

Dynamisez votre actionnariat individuel

Paris | Mercredi 27 mars 2024



WIFI : Euronext_Staff
Mdp : Oporto/2024/

PROGRAMME

10h30 – Etude sur l’actionnariat individuel

- **Alexis Janin**, directeur des activités de cotation PME & ETI France - Euronext

11h00 – Dynamiser sa base d’actionnaires individuels

- **Alexandre Fraichard**, CEO - genOway
- **Julia Bridger**, Associée - EuroLand Corporate
- **Davide Catto**, Post-Listing Advisory Manager France - Euronext Corporate Services
- *Modération : Alexis Janin, directeur des activités de cotation PME & ETI France - Euronext*

11h30 – Capitaliser sur les investisseurs particuliers comme contributeurs aux financements des PME & ETI

- **Kader Hidra**, CFO - Hydrogen Refueling Solutions
- **François de Wiljes**, GM France & Deputy GM EU – Primarybid
- *Modération : Jérôme Hervé, directeur Listing Midcap France - Euronext*

12h00 – Cocktail déjeunatoire



Etude sur l'actionnariat individuel



Alexis Janin,

Directeur des activités de
cotation PME & ETI France
Euronext

WIFI : Euronext_Staff
Mdp : Oporto/2024/

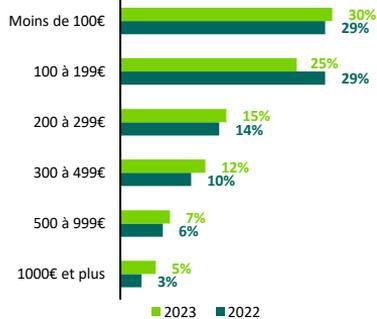
LES ATTITUDES ET COMPORTEMENTS DES FRANÇAIS EN MATIÈRE D'ÉPARGNE ET DE PLACEMENT

8 FRANÇAIS SUR 10 DÉCLARENT METTRE DE L'ARGENT DE CÔTÉ DONT UN TIERS DE MANIÈRE RÉGULIÈRE*.

COMBIEN ?

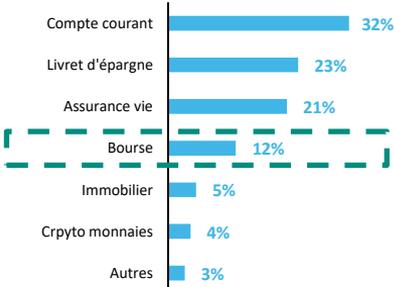
268€/mois

un montant d'épargne moyen en hausse par rapport à 2022.

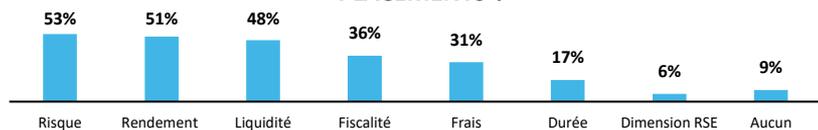


COMMENT ?

En 2023, Les livrets d'épargne restent le support préféré pour mettre de l'argent de côté, avec les comptes courants.

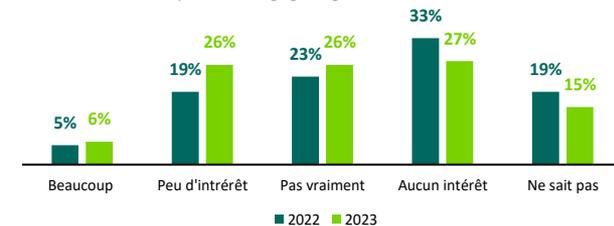


QUELS CRITÈRES EN MATIÈRE DE PLACEMENTS ?

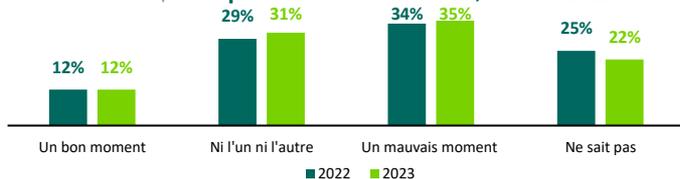


L'intérêt pour les placements en actions a progressé en 2023 :

un tiers des Français* s'y intéresse en particulier les -35ans . La confiance envers ces placements gagne également du terrain.



Plus, d'un tiers des Français* estime que la période actuelle est un mauvais moment pour les placements en actions, comme en 2022.



Remontée des intentions de souscriptions de placements actions en 2023

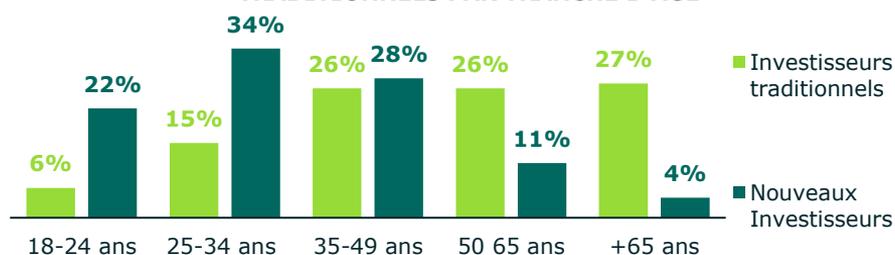


Source : Baromètre AMF de l'épargne et de l'investissement 2023, décembre 2023.
* sur 2386 individus représentatifs de la population française.

