

bpifrance

BILAN
ACTIVITÉ
2015

31 mars
2016





MANITOU
GROUP

Hervé Rochet
General secretary & CFO
MANITOU Group



MANITOU
GROUP

Bienvenue à BPI France

31 mars 2016



 **MANITOU**

GEHL

MUSTANG 

Chiffres clés

Chiffre d'affaires 2015

1,287

80% du chiffre d'affaires
à l'international

Capitalisation marché : 600 M€

(mars 2016)



140 pays

3200 collaborateurs

21 sociétés

9 sites de production

1600 fournisseurs

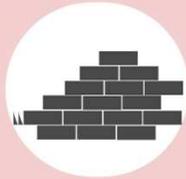
1400 concessionnaires

5 marques

400 modèles

Un leadership incontesté en manutention

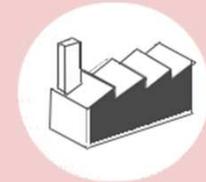
3 marchés



Construction : 45%



Agriculture : 33%



Industries : 22%



Material Handling and Access (MHA)
Compact Equipment Products (CEP)
Services and Solutions (S&S)

3 divisions

3 métiers



Designer



Producteur



Distributeur

Une multitude d'applications



VIDÉO

BILAN ACTIVITÉ 2015



The logo for bpi!france is displayed within a white circle that overlaps a grey vertical bar on the left. The text 'bpi!france' is written in a bold, sans-serif font, with 'bpi!' in black and 'france' in yellow. A smaller white circle with a grey dot is positioned at the bottom right of the main circle.

bpi!france

Nicolas Dufourcq
Directeur général
Bpifrance



Bpifrance, la banque en croissance

Chiffres clés: variations 2012 / 2015

**Financement de
l'innovation**
+71 %

**Investissement en fonds
propres**
+74 %

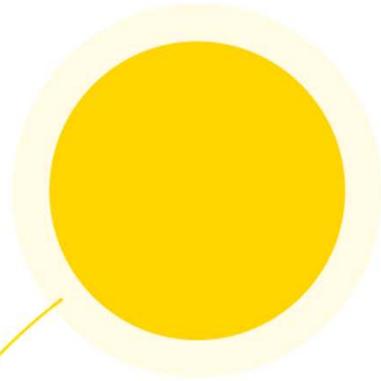
Résultat Net
(hors exceptionnel)
+176 %

Encours Bancaire
(fin d'année)
+76 %

**Crédits
d'investissement**
+31%

**Entreprises
financées**
+24 %



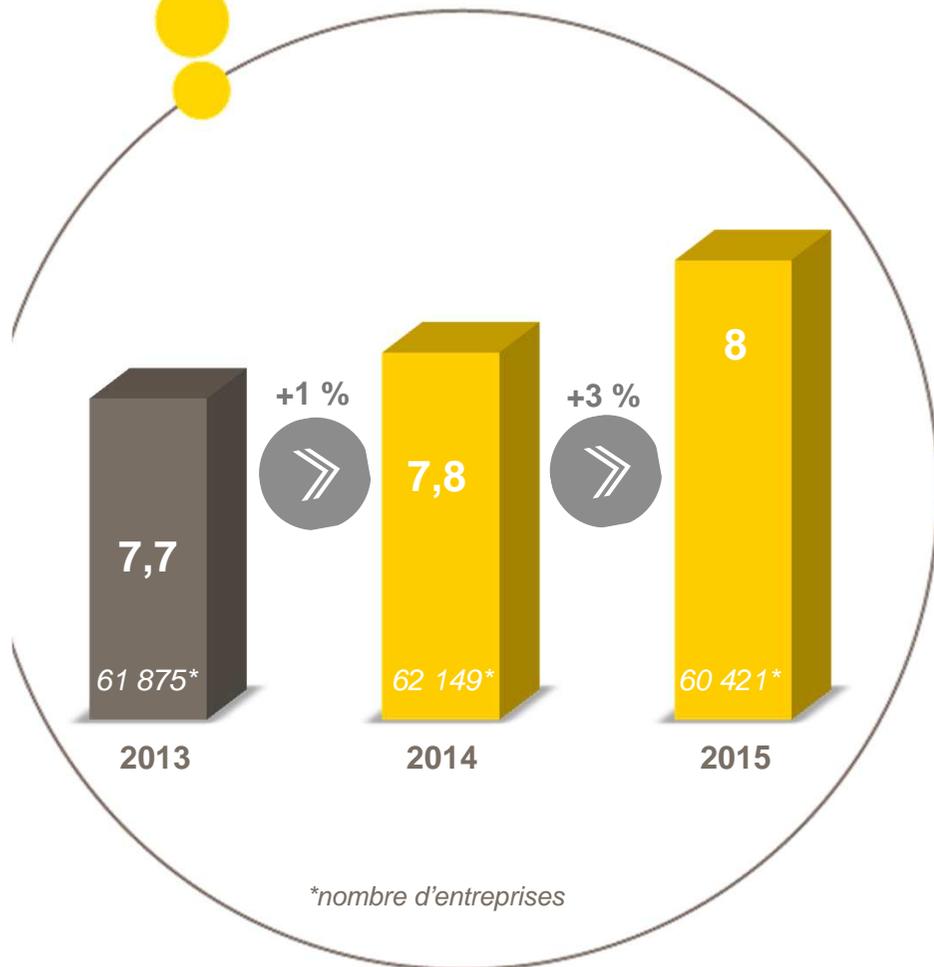


Bpifrance Activité 2015

- **Garantie - Financement - Court terme**
- **International**
- **Innovation**
- **Fonds propres directs**
- **Fonds de fonds**
- **Accompagnement**

Garantie des crédits bancaires

Prêts bancaires garantis
(en Md€)

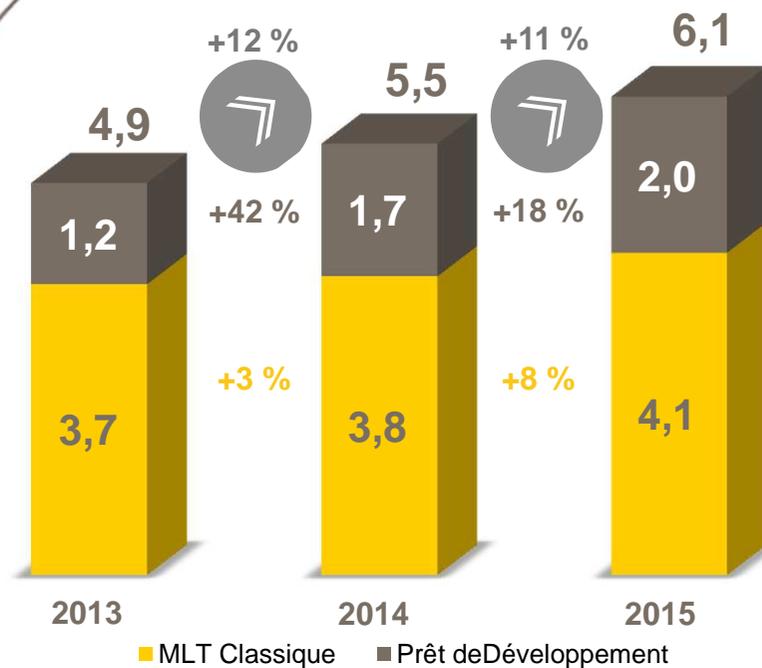


RÉSULTATS 2015 :

