



**INVESTIR DANS
VOTRE CROISSANCE
PRÉSERVER
VOTRE INDÉPENDANCE**

DEVELOPPONS ENSEMBLE

L'ESPRIT D'ÉQUIPE  SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Nouvelle phase
de développement

Recomposition
d'actionnariat

Optimisation de la
structure financière

Transmission
d'entreprise

Société Générale est un établissement de crédit et un prestataire de services d'investissement (autorisé à proposer des services bancaires et des services d'investissement à l'exception des systèmes multilatéraux de négociation) agréé et régulé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et l'Autorités des Marchés Financiers. Ce document a été préparé pour information, il ne constitue pas une offre de Société Générale d'achat ou de vente de titres ou d'instruments financiers, ou de participation dans des stratégies d'investissement. Merci de contacter Société Générale pour toute information © 2015 Groupe Société Générale Group et ses filiales.

POUR INVESTIR DANS VOTRE CROISSANCE, VOUS AVEZ UN PARTENAIRE TOUT TROUVÉ

Créer votre entreprise et la faire prospérer :
cette aventure moderne repose essentiellement sur votre
volonté et, le cas échéant, sur celle d'associés historiques.

Elle peut cependant nécessiter au cours du temps l'arrivée de
nouveaux "acteurs", notamment dans les situations suivantes :

- Une nouvelle phase de son développement,
- La recomposition de son actionnariat,
- L'optimisation de sa structure financière,
- Sa transmission.

À ces étapes-clés de son existence, votre entreprise a besoin
du meilleur accompagnement.

Savez-vous que Société Générale, par l'intermédiaire de sa
filiale spécialisée Société Générale Capital Partenaires (SGCP),
est à même de vous proposer son appui ? En effet, dans le
prolongement naturel de notre rôle de banque, nous sommes
également partenaires investisseurs auprès de très nombreuses
PME. Parce que nous sommes confiants dans leur dynamisme,
parce que nous jugeons primordial leur rôle économique, nous
participons à leur développement, en soutenant financièrement
leur croissance... dans le strict respect de leur liberté d'action.

*C'est cet autre visage de Société Générale que nous vous
invitons à découvrir aujourd'hui.*

VOS PROJETS FINANCÉS DANS LES MEILLEURES CONDITIONS

Votre entreprise peut compter sur un apport en capital déterminant

DES MONTANTS QUI CONTRIBUENT ACTIVEMENT À VOTRE CROISSANCE

Aux côtés des entrepreneurs, SGCP s'associe à des projets à fort potentiel de développement et peut répondre à toutes les situations grâce à sa forte capacité d'investissement :

- une enveloppe globale conséquente (250 M€),
- une très large fourchette d'intervention (300 K€ - 15 M€),
- une vocation à intervenir sur une durée moyenne de 5 à 7 ans, mais aussi la capacité à réinvestir ultérieurement, selon l'évolution de l'entreprise.

DES PRISES DE PARTICIPATION QUI PRÉSERVENT VOTRE INDÉPENDANCE

L'investissement en mode minoritaire est notre philosophie. Il préserve la liberté d'action des dirigeants sur leur plan de développement. Pour cela, nous veillons tout d'abord à ce que les pactes d'actionnaires soient aussi clairs et simples que possible. Au quotidien, notre partenariat exclut toute ingérence dans la vie de l'entreprise et privilégie la flexibilité et l'accompagnement.

Dans le même esprit, nous savons faire preuve de souplesse pour programmer avec vous notre sortie du capital au moment le plus opportun.

C'est parce que notre intervention reste minoritaire qu'elle autorise une vraie proximité relationnelle et vous garantit un conseil objectif.

EXEMPLE DE FINANCEMENT D'UNE CROISSANCE EXTERNE

Une agence de communication parisienne souhaitait racheter son concurrent direct mais disposait de moyens financiers limités.

La mise à disposition par SGCP de fonds propres en participation minoritaire, couplée à un financement complémentaire sous forme de prêt, a permis aux dirigeants-actionnaires de se positionner sur cette opération à très fort potentiel pour l'entreprise.

La garantie d'une solution de financement adaptée à vos besoins spécifiques

UNE OFFRE GLOBALE ET SUR-MESURE

Notre approche se concrétise par des solutions haut de bilan et financement "cousu main", en fonction de l'évolution des besoins de nos entreprises partenaires. Nous mettons ainsi à leur disposition une offre dont elles peuvent choisir librement les composantes :

- conseil,
- investissement,
- prêt (pour compléter l'appui financier dans le respect d'une participation minoritaire).