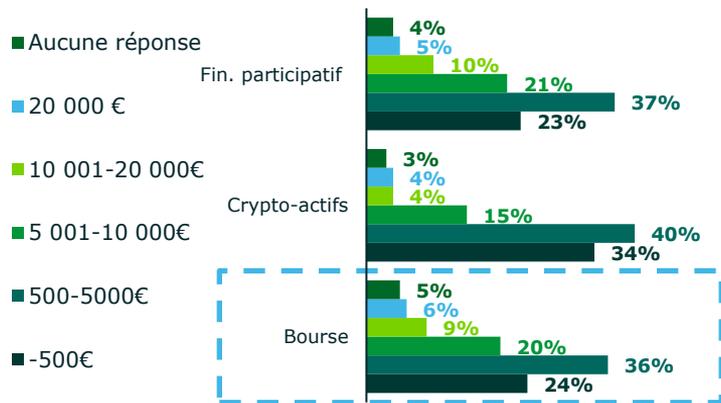
COMPORTEMENTS DES NOUVEAUX INVESTISSEURS**

Les **nouveaux investisseurs** sont de plus en plus jeunes comparé aux **investisseurs traditionnels**, ils privilégient majoritairement **la Bourse** comme **canal d'investissement**.

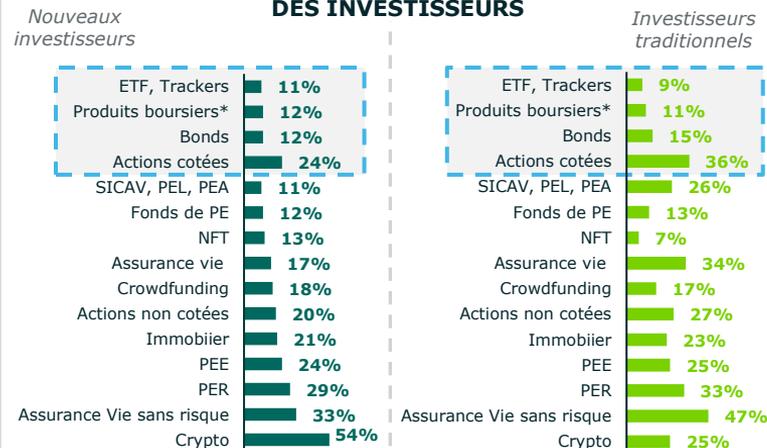
NOUVEAUX INVESTISSEURS ET INVESTISSEURS TRADITIONNELS PAR TRANCHE D'ÂGE



MONTANTS INVESTIS PAR LES NOUVEAUX INVESTISSEURS

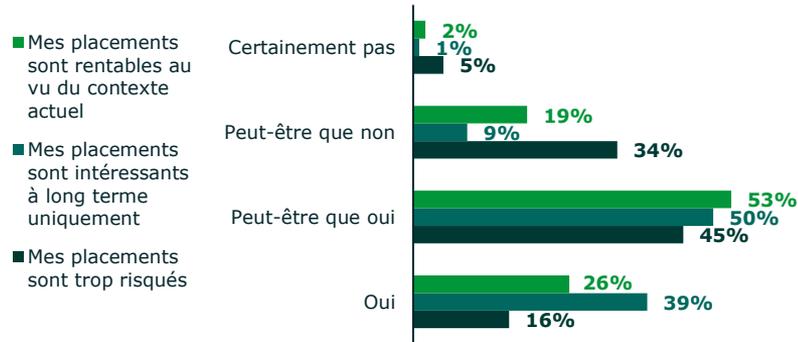


PRODUITS FINANCIERS DÉTENUS PAR ANCIENNETÉ DES INVESTISSEURS

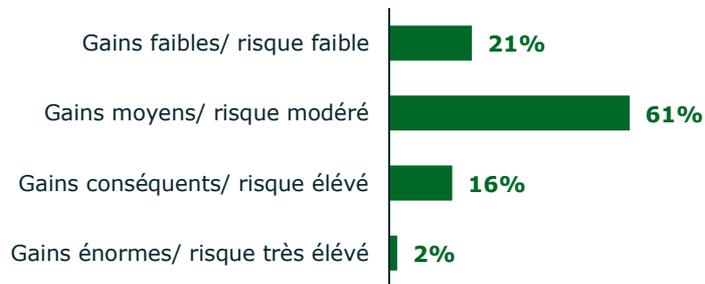


PLUS RENTABLES, PLUS RISQUÉS : LES CROYANCES ET PERCEPTIONS DES NOUVEAUX INVESTISSEURS

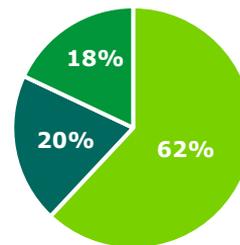
PERCEPTIONS DES RISQUES



Que préférez-vous ?