- Une confiance mutuelle renforcée avec les banques : relèvement du niveau de délégation de 100 à 200 k€
- Forte progression des fonds dédiés à la transmission d'entreprises : +15 %

Crédits d'investissement

Cofinancement
(en Md€)



RÉSULTATS 2015 :

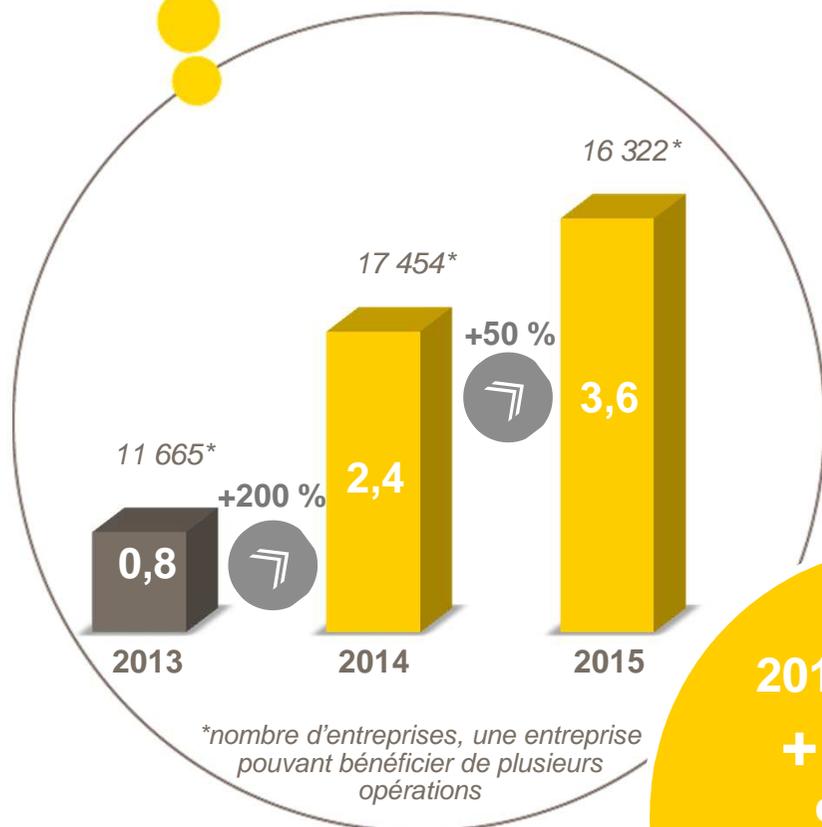
- Croissance 2013-2015 des financements moyen et long terme: +24%
- Montant moyen des crédits classiques : 1,4 M€.



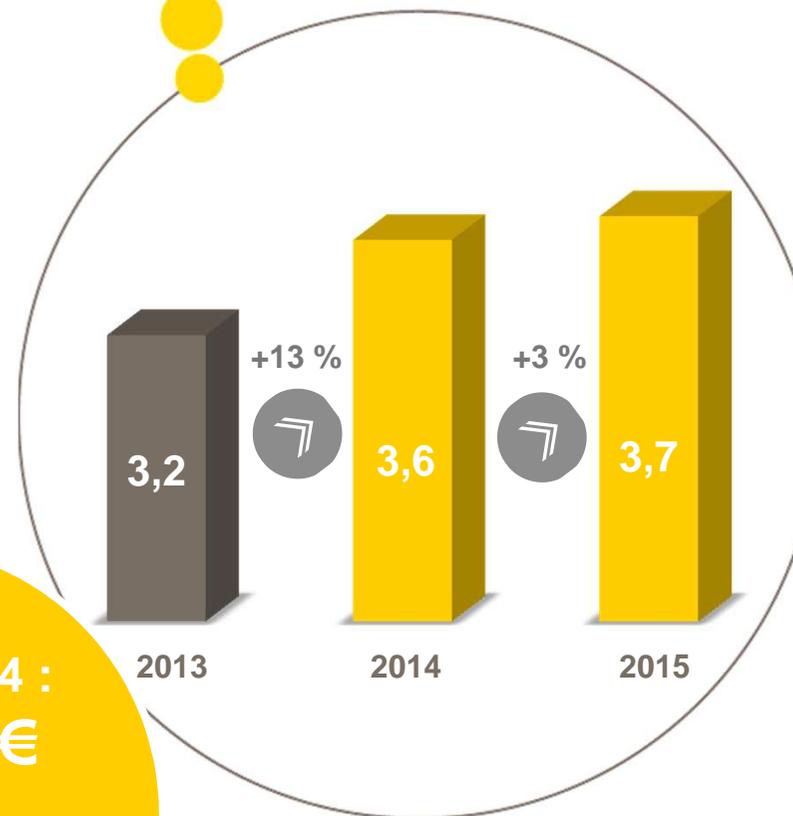
Règle du 1 pour 1
Effet levier ≥ 2

Crédit court terme : soutien de la trésorerie des PME

● Préfinancement du CICE
(encours en Md€)



● Mobilisation de créances
(encours en Md€)



2015 vs 2014 :
+1,3 Md€
d'encours
(CICE et Court terme)
en soutien de
trésorerie



Bpifrance, la banque de l'international



Accélérer l'internationalisation : Financement - Garantie - Accompagnement



Création d'une direction
transverse d'accompagnement et
de financement

**Transfert de la Direction des
Garanties Publiques de Coface à
Bpifrance**

**Mise en place d'une équipe de
plus de 100 experts
internationaux**

**Déploiement d'une offre
d'accompagnement et de missions
export**

Une offre complète de financements et de garanties

Intervention en capital

Garantie de projet à
l'International

Avance + Export

Prêt de Croissance
International

Garantie aux banques

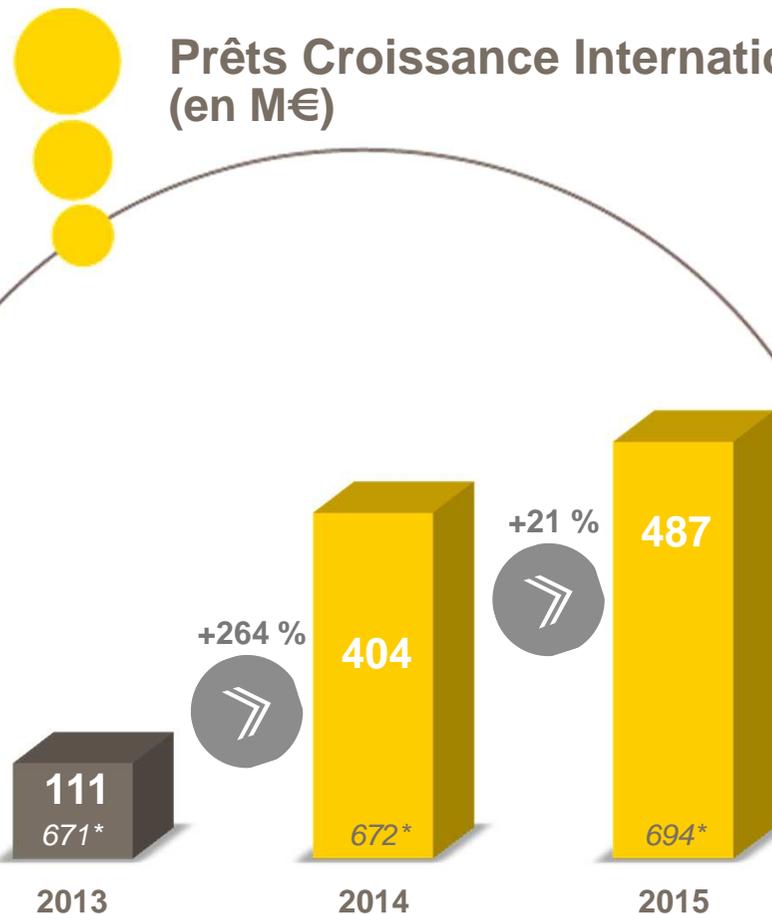
Crédits Export acheteur -
fournisseur

Assurances Coface (prospection, crédit, change, risques exportateur, etc.)

