



G5
ANS

2019 • 2024

LE MANIFESTO



Nous avons inventé le Capital Entrepreneur pour donner aux dirigeants bâtisseurs les moyens de leur ambition. Une société d'investissement de long terme, des professionnels de la croissance et de la performance, une équipe d'experts opérationnels au service de nos associés entrepreneurs, et une communauté d'associés entrepreneurs, nous sommes tout cela à la fois.

Le Capital Entrepreneur soutient les stratégies de long terme. Passionnés par ceux qui font, qui créent, qui veulent faire bouger les lignes, nous apportons du capital financier et du capital humain aux dirigeants de PME-ETI qui souhaitent libérer le plein potentiel de leur entreprise et réaliser leur rêve entrepreneurial, par une stratégie de croissance durable ou de transmission.

Nous investissons dans le capital humain et vous aidons à l'augmenter et le valoriser pour activer les leviers de croissance, de performance et de transformation dans votre entreprise. Vos succès permettront de soutenir les entrepreneurs qui, dans les territoires délaissés, contribuent au monde de demain.

Concilier croissance,
performance et sens,
c'est ça l'engagement GENE⁽¹⁾.

(1) Publié le 1^{er} mars 2019.

NOTRE RAISON D'ÊTRE



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

UNE FINANCE POSITIVE QUI S'ARTICULE AUTOUR DE 4 PILIERS



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



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.

NOTRE ORGANISATION



FONDATEURS



Fanny Letier
Co-fondatrice



François Rivolier
Co-fondateur

ASSOCIÉS



Delphine Jarnier
Directrice associée



Marc Dupuy
Directeur associé



Mathilde Paoli
Directrice associée



François Picarle
Directeur associé



Stéphanie Kordonian
Directrice associée

UNE ÉQUIPE DIVERSIFIÉE,
QUI INCARNE LES 3 ATOUTS DU CAPITAL
ENTREPRENEUR :
LE CONSEIL, L'INVESTISSEMENT
ET LA COMMUNAUTÉ

CONSEIL



Marc Dupuy
M&A



Guillaume Gombert
Digital
& Innovation



Yohan Lellouche
Décarbonation
et impact positif



Claudia Kientzler
Durabilité
et impact positif



Antoine Riley
M&A



Mathilde Paoli
Structuration
du passif



INVESTISSEMENT



Marie Kirch
Directrice
de participations



Louis Charrier
Directeur
de participations



Ophélie Diss
Chargée
d'investissement



Arnaud Rodrigue
Chargé
d'investissement



Diane Lajumont
Chargée
d'investissement



Antoine Riley
Chargé
d'investissement M&A

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



Claire Alexandre
Middle Office



**Sabine Beaucamp-
Bousquie**
Directrice financière

UNE GOUVERNANCE ENGAGÉE, IMPLIQUÉE ET EXIGEANTE

Au fil des ans, GENEО s'est dotée d'une gouvernance forte constituée de 4 organes complémentaires représentant toutes les parties prenantes de l'écosystème de GENEО.

Ces différents organes ont un rôle primordial et décisif dans l'évolution de la vie de GENEО, gages de solidité et de transparence.

1.

Le Comité d'orientation

**Composé
de 8 membres**
supervisant
la stratégie.

2.

Le Comité de mission

**Composé
de 11 membres**
supervisant
la raison d'être.

3.

Le Comité stratégique de GENEO Capital

**Composé
de 7 membres qualifiés,**
qui veillent sur les sujets
légaux et financiers
du véhicule d'investissement.

4.

Le Comité stratégique de GENEO Mezzanine

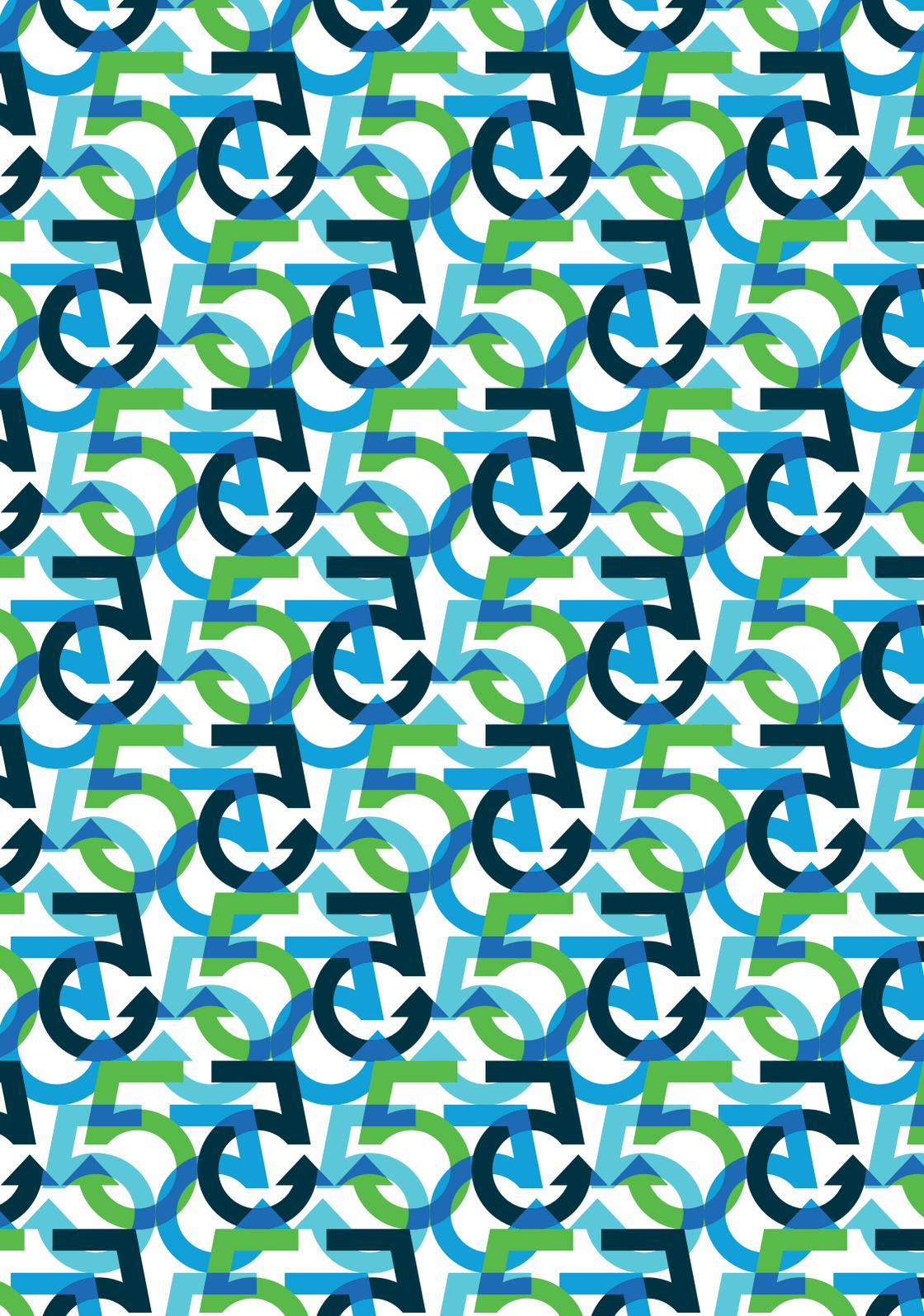
**Composé
de 5 membres qualifiés,**
qui veillent sur les sujets
légaux et financiers
du véhicule d'investissement.