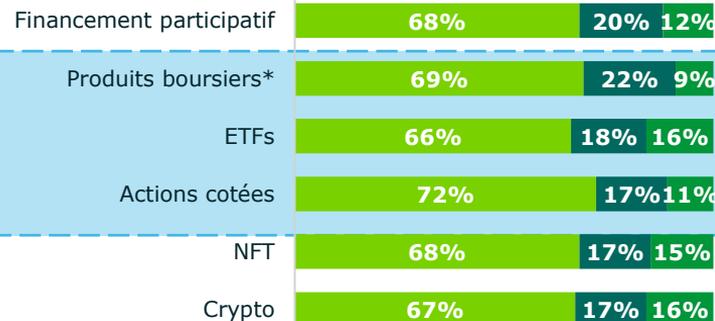


PERCEPTIONS DES GAINS



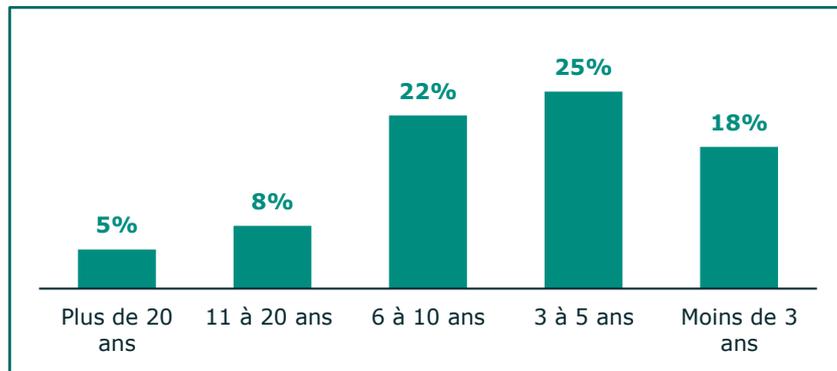
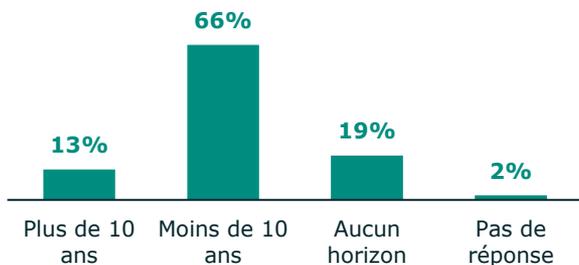
- Je tire des profits de mes investissements
- Je subis des pertes
- Aucun avis

Selon le type d'investissement, la perception est différente

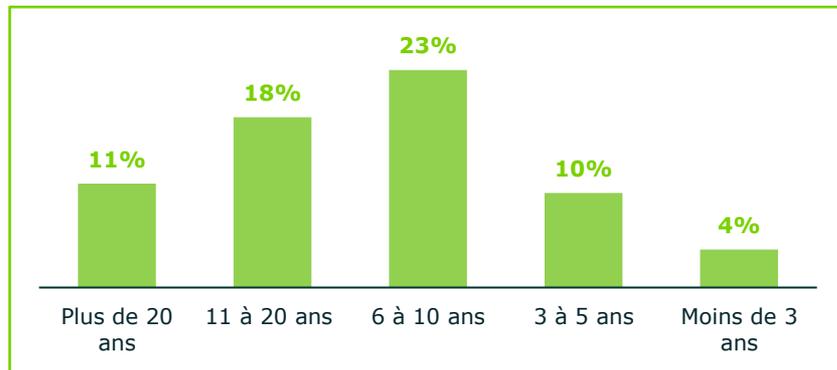
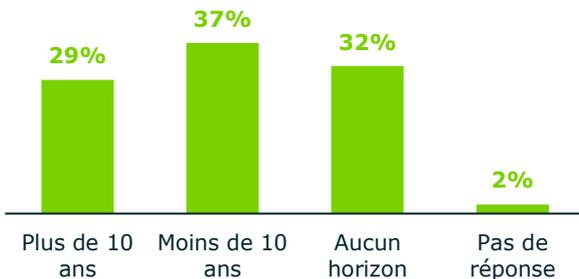