International : financement de l'export



Prêts Croissance International
(en M€)



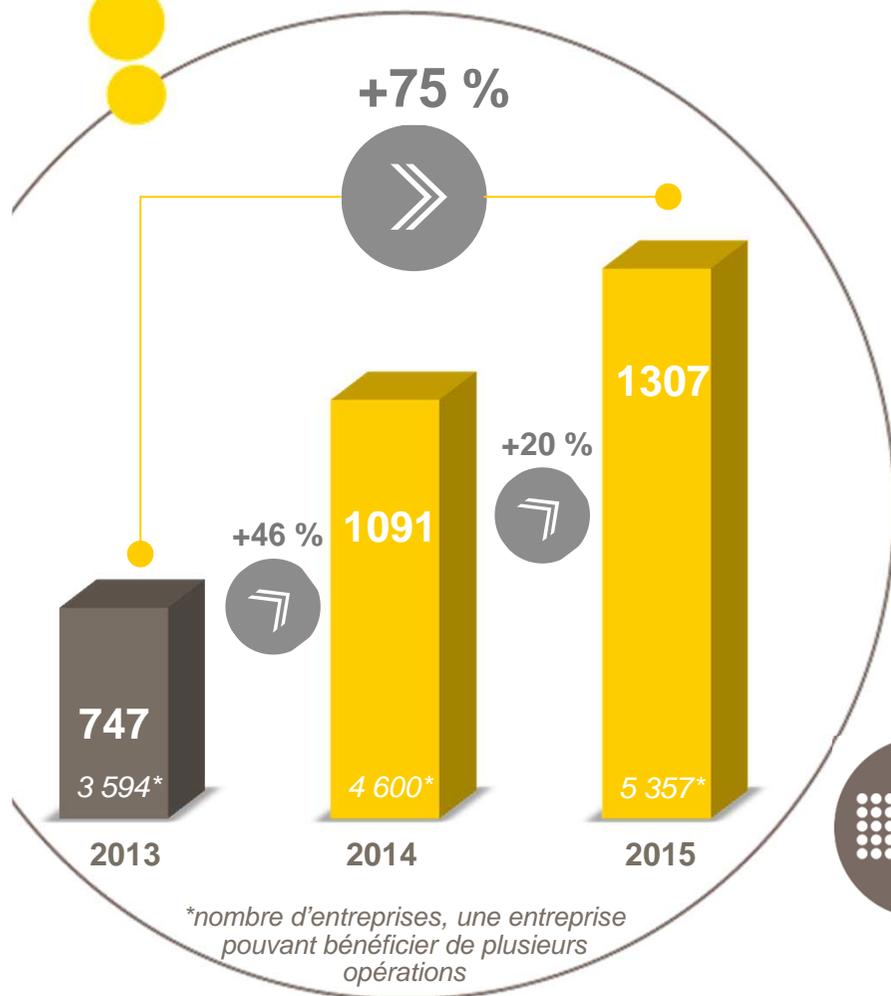
**nombre d'entreprises, une entreprise pouvant bénéficier de plusieurs opérations*

RÉSULTATS 2015 :

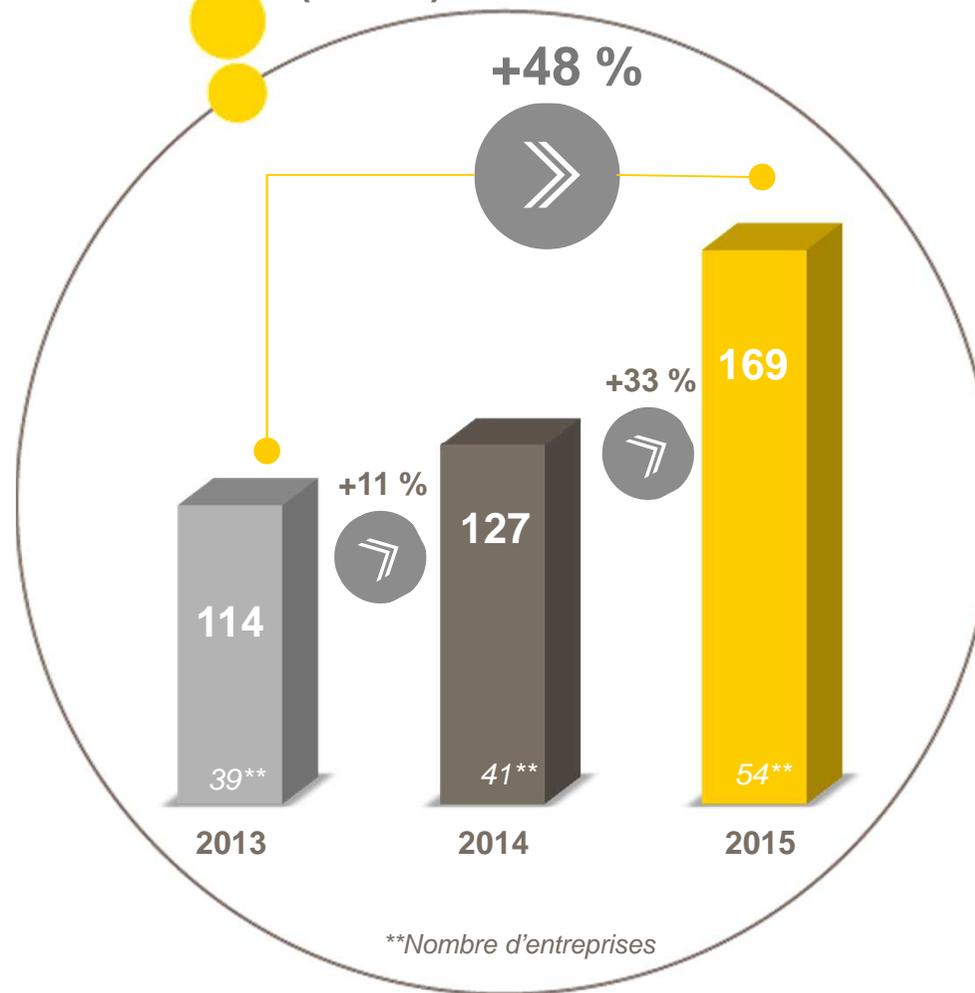
- Prêts Croissance International: hausse de 339 % entre 2013 et 2015
- En cofinancement systématique, le Prêt croissance international a permis l'octroi total d'1 Md€ pour faciliter le développement international des entreprises

Innovation

Financement de l'innovation
(en M€)