UNE BANQUE D'INVESTISSEMENT DÉDIÉE AUX PME

Afin de répondre à la diversité des besoins, notre activité est structurée en différents métiers.

Nous sommes ainsi à même de proposer un service haut de gamme, à travers une palette de solutions :

- conseil en fusions-acquisitions, en France comme à l'international,
- financement d'acquisitions (dettes seniors, LBO...),
- opérations de marché, introductions en Bourse,
- prises de participations,
- accompagnement sur la problématique des patrimoines personnels.

L'ensemble se caractérise par un haut niveau d'expertise au sein d'une banque d'investissement dédiée aux PME, en soutien de l'intervention de nos Directeurs de Participations.

EXEMPLE DE REPRISE D'ENTREPRISE PAR UNE ÉQUIPE DE MANAGERS (LMBO)

Les managers d'une société d'intégration de logiciels de GPAO souhaitaient profiter de la volonté de cession de deux actionnaires majoritaires historiques, pour prendre le contrôle de la société.

La coordination menée par SGCP avec les équipes de financement bancaire a permis de structurer et d'organiser cette reprise, à travers une opération avec "effet de levier".



VOTRE DÉVELOPPEMENT S'APPUIE SUR UNE EXPERTISE 360°

Une connaissance étendue des différents secteurs économiques

Un accompagnement pointu, en matière financière, juridique et fiscale

Une capacité à vous conseiller et à répondre à toutes vos questions

Un dispositif transparent sur les conditions de l'investissement

EXEMPLE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL POUR FINANCER UN NOUVEAU DÉVELOPPEMENT

Une entreprise industrielle bien installée sur le marché français souhaitait se développer à l'export.

L'opération d'augmentation de capital réservée à SGCP, qui souhaitait accompagner cette nouvelle stratégie, a permis de financer la mise en place d'un réseau de distribution à l'étranger, en renforçant la structure financière de l'entreprise. Le montage de l'opération s'est déroulé en collaboration avec l'agence Société Générale de l'entreprise: les dirigeants actionnaires ont été mis en relation par leur interlocuteur bancaire habituel avec le Directeur de Participations SGCP de la région.

VOTRE CROISSANCE ACCOMPAGNÉE EN TOUTE CONFIANCE

Une vision stratégique partagée

PRIVILÉGIER LA PÉRENNITÉ DANS LA RELATION AVEC LES DIRIGEANTS ET LEURS ACTIVITÉS

Notre action et nos conseils s'inscrivent dans la durée et la confiance, nous accordons la plus haute importance à la qualité de notre dialogue et de nos échanges.

VOUS AIDER À PRÉPARER EFFICACEMENT L'AVENIR DE VOTRE ENTREPRISE

Impliqués à vos côtés mais en dehors de la pression quotidienne de la conduite de l'entreprise, nous pouvons, quand vous le souhaitez, étudier avec vous toutes les options de développement stratégique: croissance externe, croissance organique...

FAIRE NÔTRES VOS PROJETS... EN VOUS EN LAISSANT LA PARFAITE MAÎTRISE

Investisseur minoritaire privilégiant la qualité relationnelle, nous garantissons aux entreprises cherchant à renforcer leurs fonds propres un accompagnement en toute transparence.

EXEMPLE D'UNE SORTIE PARTIELLE

Le dirigeant majoritaire d'une société agroalimentaire voulait organiser la cession progressive de cette dernière à son fils, jugé encore un peu jeune pour assurer seul cette responsabilité. Soucieux de réaliser cette opération dans des conditions objectives de marché pour préserver les intérêts de sa fille qui ne souhaitait pas devenir actionnaire de l'entreprise, il a voulu associer à cette opération un tiers investisseur.

Le dirigeant s'est tourné vers son interlocuteur habituel Société Générale.

À travers l'intervention de SGCP, il a trouvé une réponse adaptée pour conforter sa situation personnelle et transmettre son entreprise en prenant en compte l'intérêt de chaque partie.

Des équipes fortement impliquées à vos côtés

DES DIRECTEURS DE PARTICIPATIONS PROACTIFS ET DISPONIBLES

Nous affirmons notre culture PME : elle constitue le socle de notre engagement qui est porté par notre équipe de Directeurs de Participations.

De formations et d'horizons divers, tous ont en commun la connaissance approfondie des petites et moyennes entreprises, de leurs structures et de leur financement.

Au-delà des savoirs et de l'expertise, tous cultivent une réelle affinité avec l'univers des PME et de l'entrepreneuriat.