SOMMAIRE



5 ans d'expansion	10
5 ans de montée en puissance	16
5 ans de Carnet de croissance	22
5 ans d'evergreen	26
5 ans de Capital Entrepreneur	30
5 ans d'impact	36
5 prochaines années à l'aune de nouveaux défis	42



5 ANS
D'EXPANSION

LES ATOUTS DU CAPITAL ENTREPRENEUR



GENEO est portée depuis sa création par une volonté forte : offrir aux entrepreneurs et bâtisseurs de long terme une finance positive, qui libère leurs stratégies ambitieuses, dans le respect du cycle naturel de leurs entreprises, et leur permet de traverser des cycles économiques. C'est ce qu'incarne le « Capital Entrepreneur ».



On maîtrise le temps

GENEO offre un capital sur mesure, capable de suivre dans le temps les stratégies ambitieuses.



On joue collectif

La Communauté de plus de 220 entrepreneurs et familles, actionnaires de GENEO, permet du partage d'expérience et de réseaux business.



C'est aussi du capital humain

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

DES SOLUTIONS SUR MESURE POUR ADRESSER L'ENSEMBLE DES BESOINS DES ETI ET PRÉ-ETI



- GENEO Capital n'est pas un fonds, mais une société d'investissement sans contrainte de temps.
- Elle offre un accompagnement intensif sous forme de Carnets de croissance et d'appui à l'exécution des business plans.



- GENEO Mezzanine propose des quasi fonds propres, couplés à un accompagnement proactif.
- Il propose aussi un programme de coaching et d'innovation pour l'impact positif : le plan d'impact positif.



- Les obligations offrent un financement long et garanti par l'État.

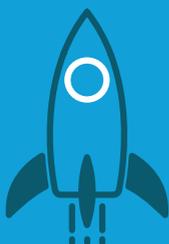
LES CHIFFRES CLÉS DE GENE0
EN 2023



+ DE
560 M€
SOUS GESTION



27
ENTREPRISES
INVESTIES
ET ACCOMPAGNÉES



81
ACQUISITIONS
DONT 43
À L'INTERNATIONAL



+ DE
220
INVESTISSEURS
MEMBRES
DE LA COMMUNAUTÉ
GENEO



26 COLLABORATEURS
PLURIDISCIPLINAIRES
ET ENGAGÉS



DÉJÀ
27
CHAMPIONS
EUROPÉENS OU
INTERNATIONAUX
NOUS ONT FAIT
CONFIANCE.



5 ANS
DE MONTÉE
EN PUISSANCE

CHRONOLOGIE DU CAPITAL ENTREPRENEUR



Cinq premières années rythmées par la mise en place des fondamentaux de GENE0, tels que l'instauration d'instances de gouvernance solides, le déploiement de solutions d'investissement sur mesure, ou encore la constitution d'un portefeuille d'investissement performant et audacieux. Des évolutions stratégiques et opportunes en réponse aux attentes de l'ensemble de nos parties prenantes, en cohérence avec nos convictions.

★
2019

- Agrément de GENE0 Capital Entrepreneur en janvier.
- Création de GENE0 Capital en mars avec 90 M€.
- 3 investissements.

★
2020

- Inscription de la raison d'être de GENE0 dans ses statuts.
- 6 sociétés investies en contexte Covid.
- GENE0 passe le cap des 200 M€ sous gestion.
- Création du fonds de dotation de la Communauté GENE0.
- Soutien à l'École de Production automobile de Lens.

★
2021

- Création du Comité des parties prenantes.
- 4 nouvelles sociétés investies.

★
2022

- GENE0 Capital a 300 M€ sous gestion et 5 nouvelles sociétés investies.
- Création de GENE0 Mezzanine, quasi fonds propres à impact, et 1^{er} investissement.
- GENE0 participe au 1^{er} programme Obligations Relance.
- Publication de notre 1^{er} rapport d'Impact.