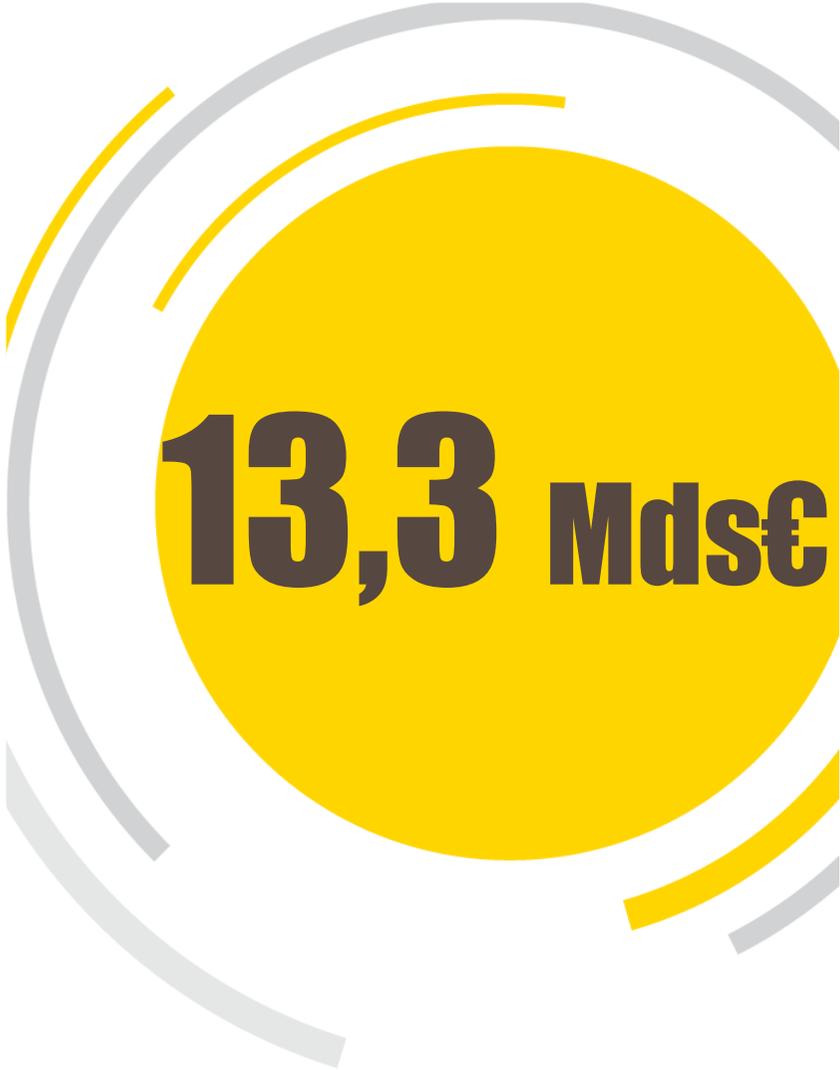


Capital innovation direct
(en M€)



1,5 Md€ de soutien direct
à l'innovation en 2015

+71 % 2015 vs 2013



13,3 Mds€ de crédits et d'aides
mobilisés pour les
entreprises

- **4,1 Mds€**

- **2 Mds€**

- **5,9 Mds€**

- **1,3 Md€**

Cofinancement (+8 %)

Prêts de développement (+18%)

Prêts court terme

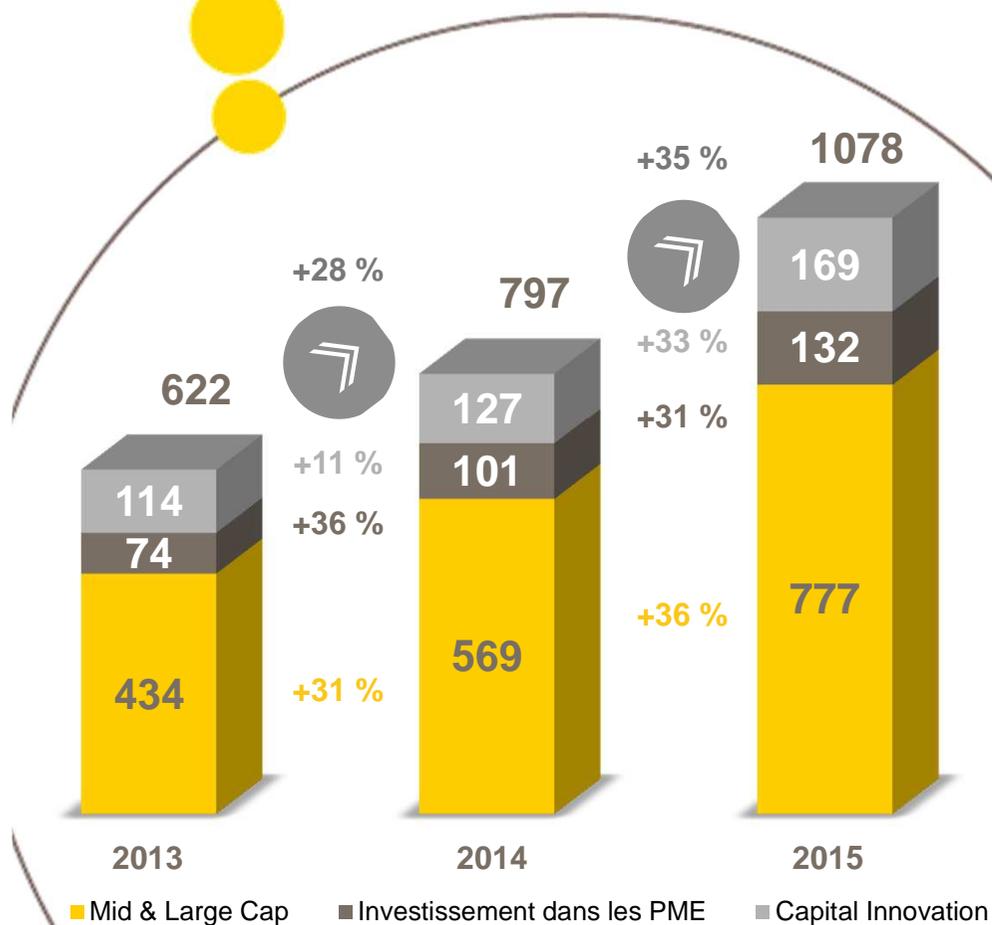
Financement de l'innovation (+20 %)



Fonds propres: investissements directs



Investissements Directs
(M€)

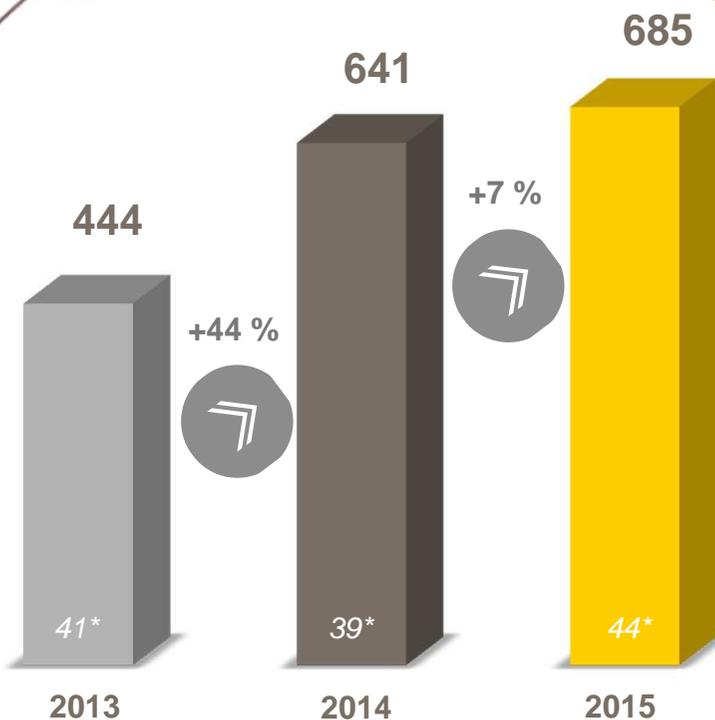


RÉSULTATS 2015 :

- 182 entreprises en 2015 vs 176 en 2014 et 154 en 2013
- Investissement direct 2015 vs 2013 : +73%
- Investissements dans plusieurs fleurons nationaux: Ingenico, Verallia, Parrot, etc.