LES NOUVEAUX INVESTISSEURS ONT UN HORIZON DE PLACEMENT PLUS COURT QUE LES INVESTISSEURS TRADITIONNELS

HORIZON DES NOUVEAUX INVESTISSEURS

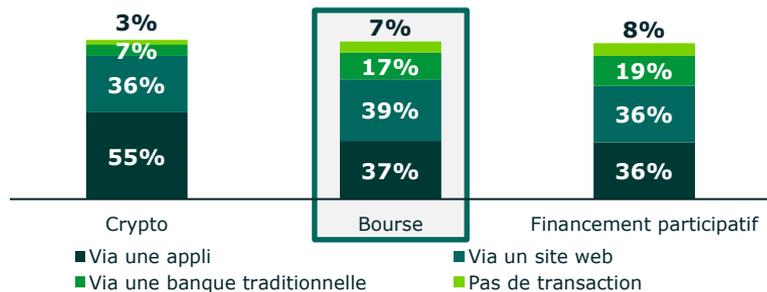
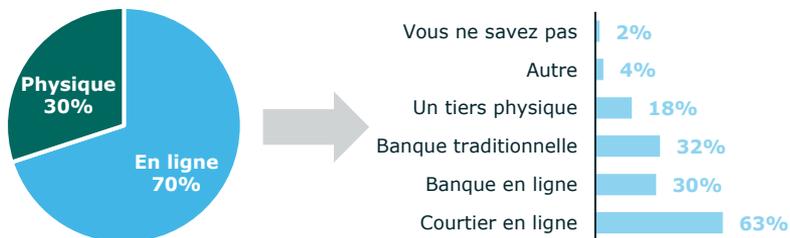


HORIZON DES INVESTISSEURS TRADITIONNELS



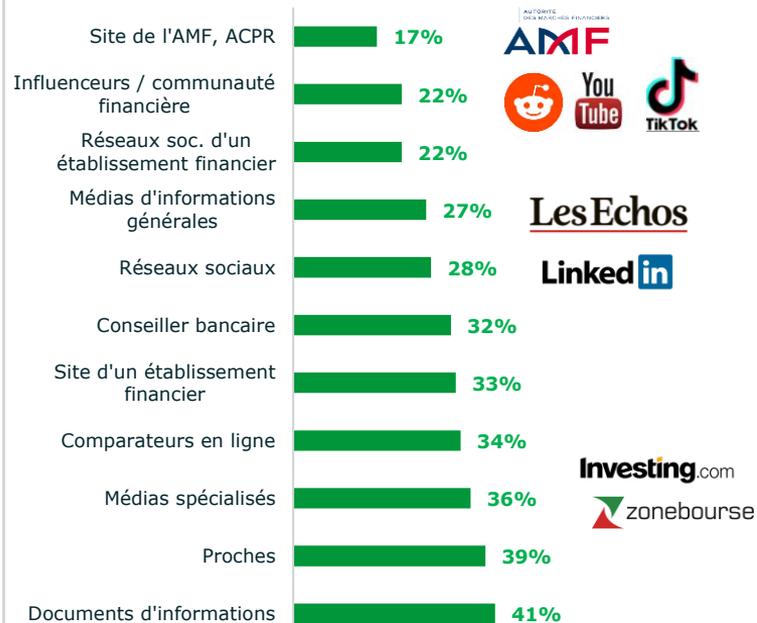
LES CANAUX UTILISÉS PAR LES NOUVEAUX INVESTISSEURS

CANAUX TRANSACTIONNELS



CANAUX INFORMATIONNELS

Sur les 69% qui cherchent à s'informer avant d'investir



LES MÉCANISMES MIS EN ŒUVRE POUR DYNAMISER L'ACTIONNARIAT INDIVIDUEL

LES VOLUMES ÉCHANGÉS DES INVESTISSEURS PARTICULIERS SUR EURONEXT PARIS

82 Md€ échangés par les particuliers (**3%** des volumes totaux)

15 Md€ échangés par les particuliers sur le segment PME-ETI (**27%** des volumes totaux sur les PME-ETI)

En 2022, près de **2,1 millions** de particuliers ont acheté des actions (**dont 195 000 nouveaux acheteurs**)

Juillet 1992

Création du **plan épargne actions** (PEA) afin d'encourager l'investissement en bourse des particuliers

Mars 2014

Création du **PEA PME** afin d'orienter l'épargne des ménages vers les PME/ETI

Janvier 2018

Mise en place d'un **prélèvement forfaitaire unique** (PFU) dit « **flat tax** »