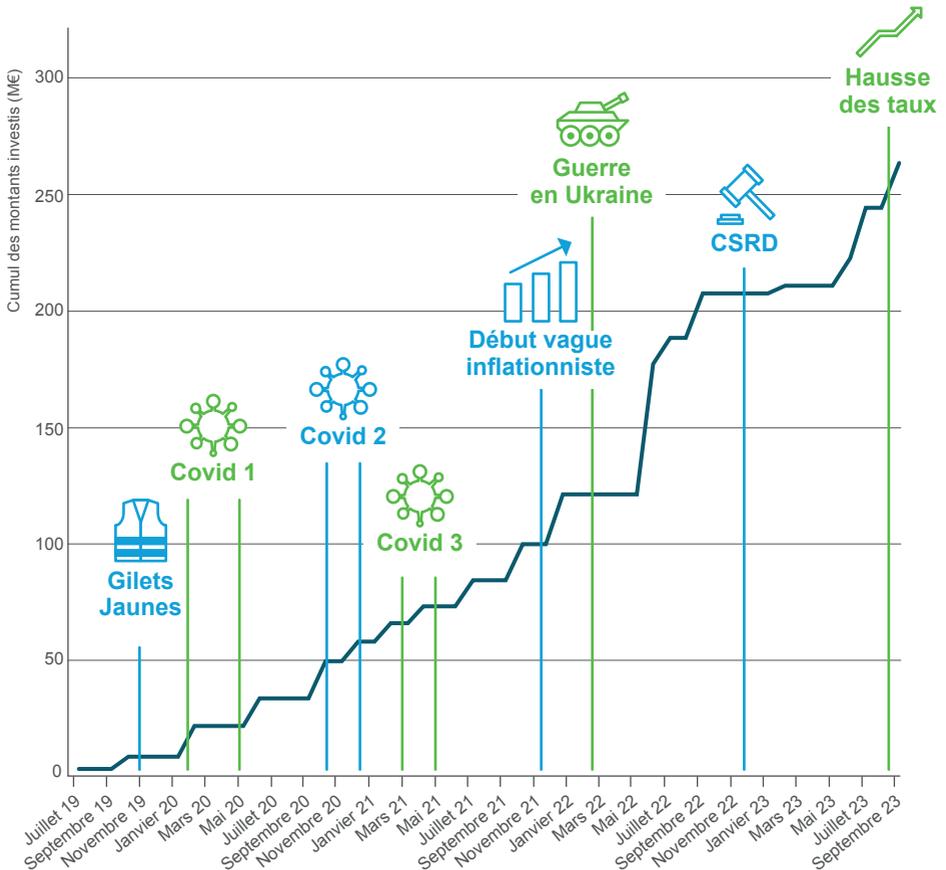
★
2023

- GENE0 devient société à mission.
- GENE0 accompagne 27 sociétés avec 3 fonds.
- GENE0 participe au 2^e programme Obligations Relance.
- La Communauté GENE0 compte plus de 220 familles, Investisseurs et institutionnels.
- Capital libéré à 100 % sur GENE0 Capital.

UNE MONTÉE EN PUISSANCE RÉGULIÈRE



Ces cinq premières années atypiques et exceptionnelles sur le plan économique, géopolitique et sociétal ont souligné à la fois la pertinence et la résilience du modèle de Capital Entrepreneur et l'importance du temps long et d'une Communauté fidèle et engagée. GENE0 n'a eu de cesse, pendant cette période, d'accompagner les dirigeants au quotidien, en véritable sparring partner de ses participations.



AMBITIEUX ET UNIQUE,
LE MODÈLE GENE0 S'EST AUSSI DÉVELOPPÉ
À TRAVERS LA RÉALISATION DE PROJETS
STRUCTURANTS ET IMPRÉVUS

1.

Le prévu

Des campagnes de **levées de fonds réussies** offrant à GENE0 une liberté financière **plus importante que prévue** pour nos investissements.

La mise en place d'**un outil opérationnel** « le Carnet de croissance » qui a fait la **preuve de son efficacité**.

La pertinence du modèle evergreen, notamment en périodes de tension et de difficultés.

Une Communauté de bâtisseurs et un vivier d'experts **riches, impliqués et professionnels**.



2.

L'imprévu

Le lancement d'**autres thèses d'investissement** (GENE0 Mezzanine, Obligations Relance) pour créer un continuum d'investissement.

Une attente accrue en matière d'impact au sein des entreprises qui a densifié cet accompagnement dans les Carnets de croissance.

Des équipes renforcées notamment sur le Conseil et la Communauté.



“

DIRE
CE QUE L'ON FAIT
ET FAIRE
CE QUE L'ON DIT...
ET ENCORE PLUS !

C'EST NOTRE MARQUE
DE FABRIQUE.

”



5 ANS
DE CARNET
DE CROISSANCE

DES RÉSULTATS CONCRETS



UN ACCOMPAGNEMENT FORT ET STRUCTURÉ
AUTOUR DU CARNET DE CROISSANCE
QUI A DONNÉ LIEU À PLUS DE 1 854 ACTIONS
DEPUIS LA CRÉATION DE GENE0 CAPITAL,
LA SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT EVERGREEN

À la fois, outil opérationnel de GENE0 et feuille de route du dirigeant, le Carnet de croissance imaginé et conçu par les équipes de GENE0 s'est déployé massivement au sein de l'ensemble des entreprises investies afin de leur apporter expertise, accompagnement et création de valeur.



LES EXPERTS

231

Interventions du vivier d'experts conseil composé de 70 spécialistes.

L'ÉQUIPE GENE0

167

Réunions de Board.



61

Ateliers de travail Digital & Innovation.

98

Impact Positif et capital humain.

166

Cibles de croissance externes étudiées.



LA COMMUNAUTÉ GENE0

774

Mises en relation.

62

Séminaires collectifs.

UN LEVIER DE CROISSANCE, D'INNOVATION ET D'INTERNATIONALISATION

Dans un contexte de concurrence et d'internationalisation massive, les **21 entreprises** investies par GENE0 Capital, avec l'appui de nos business partners internes, ont réalisé des opérations de croissance externe significatives leur permettant de confirmer leur statut de futurs champions européens dans leur secteur.