Fonds de fonds

Souscriptions (en M€)



*nombre de fonds partenaires souscrits

RÉSULTATS 2015 :

- 44 véhicules investis en 2015 (contre 39 en 2014)
- Progression du ticket moyen de souscription dans les nouveaux véhicules : 20,4 M€, en hausse de 24,4 %
- Capital Innovation : 55 % des montants souscrits

Effet levier x 5

300 fonds partenaires
Plus de 3 000 entreprises en portefeuille



Fonds SPI - Sociétés de Projets Industriels: un outil unique dédié au financement de nouvelles activité industrielles

**Investir aux côtés d'entreprises dans des projets créateurs
d'emplois et précurseurs de l'industrie de demain**

**En 2015, 40 M€ souscrits,
153 M€ engagés pour
1 000 nouveaux emplois
industriels directs**

**Quelques exemples : SUN CNIM (énergies
renouvelables), ECOCIS (pâte à papier) OU
AFM Téléthon (création d'une usine de
production de biothérapies géniques et cellulaires)**

**Fonds
doté de
700 M€**



**Investissements de
10 M€ à 140 M€**



1,8 Md€

**de fonds propres
mobilisés pour
l'investissement
au capital
des entreprises**

- **169 M€**
- **132 M€**
- **777 M€**
- **685 M€**

Capital Innovation direct (+33 %)

Investissement direct PME (+31 %)

Investissement direct Mid & Large Cap (+36 %)

Investissement dans les fonds partenaires (+7 %)

Au total,

23 Mds€

**injectés dans l'économie
en 2015**

Bpifrance, la banque de l'accompagnement

Au-delà du financement, briser la solitude de l'entrepreneur

Un triptyque gagnant

Formation

Conseil

Mise en relations

Une offre de services élargie, ouverte à tous les clients pour des missions ponctuelles ou dans le cadre des accélérateurs Bpifrance



RH - SI - Marketing

Usine 4.0



Diagnostic Big Data

Aide à l'acquisition

Diagnostics 360

E-pitch

Networking

International

Hub Startups

Design

Ventes

Big DATA

RSE - ESG

Mentorat

Diagnostic opérationnel



Bpifrance, la banque de l'accompagnement

Une offre d'accompagnement structurée

Objectif
annuel

Clients et participations Bpifrance

- Accompagnement ponctuel au cas-par-cas (conseil, international...) par les chargés d'affaires
- Accès à l'offre online

15 000

Bpifrance Excellence

- Accompagnement structuré autour d'un réseau social d'entrepreneurs
- Événements de networking et services premium (newsletter, lounge...)

3 000

En partenariat avec Business France

- Prospection commune
- Proposition de plan d'actions
- Missions Export

1 200

Initiative Conseil

- 70 consultants externes habilités par Bpifrance pour des missions ponctuelles
- Lean, croissance externe, Rh, transformation digitale, diagnostics 360°

400

Accélérateurs

- Sélection selon le potentiel de développement
- Accompagnement sur-mesure intensif sur 18 à 24 mois

Accélérateur
Start-ups

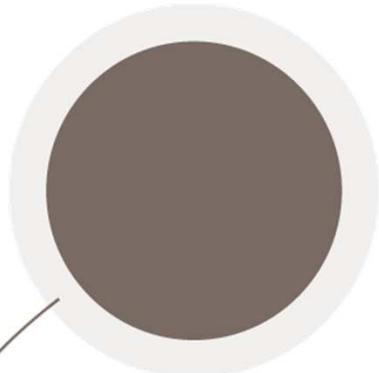
40

Accélérateur
PME

120

Accélérateur
ETI

35



Résultats annuels 2015

- **Encours**
- **Revenus**
- **Coût du risque des activités de crédit**
- **Compte de résultat**
- **Bilan**
- **Solvabilité**
- **Synthèse**

The logo for bpi france is located on the left side of the slide. It consists of the text "bpi france" in a sans-serif font, with "bpi" in dark grey and "france" in yellow. The text is enclosed within a white circle with a thin grey border. A smaller white circle with a thin grey border and a solid yellow center is positioned below and to the right of the larger circle. The entire logo is set against a solid yellow vertical bar that runs down the left side of the slide.

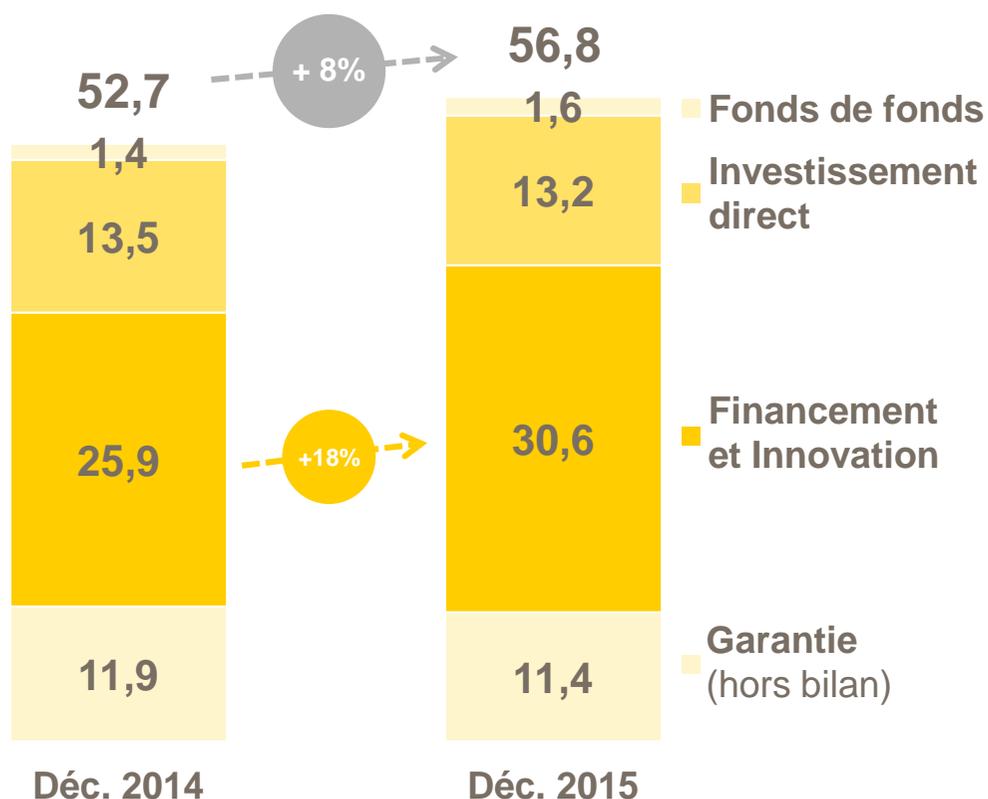
bpifrance

Arnaud Caudoux
Directeur général adjoint
(pôles Finances et Risques)