Novembre 2019

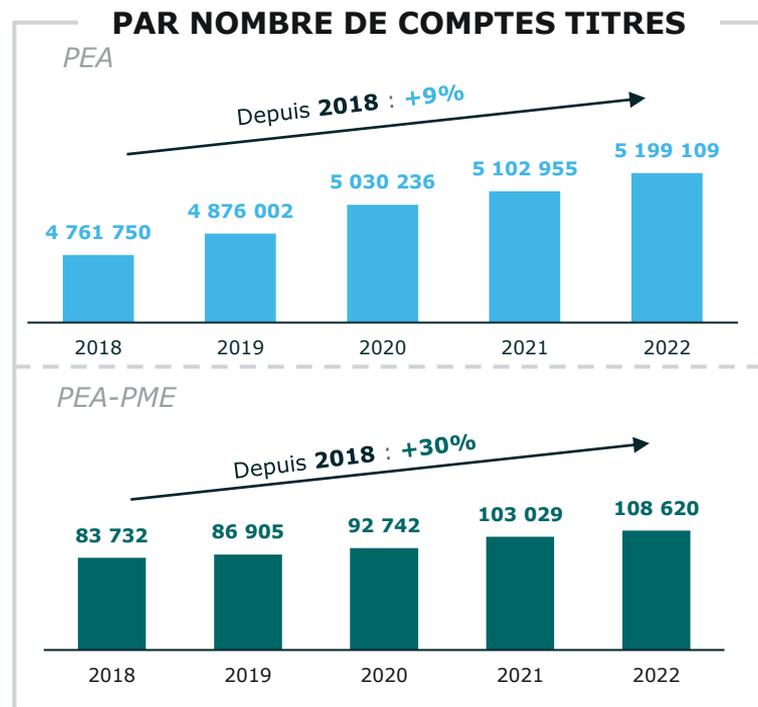
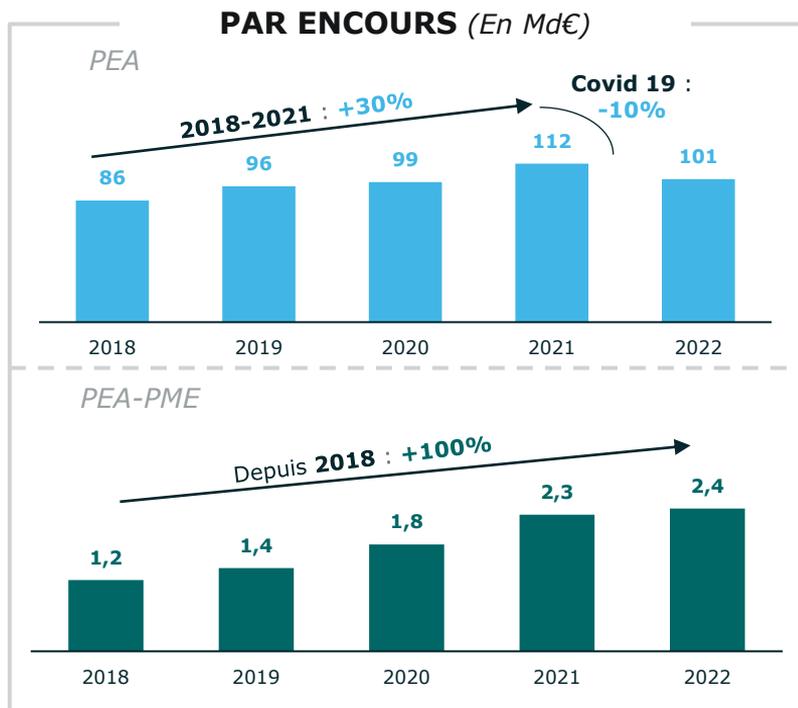
Introduction en bourse de la **FDJ**, un succès populaire !

- Le **PEA** est un **compte titre défiscalisant**.
- Il en existe **deux types** : Le **PEA « classique »** et le **PEA-PME** ciblant plus spécialement les PME -ETI.

- **Impôt de 30%** qui s'applique aux revenus de l'épargne et du capital hors immobilier. **Son objectif est de simplifier et d'alléger la fiscalité de l'épargne.**
- **Son objectif est de simplifier et d'alléger la fiscalité de l'épargne.**

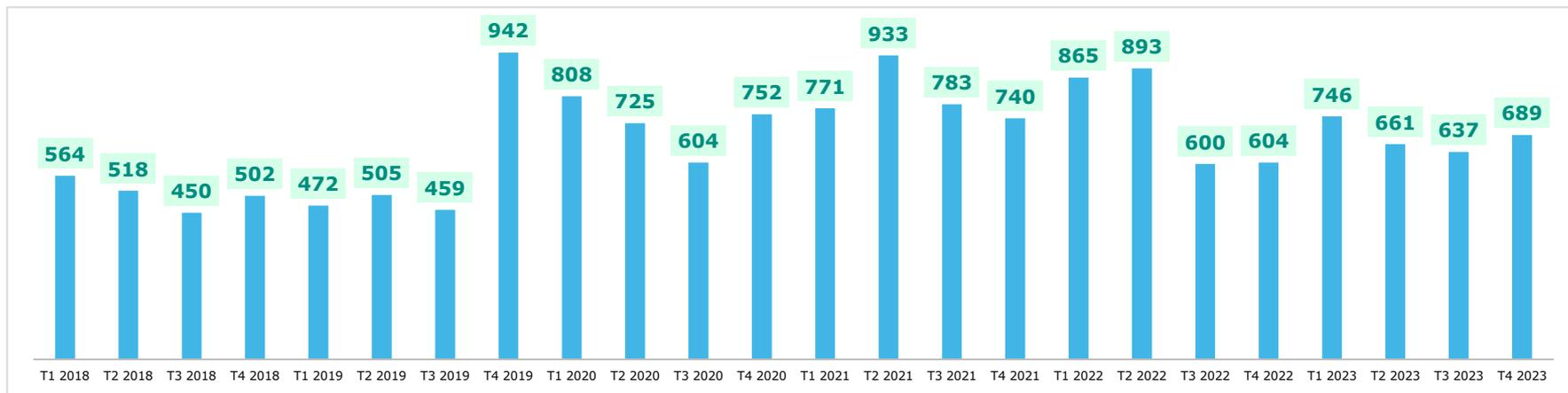
- La demande totale s'est élevée à plus de 11Md€ dont **1,6 Md€** des salariés, particuliers et des détaillants des jeux de la FDJ. Soit, **500k particuliers au total** qui ont participé à l'opération.
- Initialement située à 33%, l'allocation aux particuliers a été portée à 40%.