59

Opérations de croissance externe réalisées par les sociétés du portefeuille,

dont

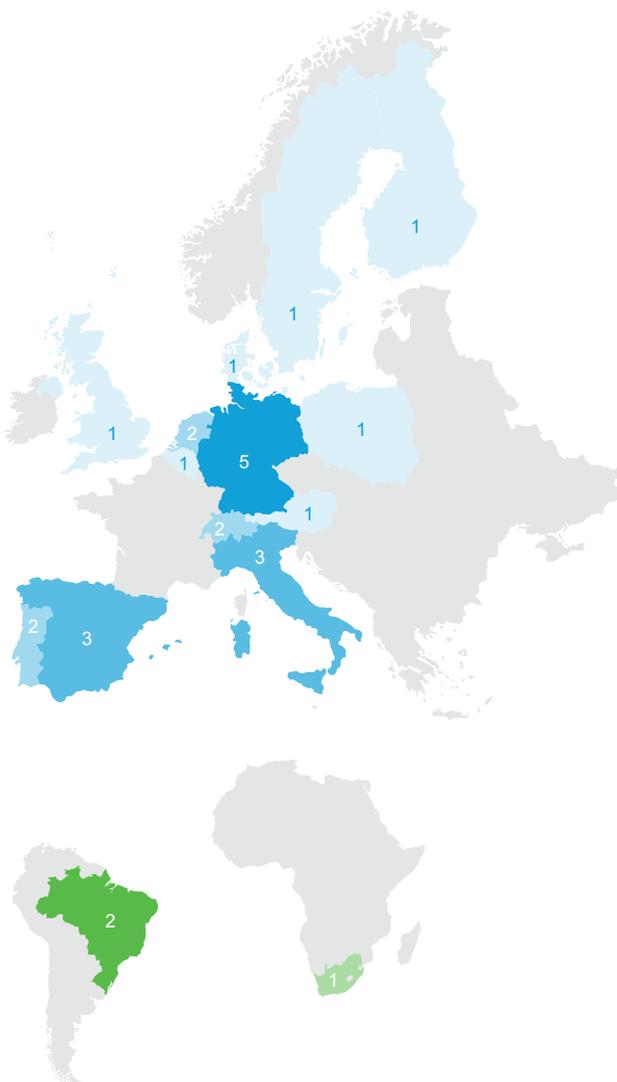
24

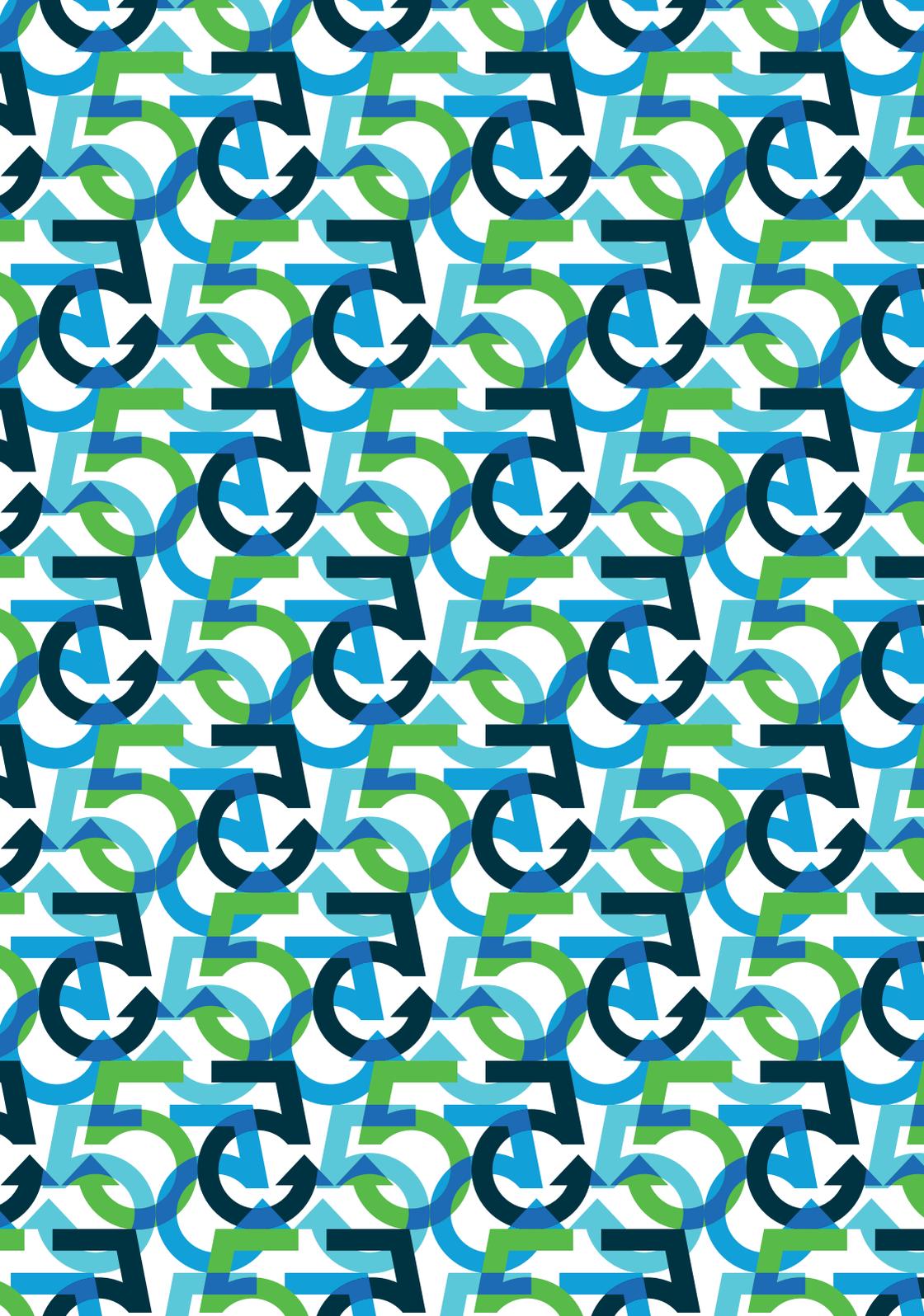
Opérations de croissance externe réalisées sur des cibles en Europe,

et

3

Opérations de croissance externe réalisées sur des cibles hors Europe.