Engagements métiers

Progression de 8%

Encours de crédits, portefeuille d'investissements et engagements de garantie¹ (en Md€)

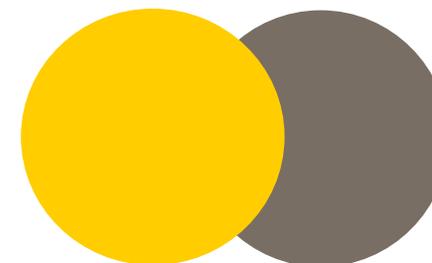


Principaux éléments constitutifs du PNB :

- **Investissement :**
 - Variations annuelles de juste-valeur des fonds souscrits par **Bpifrance**
 - Résultats de cessions (plus-ou-moins values)
 - Dividendes et intérêts
 - Dotations aux provisions sur les titres disponibles à la vente
- **Financement :** marge nette d'intérêt
- **Garantie :** commissions d'engagement et de garantie

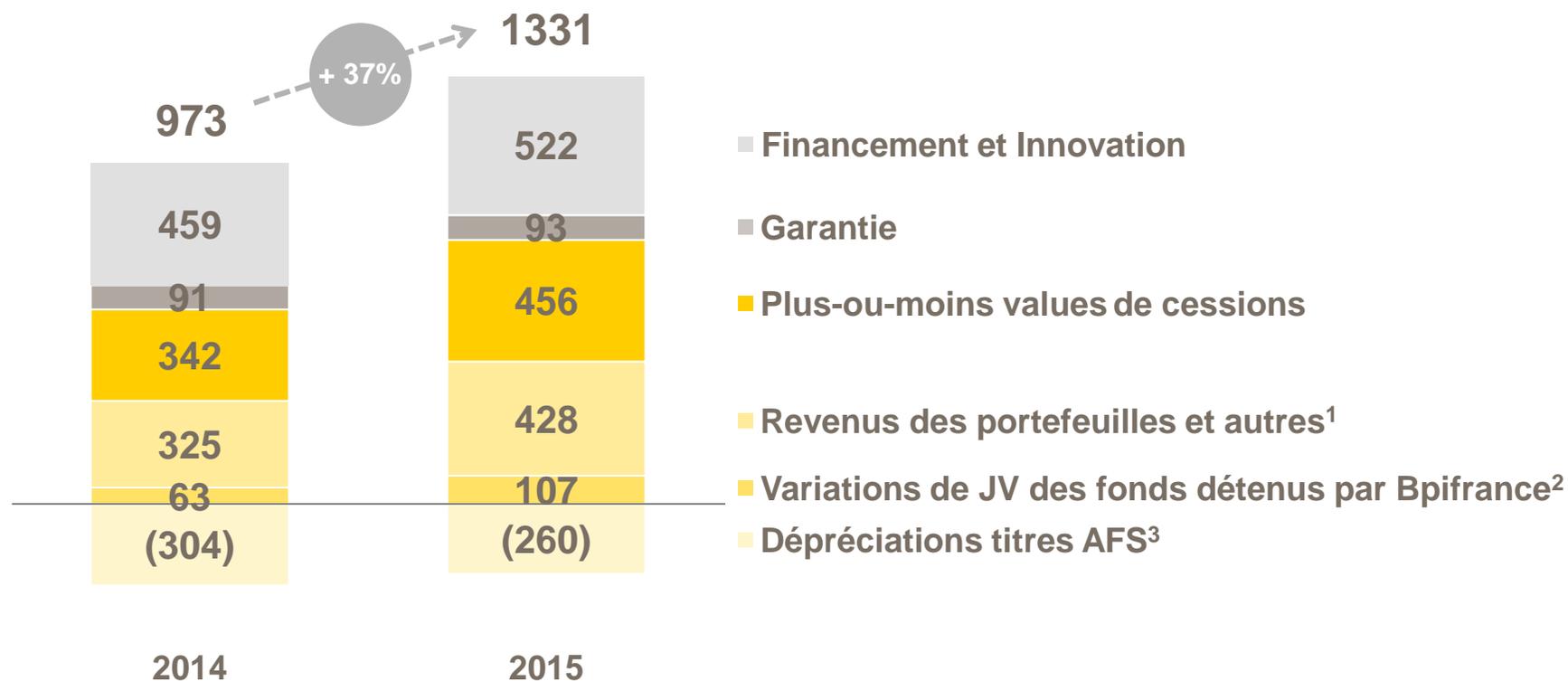
1. Encours de crédits et portefeuille d'investissements au bilan, engagements de garantie en hors bilan

Revenus



Un Produit net bancaire en hausse de 37%

Produit net bancaire
(en M€)



1. Essentiellement, dividendes, intérêts et commissions de gestion / 2. Variation de la différence d'estimation des JVR (Juste valeur par résultat)

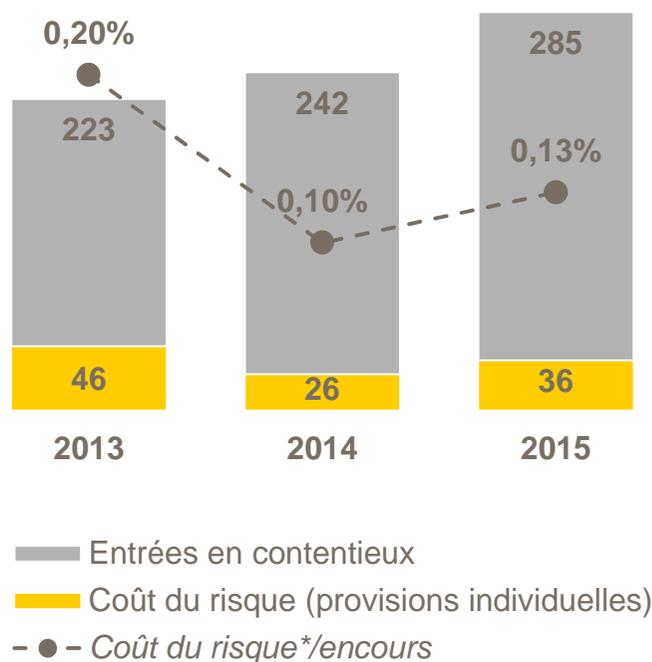
3. Les dépréciations des titres AFS (actifs disponibles à la vente) à revenu variable (actions) sont comptabilisées en PNB. Les pertes de valeur des titres AFS à revenu fixe (obligations convertibles) sont comptabilisées en coût du risque

Note : la différence en le PNB total consolidé au niveau groupe et la somme des PNB des pôles opérationnels s'explique par des opérations « groupe »

