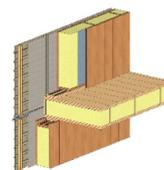


## Opportunité d'investissement

### Projet « Faggio »



#### Points clés

- Une technologie unique de construction d'immeubles à structure bois
- Mise en œuvre d'un système constructif optimum en milieu urbain dense, répondant à une forte demande du marché
- 5 ans d'existence, consacrés à la R&D, à la création d'une unité industrielle performante, et à l'obtention de plus de 10 références
- Obtention d'un avis technique ATEX A permettant une forte expansion, après la structuration d'une équipe technico-commerciale et d'un réseau de partenaires
- Chiffre d'affaires 2016 et 2017 s'appuyant sur le « pipe » commercial
- Vaste marché potentiel dans lequel la Société a déjà pris position
- Participation à l'augmentation de capital proposée des actionnaires actuels

**La technologie unique de construction d'immeubles de grande hauteur en bois de Faggio répond à une forte demande du marché de la construction urbaine. La Société est prête pour une forte croissance.**

#### La Société et la technologie

- Faggio a été créée en 2010 pour développer un système constructif particulièrement adapté aux bâtiments de grande hauteur (supérieurs à cinq étages) en bois. Celui-ci est fondé sur la production et l'assemblage de caissons « structurels » (constituant la structure du bâtiment) en hêtre.
- Après une phase de R&D (2010-2013) la Société a créé un outil industriel et organisé ses équipes de production. Elle est mesurée aujourd'hui de produire 120.000 m<sup>2</sup> de caissons par an selon un processus industriel fiable.
- Le « business model » de Faggio est d'être : (1) le fournisseur d'un matériau de construction et (2) un prestataire de service pour les maîtres d'œuvre et maîtres d'ouvrage dans la mise en œuvre de son système constructif, la rémunération du service étant incluse dans le prix du matériau. La Société est ainsi présente, directement ou indirectement, tout au long de la chaîne de la valeur de la construction. Elle s'appuie sur une propriété intellectuelle forte.
- Faggio a débuté en 2013 la commercialisation du procédé et réalisé à ce jour douze projets. Trois bâtiments de plus de cinq étages vont être réalisés en 2016. La Société dispose d'une garantie décennale fabricant et a obtenu en janvier 2016 un avis technique ATEX A du CSTB couvrant un usage structurel murs et planchers du procédé, sans limitation d'étage. Celui-ci va permettre à la société de travailler sur un grand nombre de projets, sans avoir, comme auparavant, à solliciter un avis technique spécifique par projet.
- Faggio a réalisé en 2013 et 2014 deux levées de fonds auprès de fonds de capital-risque. Son fondateur, fortement motivé, a investi une part significative de son patrimoine dans la Société.

#### Le projet financé

- Faggio va mettre en œuvre une stratégie de croissance visant la réalisation de 14/15 M€ de chiffre d'affaires en 2020.
  - L'obtention de son avis technique permet à Faggio de constituer en 2016 une équipe technico-commerciale qui assurera : (1) le suivi de l'ensemble des projets de construction d'immeubles de grande hauteur en France et (2) l'assistance aux maîtres d'œuvre et maîtres d'ouvrage : formation, aide à la conception, préconisations pour les assemblages des caissons, accompagnement sur chantiers.
  - Cette organisation va permettre à la mise en place d'un réseau de partenaires (maîtres d'ouvrage, maîtres d'œuvre, entreprises générales).
- La croissance du chiffre d'affaires conduira à la montée en régime de l'unité de production qui atteindra progressivement sa pleine capacité.

## Pour plus d'information

Quartile

Xavier Caron

[xavier.caron@quartile-partners.com](mailto:xavier.caron@quartile-partners.com)

06 33 44 14 14

Quartile Partners SAS, Société par Actions Simplifiée au capital de 5.000 € - Siège social 1, avenue Franklin Roosevelt – 75008 Paris – RCS de Paris n° 530 925 684 – n° ORIAS 13000794 (adhérent à l'ACIFTE)

## Un vaste marché, en forte expansion

- Au sein du vaste marché de la construction, Faggio vise le marché des bâtiments à structure bois, avec de fortes contraintes structurelles



- La technologie de Faggio entre en **compétition avec les procédés de construction traditionnels** (immeubles à structures de béton ou de métal) et les **autres techniques de construction bois** : ossature bois, poteaux poutres (lamellés collés), caissons en épicea.
- Le procédé de Faggio est **la seule véritable alternative au métal et au béton pour les structures d'immeubles de plus de cinq étages**. Il bénéficie :
  - des **avantages de la construction bois** : **adaptation aux nouvelles réglementations, délais de construction courts**,
  - et des avantages spécifiques liés à l'emploi de caissons de hêtre. **Faggio offre un système constructif complet, avec d'excellentes performances structurelles, optimum en milieu urbain dense** : niveau de préfabrication élevé, permettant la construction d'immeubles en réduisant les nuisances et les risques des chantiers, apportant ainsi des **solutions à des demandes clairement exprimées par les constructeurs**.

## Chiffres clés - Business plan

- **En 2016 et 2017 la prévision de chiffre d'affaires s'appuie sur le carnet de commandes** (plus 0,6 M€ d'affaires d'ores et déjà gagnées) et le « pipe » commercial (affaires suivies ayant fait l'objet d'une étude et d'un premier chiffrage, représentant un total d'activité supérieur à 30 M€ en 2017).
- Ensuite (2018-2020) les prévisions sont fondées sur la performance attendue de l'équipe technico-commerciale

- Les prévisions intègrent la poursuite d'efforts de R&D et d'investissement significatifs, qui peuvent être différés et étalés.

	Réalisé	Prévisions				
M€	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CA	0,4	1,29	4,19	6,57	10,81	14,52
EBITDA avant R&D	(1,25)	(1,36)	(0,32)	1,68	1,68	3,30

Source : Société

- **Au delà de 2020 les perspectives d'expansion restent très fortes** : (1) développement d'offres nouvelles (bureaux, façades complètes, mixité bois-béton), (2) intégration de services supplémentaires dans les prestations, (3) développement international sur la base de partenariats industriels.

## Investissement proposé

- Faggio souhaite financer son développement par une **augmentation de capital**. Une opération **d'un montant global de 2,0 à 3,5 M€**, est envisagée.
- Elle sera souscrite **pour 1,0 M€ par les actionnaires actuels**.

## Quartile Partners conseille la Société dans la mise en œuvre de l'opération.

Les informations contenues dans ce document ont été fournies par les dirigeants de la Société. Quartile Partners n'a procédé à aucune investigation ni vérification concernant ces informations. Ce document ne peut être considéré comme une recommandation d'investissement. En prenant leur décision les investisseurs doivent se fonder sur leurs propres analyses des conséquences d'un investissement dans la Société. Les opinions formulées ont été établies de bonne foi par les dirigeants de la Société sur la base des informations dont ils disposent. Aucune déclaration n'est faite ni aucune assurance n'est donnée quand au fait que les objectifs de la Société seront atteints. Les investisseurs doivent déterminer eux même la pertinence et l'importance accordée à ces informations. Aucune responsabilité n'est assumée par Quartile Partners, ni par la Société, ou ses dirigeants à cet égard. Aucun contact ne doit être établi avec les dirigeants, les actionnaires ou les employés de la Société.

Ce document est strictement confidentiel. Il ne peut être reproduit, communiqué ou divulgué sans l'autorisation de Quartile Partners.