5 ANS
D'EVERGREEN

COMMENT DÉFINIR L'EVERGREEN ?



L'evergreen est une expression imagée pour signifier un fond d'investissement sans date limite d'action qui fleurit perpétuellement et se régénère continuellement.

UN MODÈLE GAGNANT-GAGNANT-GAGNANT

POUR LES ENTREPRISES INVESTIES

- Sparring partner sur le long terme qui **s'adapte à la vie de l'entreprise** et reste à ses côtés pour saisir **les opportunités** comme pour gérer **les aléas**.
- Ajustement de la durée de l'investissement avec **agilité pour s'adapter au cycle naturel de l'entreprise et au cycle macroéconomique**.
- Capacité à accélérer pour **saisir les opportunités** aller au-delà du plan initial.
- Capacité à **prendre du temps pour gérer les bas de cycle** : compétitivité, repositionnement et acquisitions.

POUR LES INVESTISSEURS

- Faire partie d'**un réseau de bâtisseurs de long terme** de plus de 220 membres.
- Aucune courbe en J : **un portefeuille 100 % investi et une quote part d'un portefeuille connu**.
- **Stratégie de placement** en rente ou par capitalisation.
- **Double dividende, financier et sociétal**, à travers le recyclage du carried interest vers un fonds de dotation qui peut abonder leurs actions philanthropiques.

POUR LES SOCIÉTÉS

Montée en puissance progressive d'**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**.

“

L'EVERGREEN, C'EST ÊTRE MAÎTRE DE SON TEMPS.

CET ATOUT FONDAMENTAL
DU CAPITAL ENTREPRENEUR
EST UNE SOURCE
D'AVANTAGES INCONTESTABLES
POUR NOS DIFFÉRENTES
PARTIES PRENANTES.

”



5 ANS
DE CAPITAL
ENTREPRENEUR

LA COMMUNAUTÉ GENEO



Notre Communauté, fortement impliquée et engagée depuis l'origine, représente la colonne vertébrale de GENE0 Capital Entrepreneur. Elle n'a eu de cesse, au fil des ans, de s'agrandir et d'incarner le réseau des bâtisseurs qui s'engage aux côtés des entreprises du portefeuille pour accompagner leurs projets de croissance.

UN LIEU D'INSPIRATION MAIS AUSSI D'ORINATION

UNE COMMUNAUTÉ MULTISECTORIELLE ET MULTIRÉGIONALE, ACTIVE EN ORINATION ET EN ACCOMPAGNEMENT

- Une Communauté de valeurs, pour concilier performance et sens.
- Une Communauté qui co-investit.

UNE ÉQUIPE DE QUALITÉ

- Une équipe de 4 personnes responsables de la communauté GENE0, qui assure une information fluide et qualitative des actionnaires.

LE PARTAGE D'EXPÉRIENCES ET DE RÉSEAU BUSINESS

- Des mises en relation actionnaires/participations dans le cadre des Carnets de croissance.
- Des événements digitaux et présentiels, à Paris, Lyon, Annecy, Strasbourg, Mulhouse, Nantes, Quimper, Rennes, Toulouse, Bordeaux, Lille et Brest.
- **Les GENEbusiness** : échanges entre les dirigeants des participations et la Communauté des investisseurs.
- **Les GENEcamps** : échanges entre les dirigeants de participations autour de leurs enjeux communs.
- **Le Club Impact** : échanges entre les responsables Impact des participations.
- **Le Club Digital** : échanges entre les responsables Digital & Innovation des participations.
- **Une École du Capital Entrepreneur** : formation des investisseurs et de leurs familles aux fondamentaux du Private Equity et de la Finance Positive.