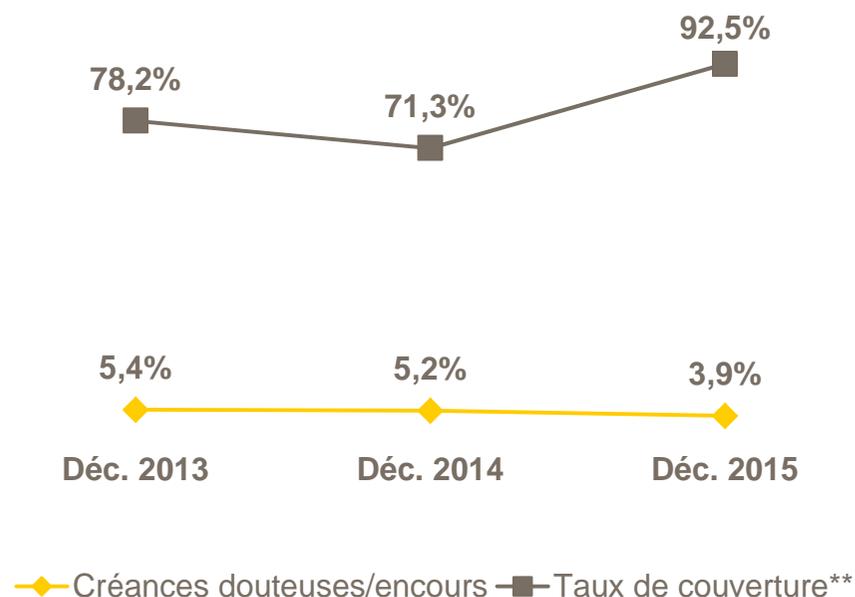
Coût du risque des activités de crédit

Coût du risque maîtrisé

Entrées en contentieux et coût du risque (en M€)



Créances douteuses/encours et taux de couverture



Notes :

- Entrées en contentieux hors PCE (Prêt à la Création d'Entreprise)
- Données brutes fin de période
- La notion de créance douteuse est équivalente à celle de Non-Performing Exposure (NPE) de l'EBA (European Banking Authority)

* Provisions individuelles

** Créances douteuses/provisions (provisions individuelles, y compris fonds de garantie affectés et provisions collectives)

● Compte de résultat

Bpifrance consolidé

En M€	2014	2015
Produit net bancaire¹	973	1331
Charges d'exploitation (hors taxes)	(418)	(434)
Coût du risque (avant dotation à la provision collective)	(25)	(36)
Coût du risque investissement (obligations convertibles)	(42)	(9)
Dotation à la provision collective	(32)	(36)
Taxes	(68)	(70)
Résultat d'exploitation	388	746
Sociétés mises en équivalence (hors Orange)	164	111
Contribution Orange ¹	894	-
Impôts	(170)	(181)
Résultat net	1276	676
Résultat net (hors exceptionnel ²)	614	676

1. Impacts d'Orange dans le compte de résultat

2014 :

- > Comptabilisation en *PNB* (dividende) : 61 M€
- > Comptabilisation en *Q/P du RN des entreprises MEE* et en *Gains ou pertes nets sur autres actifs* : 894 M€
- Impact de la déconsolidation et autres retraitements : 661 M€
- Résultat de mise en équivalence : 93 M€
- Plus-value de cession : 139 M€

2015 :

- > Comptabilisation en *PNB* : 377 M€
- Dividende : 174 M€
- Plus-value de cession : 203 M€

2. Pro-forma de la plus-value de transfert des titres Orange en 2014

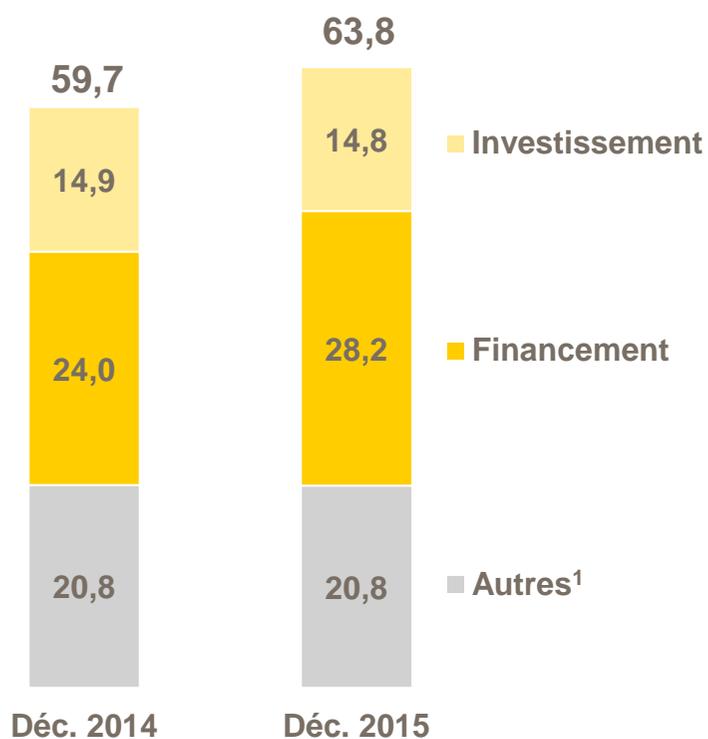
Bilan

Bpifrance consolidé

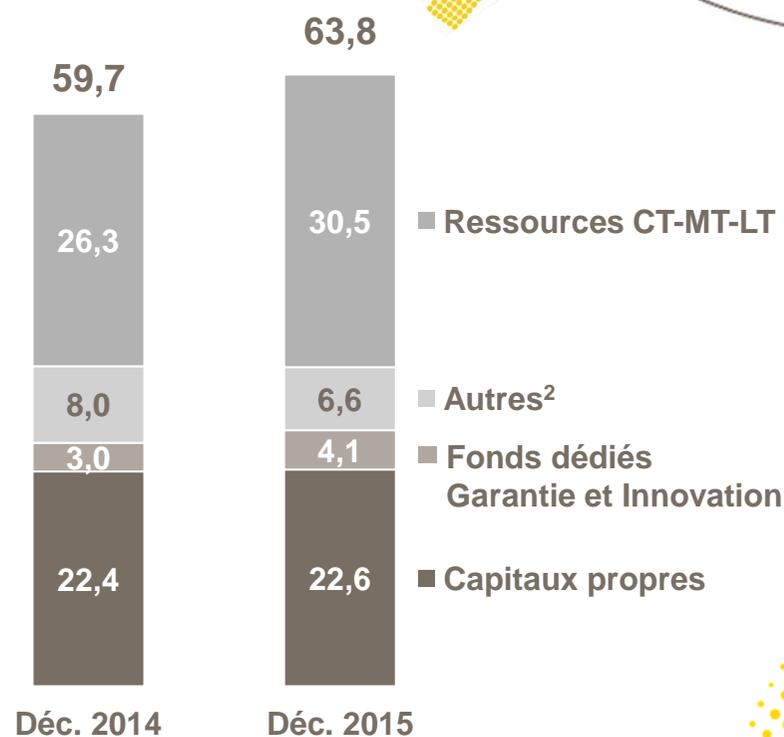
Refinancement 2015

- Emissions obligataires : 4,8 Mds€
- ~200 investisseurs dans 29 pays

Actif (en Md€)