L'ÉPARGNE DES MÉNAGES FRANÇAIS : LE PEA ET LE PEA-PME



ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DES INVESTISSEURS PARTICULIERS

Nombre de particuliers ayant réalisé au moins un achat ou une vente en actions
(en milliers, par trimestre)



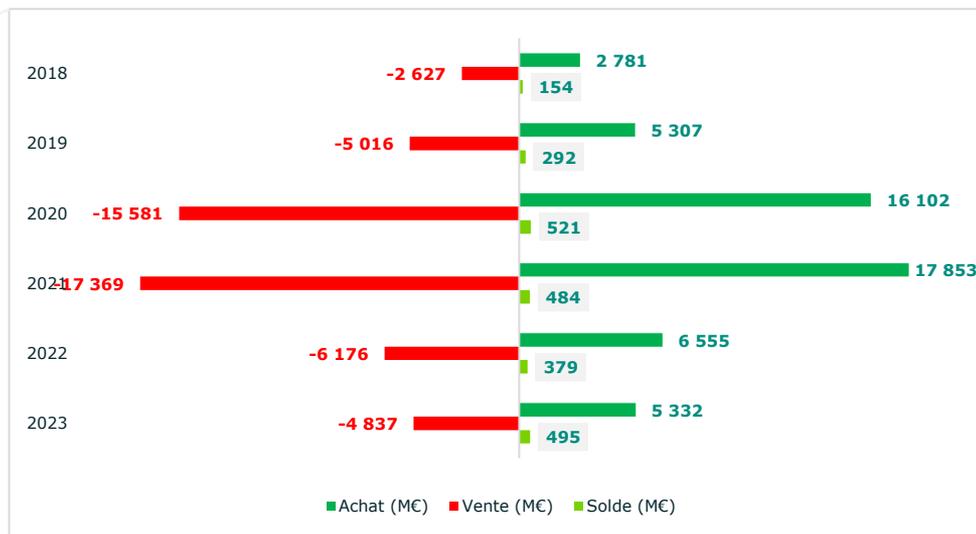
4^e trimestre 2023 : **689 k particuliers ont réalisé un achat ou une vente sur des actions**

LES INVESTISSEURS PARTICULIERS SOUTIENNENT LES PME ETI COTÉES

FLUX ÉCHANGÉS PAR TYPOLOGIE DE BROKERS – SMES

	Autres investisseurs	Investisseurs particuliers
2018	73%	27%
2019	70%	30%
2020	60%	40%
2021	66%	34%
2022	70%	30%
2023	69%	31%

Investisseurs particuliers



Dynamiser sa base d'actionnaires individuels



Alexandre Fraichard
CEO
genOway



Julia Bridger
Associée
EuroLand Corporate



Davide Catto
Post-Listing
Advisory Manager France
Euronext
Corporate Services



Alexis Janin
Directeur des activités
de cotation
PME & ETI France

LES INVESTISSEURS PARTICULIERS EN FRANCE

LES PME ETI BÉNÉFICIENT D'UN SOUTIEN IMPORTANT DES INVESTISSEURS PARTICULIERS

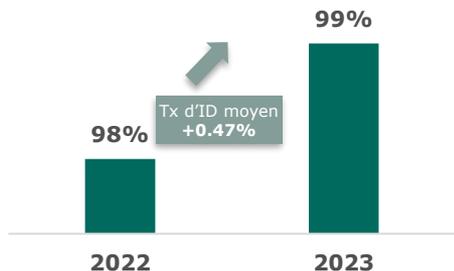
1

Etude menée d'après **34 analyses de bases actionnariales conduites en 2023, et 39 conduites en 2022, pour des entreprises françaises cotées, ayant une capitalisation boursière comprise entre de 3 millions d'euros à plus de 3 milliards d'euros**

2

TAUX D'IDENTIFICATION

Moyenne % d'actions (pour tous émetteurs)