+ DE

220

INVESTISSEURS

MEMBRES
DE LA COMMUNAUTÉ
GENEO

DONT

+ DE

150

ENTREPRENEURS

+ DE

40

FAMILY OFFICES

+ DE

10

**PROFESSIONNELS
DU CAPITAL
INVESTISSEMENT**

PRÈS DE

20

INSTITUTIONNELS

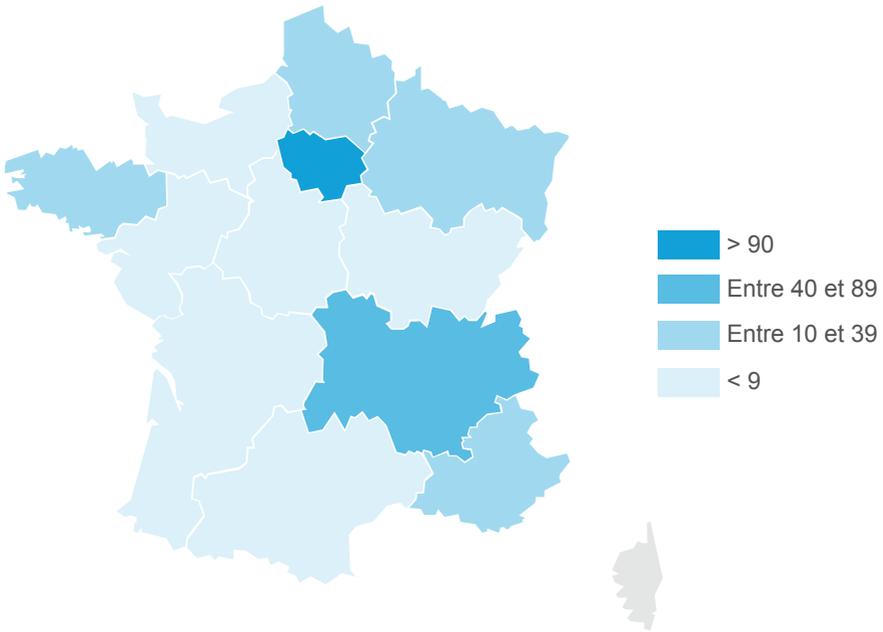
“

LA COMMUNAUTÉ
GENEO SE COMPOSE
À 90 % DE FAMILLES
EUROPÉENNES

ET COMPORTE
ÉGALEMENT DES FAMILLES
INTERNATIONALES.

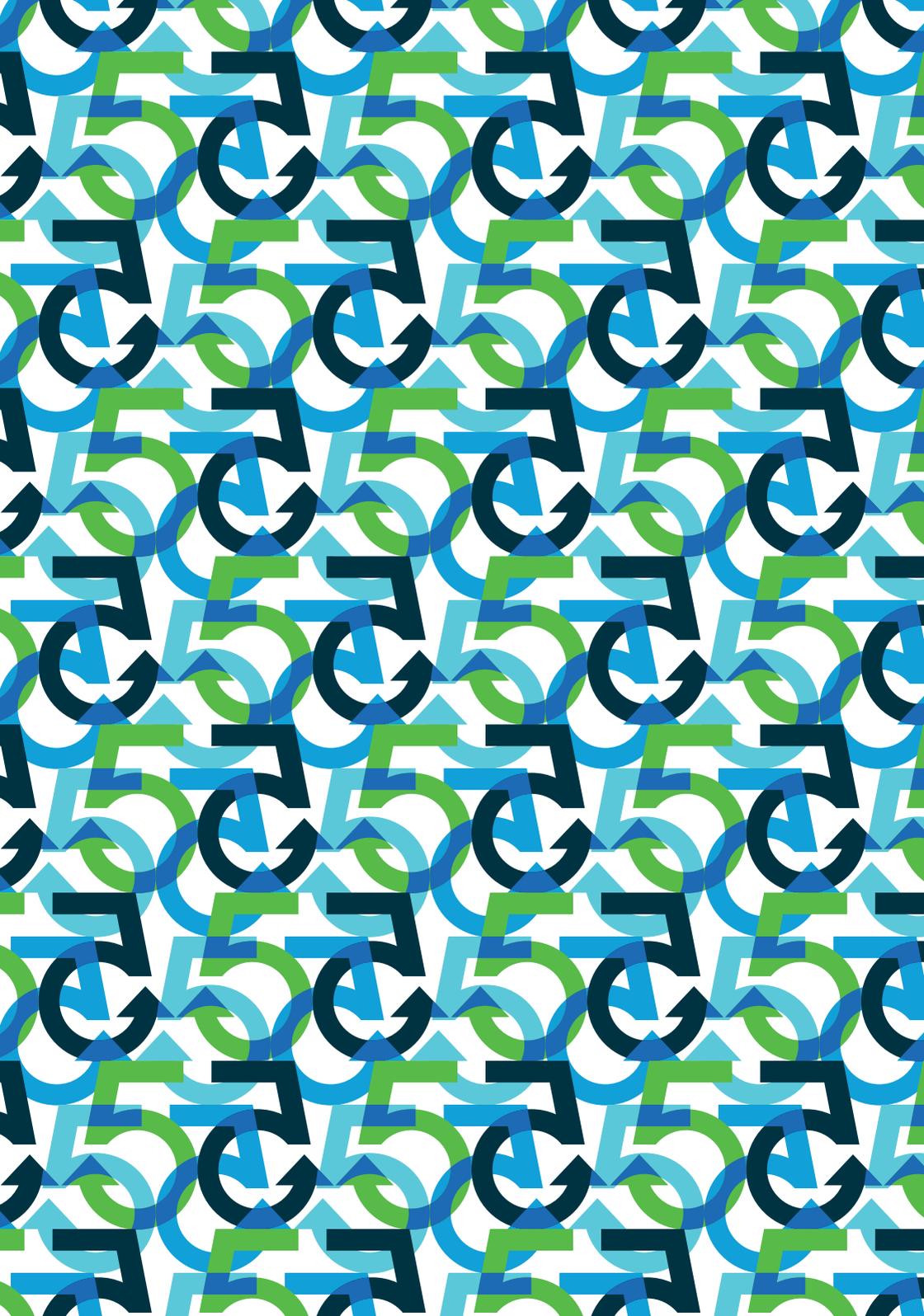
”

PRÉSENCE DE LA COMMUNAUTÉ GENEVOISE EN FRANCE



PRÉSENCE DE LA COMMUNAUTÉ GENEVOISE DANS 8 PAYS À L'INTERNATIONAL





**5 ANS
D'IMPACT**

UNE ÉVOLUTION NATURELLE VERS LA SOCIÉTÉ À MISSION



L'ADOPTION DU STATUT DE SOCIÉTÉ À MISSION EST UNE NOUVELLE ÉTAPE, NATURELLE DANS LE DÉVELOPPEMENT DE GENE0 CAPITAL ENTREPRENEUR

Après 5 ans d'existence, après l'inscription de la raison d'être dans nos statuts, la clarification progressive de notre politique d'impact, adaptée aux PME-ETI, et la création d'un comité de parties prenantes, nous avons la maturité, la confiance et l'enthousiasme pour passer le cap de la société à mission.

★
2019

- **Création** de GENE0 Capital Entrepreneur.

★
2020

- Inscription de **la raison d'être** dans nos statuts.