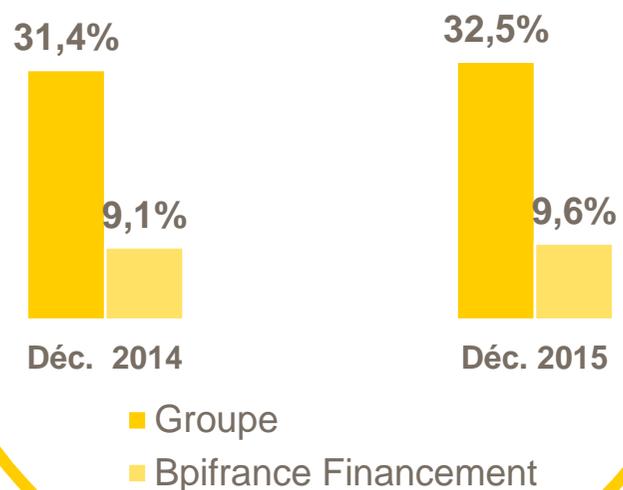
Passif (en Md€)



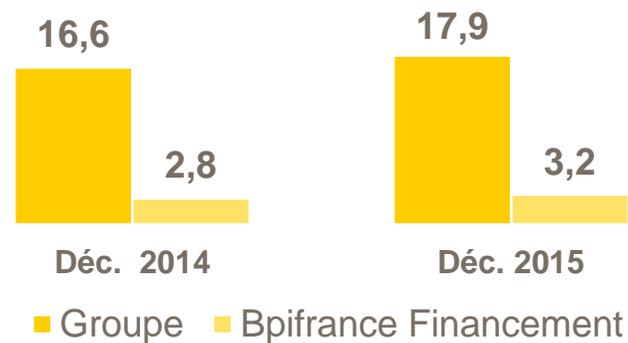
1. Notamment, portefeuille de titres mis en pension, trésorerie, capital non libéré / 2. Notamment, provisions

Solvabilité

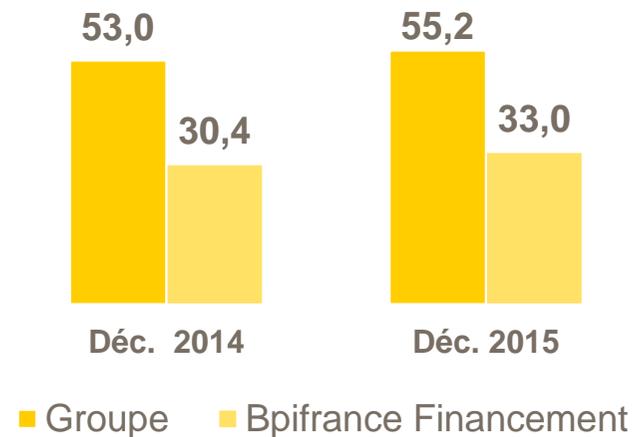
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)



Fonds propres CET1 (en Md€)



Risques pondérés (en Md€)



Note : cadre réglementaire Bâle 3/CRD IV ; ratiosphasés

Synthèse

Activité, rentabilité et efficacité opérationnelle

		2014	2015
Bpifrance	RoE	6,5%	3,4%
	Encours ¹ (financement et innovation)	25,9 Md€	30,6 Md€
	Portefeuille d'investissement ^{1,2}	14,9 Md€	14,8 Md€
Pôle Financement	Coefficient d'exploitation ³	60,2%	57,8%
	RoE des activités de crédit	6,7%	6,7%
Pôle Investissement	Charges d'exploitation / valeur brute portefeuille ⁴	0,91%	0,89%
	Objectif de TRI souscripteur à compter fin 2013 sur les fonds propres investis par Bpifrance en capital investissement : 5,5% - 6,5%		

1. Fin d'année / 2. Bilan IFRS / 3. Charges d'exploitation/PNB

4. Valeur brute de l'ensemble du portefeuille géré, y compris pour compte de tiers



Questions

Réponses



ENTREPRENEURS,
INSCRIVEZ-VOUS AU PLUS GRAND
RASSEMBLEMENT

BUSINESS DE FRANCE

25 & 26 MAI

AccorHotels Arena Paris



RCS 507 523 678

Programme et
inscription sur
[www.bpifrance.fr/
innogeneration](http://www.bpifrance.fr/innogeneration)

bpifrance
SERVIR L'AVENIR



JCDecaux

Capital



LACROIX

STRATÉGIES



Widoobiz
Entrepreneurs & Startups

bpifrance |

Speakers

Ils nous ont déjà dit oui !



Michel-Édouard Leclerc
E.Leclerc



Xavier Niel
Free



Isabelle Kocher
Engie



Carlos Tavares
PSA Peugeot Citroën



Patrick Pouyanné
Total



Sophie Bellon
Sodexo



Alexandre Bompard
Fnac



Sébastien Bazin
AccorHotels



Nicolas Théry
Crédit Mutuel - CIC



Mark Hutchinson
General Electric



Frédéric Mazzella
Blablacar



Stéphane Pallez
Française des Jeux



Anne Asensio
Dassault Systèmes



Paul Hermelin
Capgemini



Jean-Charles Decaux
JCDecaux



Chris Kirubi
Centum Investment
Company Limited



AliceTourbier
Les Sources
de Caudalie



**Jacques-Antoine
Granjon**
vente-privee.com



Véronique Morali
Fimalac



À suivre

Bpifrance Inno Génération, parmi les thématiques...



La connectique
dans la ville de demain



La transition digitale
de notre économie



L'usine 4.0



Agroalimentaire,
une révolution
en marche



Savoir-faire
d'excellence,
tradition et innovation



Les nouveaux
modèles
de management



Transformation
des médias, accessibilité
et efficacité



Design, un booster
de compétitivité



La Silver Économie,
une opportunité
de croissance



Relations grands groupes,
ETI et start-up :
la nouvelle donne



L'Afrique,
c'est maintenant



Family business



Transition Énergétique
et Écologique, quelle
équation économique ?



La Fintech :
de la blockchain
au crowdfunding



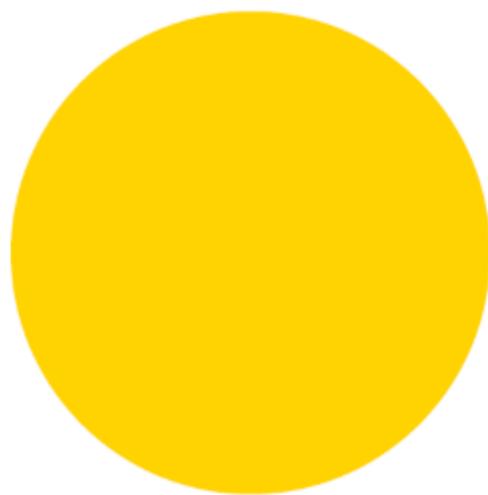
Acquérir
pour bondir



Transmettre
pour grandir



VIDÉO



bpifrance
inno
generation

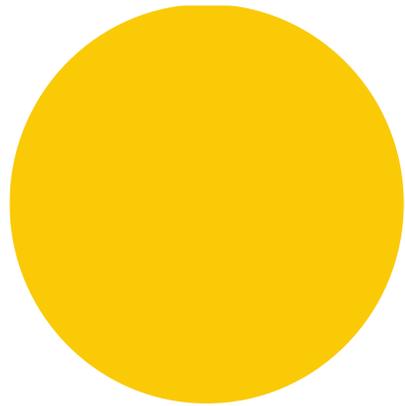
Témoignage

**Sportif
&**

Entrepreneur

**Jean-René
Bernauveau**





SERVIR
L'AVENIR