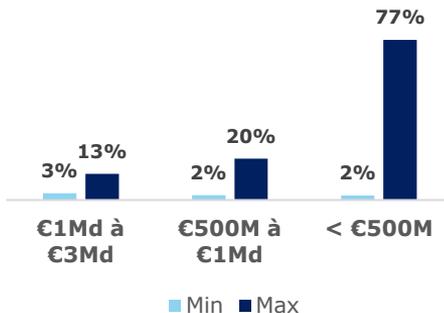


Taux d'identification

3

EXTREMES en % d'investisseurs particuliers

Par capitalisation boursière

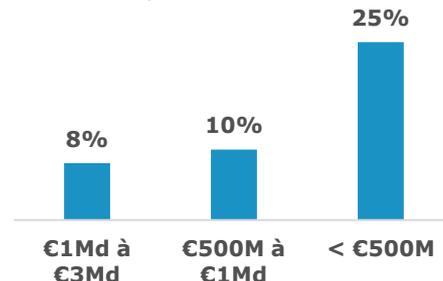


Capitalisation

4

MOYENNE en % d'investisseurs particuliers

Par capitalisation boursière



Capitalisation

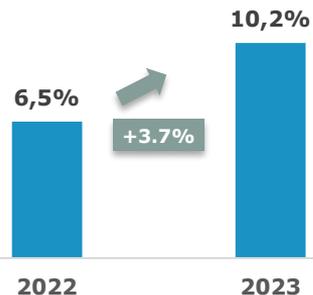
LES INVESTISSEURS PARTICULIERS EN FRANCE

L'IMPORTANCE DES INVESTISSEURS PARTICULIERS A AUGMENTÉ ENTRE 2022 ET 2023

2

Capitalisation €1Md à €3Md

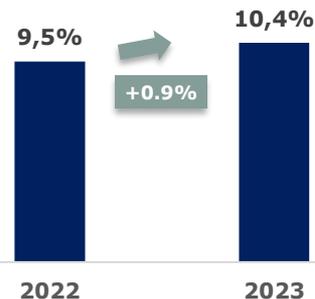
Δ 2022 to 2023



3

Capitalisation €500M à €1Md

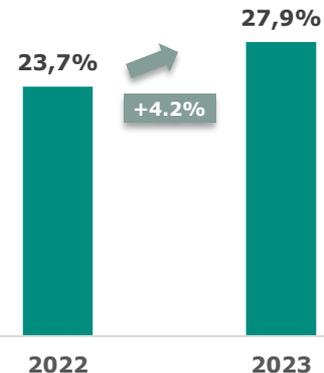
Δ 2022 to 2023



4

Capitalisation < €500M

Δ 2022 to 2023

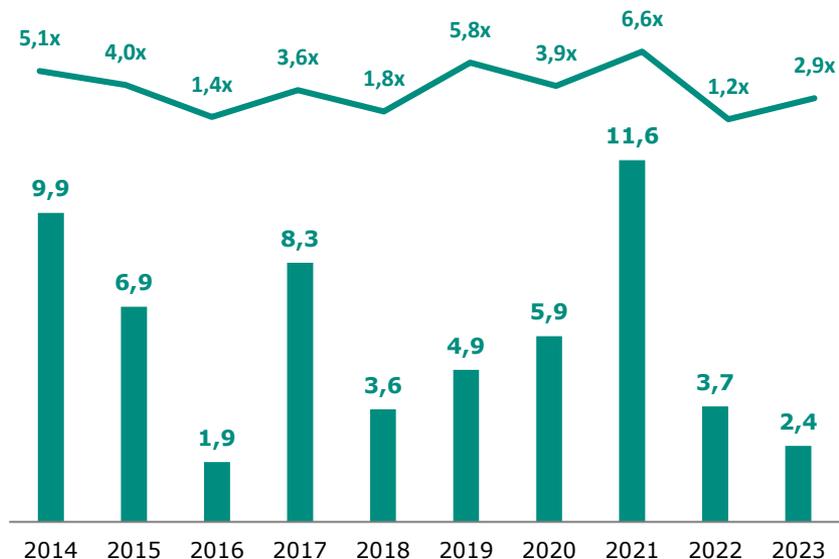


INVESTISSEURS RETAIL À L'IPO

Introductions en bourse des PME & ETI sur les 10 dernières années à Paris

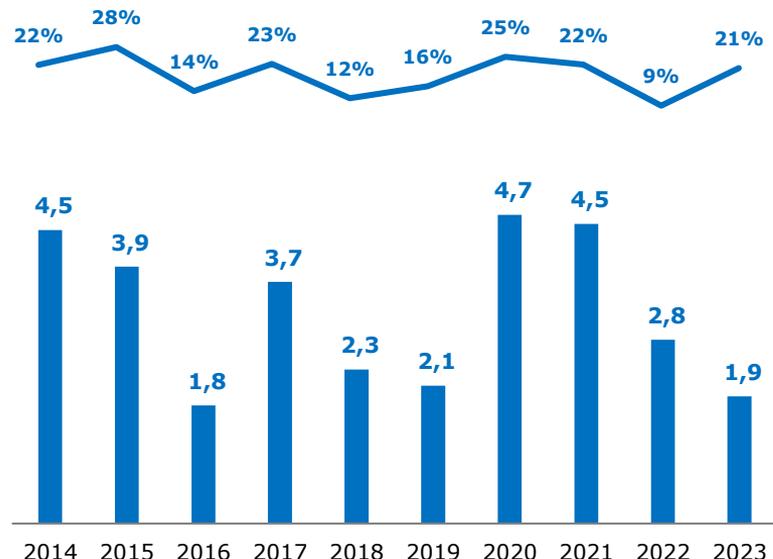
DEMANDE MOYENNE (M€) DES INVESTISSEURS RETAIL