★
2021

- Structuration de notre **politique d'impact** pour la mettre en œuvre et création volontaire du **comité des parties prenantes**.

★
2023

- Adoption du statut de **société à mission**.
- Adhésion à la **Communauté des Entreprises à mission**.

★
2024

- **1^{er} rapport de mission**.
- **1^{er} audit réglementaire effectué par l'OTI**.

UNE APPROCHE POUR CONCILIER PERFORMANCE ET SENS



À TRAVERS L'ÉLABORATION D'UN PLAN D'IMPACT POSITIF, NOTRE VOLONTÉ EST D'ACCÉLÉRER UNE STRATÉGIE D'IMPACT POSITIF POUR INTENSIFIER L'INNOVATION SOCIÉTALE ET LA TRANSITION DES MODÈLES D'AFFAIRES DE NOS ENTREPRISES

Le plan d'impact positif s'appuie sur 3 volets pour enrichir le Carnet de croissance.

1. Stratégie d'impact positif

OBJECTIF

Accompagner l'évolution de la stratégie des entreprises vers un modèle d'affaire durable.

OUTILS GENE0

Ateliers de co-construction de la stratégie d'impact positif alignée sur les Objectifs de Développement Durable (ODD) prioritaires.

2. Plan de progrès RSE

OBJECTIF

Identification des enjeux matériels de l'entreprise ainsi que ses risques de durabilité et mise en place de plans de progrès sur les sujets prioritaires.

OUTILS GENE0

Autodiagnostic RSE et impact, ateliers de co-construction du plan de progrès.

3. Indice d'impact humain

OBJECTIF

Faire progresser la prise en compte de l'humain au travail.

OUTILS GENE0

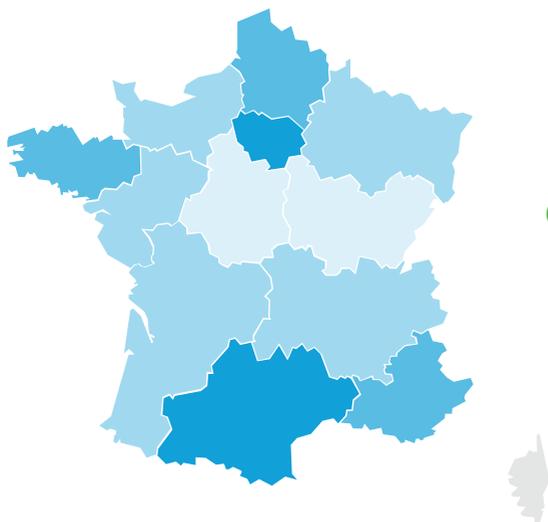
Calcul et restitution de l'indice, permettant d'évaluer la performance sociale de l'entreprise et d'identifier des plans d'actions pertinents.

DES PREMIERS RÉSULTATS SIGNIFICATIFS EN MATIÈRE D'IMPACT



EN TERMES DE CRÉATION D'EMPLOIS

CRÉATION NETTE⁽¹⁾ D'EMPLOIS AU SEIN DES PORTEFEUILLES GENE0
(CAPITAL ET MEZZANINE) EN 2023⁽²⁾



+ DE
652
EMPLOIS NETS
CRÉÉS EN FRANCE



QUELQUES CHIFFRES

+ 789

ETP nets créés
en 2023⁽²⁾

+ 1 379

ETP ayant rejoint
les entreprises investies
par acquisitions en 2023⁽²⁾

+ 14 683

ETP dans les portefeuilles
GENEO en 2023

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

(2) Données consolidées hors Safic-Alcan.

EN TERMES DE DÉCARBONATION

PRINCIPAUX RÉSULTATS EN MATIÈRE D'IMPACT

89 %

DES SOCIÉTÉS INVESTIES⁽²⁾

ONT DÉFINI ET/OU DÉPLOYÉ
DES MESURES POUR RÉDUIRE
LEUR EMPREINTE CARBONE

DONT

+ DE

95 %

DES SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE⁽²⁾

ONT CALCULÉ
LEUR BILAN CARBONE
SCOPE 1, 2 ET 3

100 %

DES ENTREPRISES ONT :

