude kinougarde garde d'enfants	Taux d'activité et flexibilité +++ / Bien-être des enfants ++	Fondé en 1984 par Hervé Lecat, le groupe Kinougarde est aujourd'hui leader des services à l'enfance en France, et son activité s'articule autour de deux pôles : (i) la garde d'enfants à travers Kinougarde, et (ii) le soutien scolaire à travers Complétude. Acquisitions 2023 : Momji	CA 2023 : 81,3	Services à la personne
Juin 2022	 ZURFLÜH-FELLER	Sécurité des individus dans leur résidence +++ / Efficacité énergétique des bâtiments +++	Fondé en 1920, Zurflüh-Feller est aujourd'hui le leader en France de la conception et fabrication des composants techniques en matière plastique et en métal pour tout type d'ouverture / fermeture de l'habitat.	CA 2023 : 83,3	Industrie de composants techniques
Juin 2022	 NEFTYS PHARMA	Santé animale & santé publique +++ / Economie des animaux domestiques ++	Créée en 1987, le groupe Neftys Pharma est devenu l'un des leaders de la distribution de produits vétérinaires en France et en Europe . Le groupe est aujourd'hui détenu majoritairement par sa famille fondatrice. Acquisitions 2023 : Sola Domingo / Bandit	CA 2023 : 481	Distribution
Juin 2022	 SAFIC ALCAN SPECIALTIES	Électrification des véhicules +++ / Santé publique ++	Safic-Alcan est un groupe international de distribution de spécialités chimiques , organisé autour de deux grandes lignes de produits : « Produits de performance » (caoutchouc, thermoplastiques, revêtements, etc...) et « Sciences de la vie » (pharmacie, cosmétique et nutraceutique). Acquisition 2023 : 4P / PNP / Southern Chemicals	CA 2023 : 852	Distribution

Synthèse du portefeuille

3/3

Date	Société	Megatrends	Description	Chiffres clés (M€) - Estimé	Secteur
Juillet 2022	 GAC Généraliste et Vitalité	Transformation des entreprises et des institutions +++	Fondé en 2002, le groupe GAC est aujourd'hui un acteur de référence en France dans le conseil opérationnel en innovation et performance (CIR, Aides et Subventions, Open Innovation, Performance RH, etc...). A travers ses 3 expertises clés, le Groupe participe à améliorer la compétitivité des entreprises. Acquisition 2023: RMG Marianne / Evoly	CA 2023 : 26,5	Conseil opérationnel
Septembre 2022	 Irun INTERNET RUN	E-commerce +++ / Bien être / activité physique ++	I-Run est le leader français de la vente de chaussures de running techniques en ligne avec une part de marché de 22%, devançant ainsi les acteurs traditionnels du retail sur ce créneau technique (Décathlon, Intersport, GO sport, Attricks.com, Amazon, Sport 2000). Le groupe réalise près de 90% de son activité en ligne (sur ses sites internet et via son site mobile) et s'appuie sur une communauté de plus de 300 000 « followers » et une base de 2 millions de clients dans 4 pays.	CA 2023 : 116,7	E-commerce
Juillet 2023	 Acteo	Décret Tertiaire +++ / Bâtiment / DIY ++	Fondé en 1825, le Groupe Théolaur est un acteur français de référence dans le domaine de la fabrication et distribution de peinture dédiées aux professionnels du bâtiment. Le Groupe a su se développer en maîtrisant la fabrication via ses deux usines adressant près de 500 distributeurs indépendants ainsi que via un réseau de 60 points de vente. Acquisition 2023 : Maison du Peintre	CA 2023 : 80,3	Industrie
Septembre 2023	 CHAPSVISION DATA MAKE SENSE	Big Data +++ / Souveraineté européenne ++ / Cybersécurité ++	Fondé en 2019 par Olivier Dellenbach (fondateur d'e-front), ChapsVision est une plateforme française logicielle B2B et B2G spécialisée dans le traitement et l'analyse des données hétérogènes massives. La société dispose d'un portefeuille complémentaire de solutions métier afin de permettre aux grands groupes et aux gouvernements de tirer parti d'une valeur inexploitée des données. Acquisition 2023: Owlint	CA 2023 : 106,9	Technologie
Janvier 2024	 ACS	Santé +++ / Mobilité internationale ++	Fondé en 1979, ACS est un courtier en assurances spécialiste de la mobilité internationale intervenant sur les segments de la santé et l'assistance internationale des voyageurs, des expatriés, des diplomates ainsi que dans l'assurance rapatriement de corps. Le Groupe est présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur, depuis la souscription jusqu'à la gestion du sinistre.	CA 2023 : 14,3	Assurance





**Quand on investit,
on s'investit**