Cette excellente connaissance de l'entreprise et de son métier se traduit par :

- une analyse poussée dans l'examen et la compréhension du marché de l'entreprise,
- un échange approfondi lors de l'examen des business plans.

UNE VÉRITABLE FORCE DE PROPOSITION

Notre valeur ajoutée : voir plus loin que les seuls ratios financiers. Si nous sommes bien sûr attentifs à un contexte d'équilibre financier, nous nous attachons surtout à vos projets et aux moyens d'optimiser leur concrétisation.

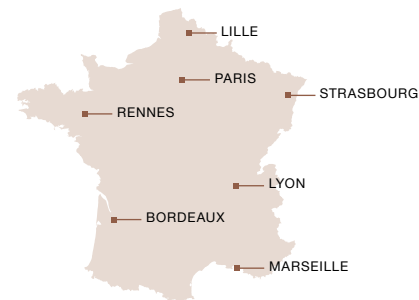
EXEMPLE D'UNE TRANSMISSION PARTIELLE

Le dirigeant majoritaire d'une entreprise de services B to B souhaitait organiser la transmission partielle de son entreprise en réalisant une partie de son patrimoine professionnel.

En l'absence de repreneurs potentiels au sein de la famille du dirigeant, une opération capitalistique associant une équipe de managers sans moyens financiers importants a été structurée par SGCP.

LA PROXIMITÉ "TERRAIN"

Notre qualité de partenaire s'exprime au quotidien à travers nos implantations régionales : nos Directeurs de Participations sont présents et mobilisés au plus près des entreprises – une proximité géographique qui, elle aussi, contribue au développement de la relation de confiance avec les dirigeants.



DES VALEURS QUI FONT LA DIFFÉRENCE

La flexibilité

Nos Directeurs de Participations, issus du monde de l'entreprise, ont développé de fortes compétences en matière de financement. Comprenant parfaitement la culture PME, ils savent s'adapter à vos contraintes et répondre à vos demandes avec toute la réactivité souhaitée.

La transparence

Notre mode relationnel respecte votre autonomie de façon très concrète :

- un pacte d'actionnaires clair, adapté à votre projet d'entreprise,
- des montages simples et mettant le management en position de majorité large en capital,
- des mécanismes incitant la convergence d'intérêts financiers entre actionnaire majoritaire, investisseurs et managers.

La proximité

Dans le prolongement naturel de notre relation bancaire et au cœur de vos réalités régionales, votre Directeur de Participations suit régulièrement l'évolution de votre entreprise, à travers des contacts fréquents avec ses dirigeants.





LA SOLIDITÉ D'UN GRAND GROUPE

Société Générale est l'un des tout premiers groupes européens de services financiers. S'appuyant sur un modèle diversifié de banque universelle, le Groupe allie solidité financière et stratégie de croissance durable avec l'ambition d'être LA banque relationnelle, référence sur ses marchés, proche de ses clients, choisie pour la qualité et l'engagement de ses équipes.

Acteur de l'économie réelle depuis 150 ans, Société Générale emploie plus de 148 000 collaborateurs, présents dans 76 pays, et accompagne au quotidien 32 millions de clients dans le monde entier en offrant une large palette de conseils et solutions financières sur mesure aux particuliers, entreprises et investisseurs institutionnels, qui s'appuie sur trois pôles métiers complémentaires :

- **La banque de détail en France** avec les enseignes Société Générale, Crédit du Nord et Boursorama qui offrent des gammes complètes de services financiers avec une offre multicanal à la pointe de l'innovation digitale.
- **La banque de détail à l'international, services financiers et assurances** avec des réseaux présents dans les zones géographiques en développement et des métiers spécialisés leaders dans leurs marchés.
- **La banque de financement et d'investissement, banque privée, gestion d'actifs et métier titres** avec leurs expertises reconnues, positions internationales clés et solutions intégrées.

Société Générale figure dans les principaux indices de développement durable : FSTE4Good (Global et Europe), Euronext Vigeo (Global, Europe, Eurozone et France), ESI Excellence (Europe) d'Ethibel et 4 des indices STOXX ESG Leaders.

www.societegenerale.com

TOURS SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

17, cours Valmy - 92800 Paris-La Défense 7

Adresse Postale: MCIB/PAR - 75886 Paris Cedex 18

Tél.: +33 (0)1 42 13 72 14

Fax: +33 (0)1 42 14 88 53

contactsgcp@sgcib.com

<http://capitalpartenaires.societegenerale.com>

DEVELOPPONS ENSEMBLE
L'ESPRIT  SOCIÉTÉ
D'ÉQUIPE  GÉNÉRALE