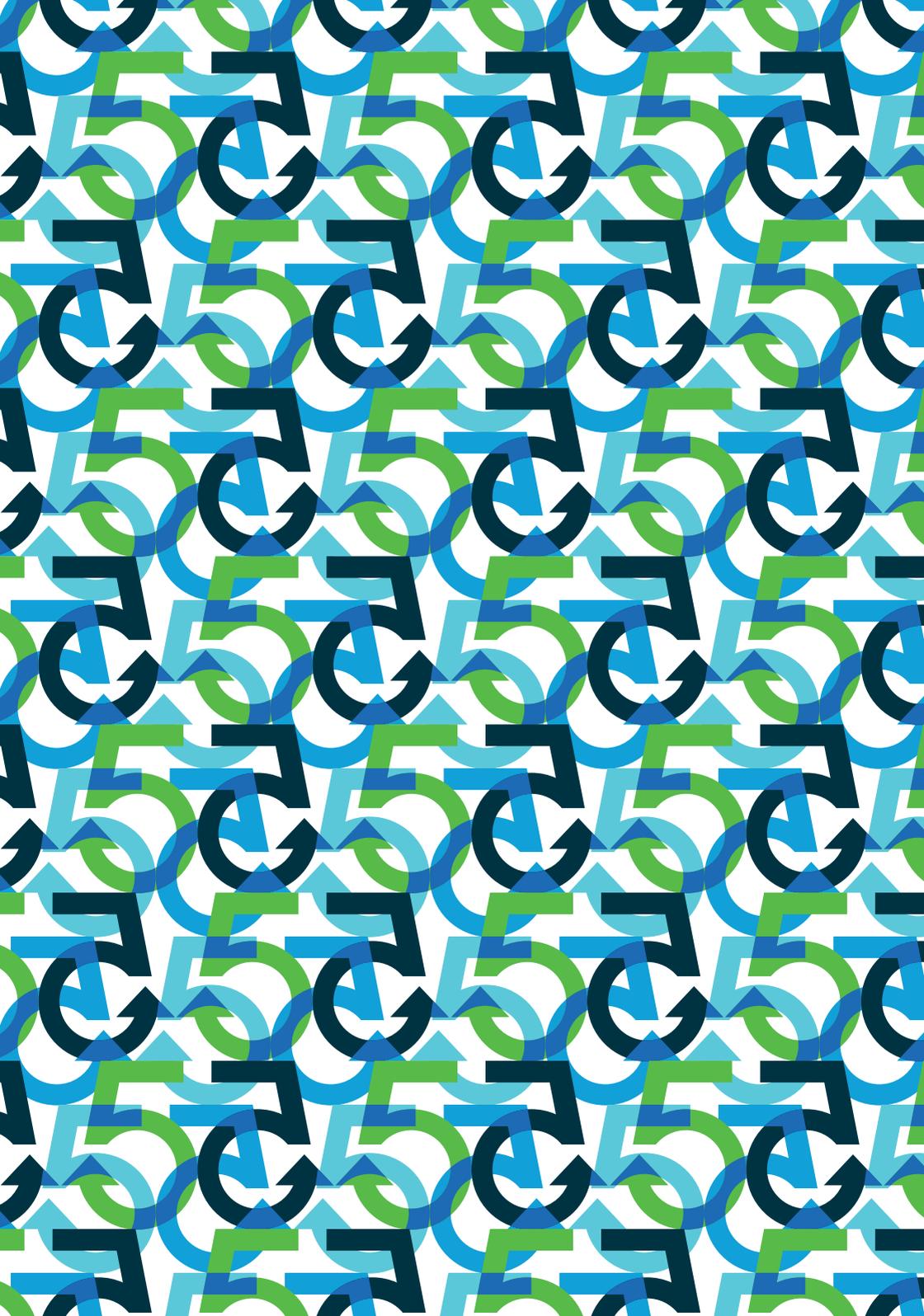
- UN PLAN D'IMPACT
- UN PLAN DE DÉCARBONATION
- UN RESPONSABLE RSE
- UNE REVUE ANNUELLE DE PROGRÈS

480 000€ collectés par le fonds de dotation depuis sa création en 2020 par la Communauté GENE0.

GENE0 redistribue une partie significative de la valeur créée vers les territoires et l'ensemble de la Société à travers des actions philanthropiques tournées vers la création d'emplois ou la réinsertion dans l'emploi.

Pour offrir à notre Communauté un « dividende sociétal », chaque membre de l'équipe GENE0 s'est engagé à reverser un tiers de son carried interest au fonds de dotation de la Communauté GENE0.





5 PROCHAINES
ANNÉES À L'AUNE
DE NOUVEAUX
DÉFIS

UN BUSINESS PLAN 2024-2027 RÉALISTE ET AMBITIEUX



POURSUITE DE DÉPLOIEMENT DU MODÈLE
EVERGREEN DANS LES PME-ETI RÉSILIENTES
ET PERFORMANTES



UNE THÈSE D'INVESTISSEMENT ÉPROUVÉE ET MAINTENUE

- Investissement minoritaire.
- Ticket entre 3 et 30 M€.
- PME-ETI en croissance, réalisant plus de 10 M€ de CA et plus d'1 M€ d'EBITDA.



L'INVESTISSEMENT ANNUEL

Investissement
dans 5 à 6 nouvelles
entreprises par an.



UNE POLITIQUE FORTE

Une politique forte
de réinvestissement et de soutien
des sociétés investies.

UN DÉPLOIEMENT EUROPÉEN



CRÉATION D'UN ÉCOSYSTÈME GENE0 EN EUROPE

Déjà amorcée dans certains territoires en France (Auvergne-Rhône-Alpes, Hauts-de-France, Grand Est, Nouvelle-Aquitaine) et en Italie, la méthode GENE0 est organisée autour de sa Communauté business.



CRÉER UNE COMMUNAUTÉ GENE0

AVEC DES FAMILLES
ET DES EXPERTS
LOCAUX



NOUER DES PARTENARIATS

AVEC DES SPÉCIALISTES
LOCAUX DU M&A



COLLABORER

AVEC DES SOCIÉTÉS
D'INVESTISSEMENT
EVERGREEN



LE MOT DE LA FIN



5 ans déjà ! Ces « noces de bois » représentent un beau symbole : celui de ce que nous sommes aujourd'hui et de nos ambitions pour demain. Souple, robuste, fertile, porteur de fleurs et de fruits, le bois, emblème du temps long, est aussi le matériau des nobles réalisations. Sa sève, véhicule de la vie, incarne ce que nous souhaitons apporter à l'économie à travers l'investissement evergreen.

Demain comme aujourd'hui, nous restons fidèles à nos valeurs : l'engagement indéfectible des équipes et de toute la Communauté GENE0 à travers les Carnets de croissance ; la proximité et la disponibilité au quotidien ; l'optimisme et la tenacité pour traverser les cycles ; le collectif comme incomparable force de traction et d'attraction ; la performance globale, solide et continue de GENE0 et de ses participations dans le temps.

Fort de ces valeurs qui sont nos racines, et misant sur le temps long, nous maintenons le cap pour permettre à GENE0 de croître et d'embellir comme un modèle de référence « evergreen » et entrepreneurial qui donne du sens à l'univers du capital investissement français et bientôt européen.



GENEO A 5 ANS



GENEO Capital Entrepreneur
7, rue Auber - 75009 Paris - France
Tél. : 09 70 77 24 80

www.geneocapitalentrepreneur.com