Souscription des investisseurs retail



MONTANTS LEVÉS EN MOYENNE (M€) AUPRÈS DES INVESTISSEURS RETAIL

% de la part allouée aux investisseurs retail à l'IPO



PARTICIPATION DES INVESTISSEURS PARTICULIERS AUX AUGMENTATIONS DE CAPITAL SANS DPS

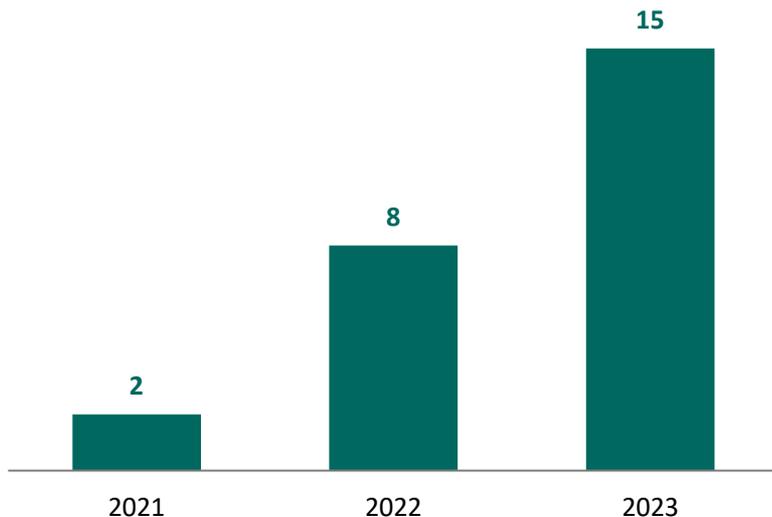
25 opérations
depuis 2021

1,1 M€
Taille moyenne
tranche retail

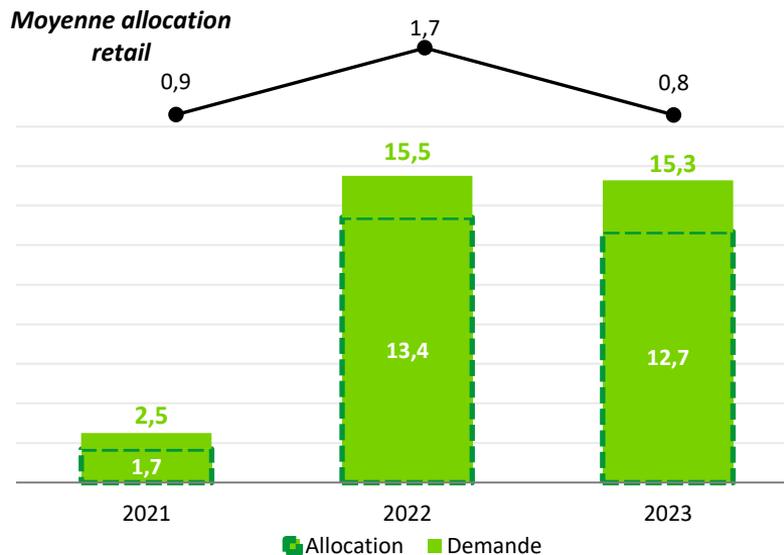
1,3 M€
Taille moyenne
demande retail

12%
Taille moyenne de
l'allocation retail par
rapport à l'offre
globale

*Évolution du nombre d'opérations sans DPS
incluant une tranche retail Primary Bid*



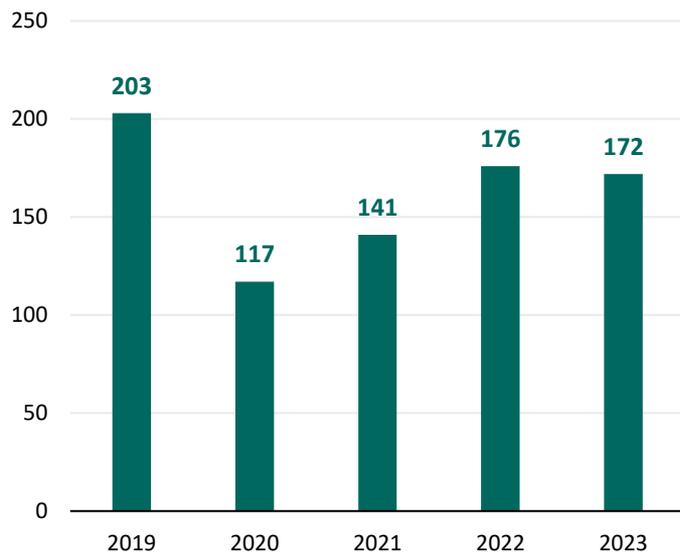
*Évolution demande/
allocation retail (€m)*



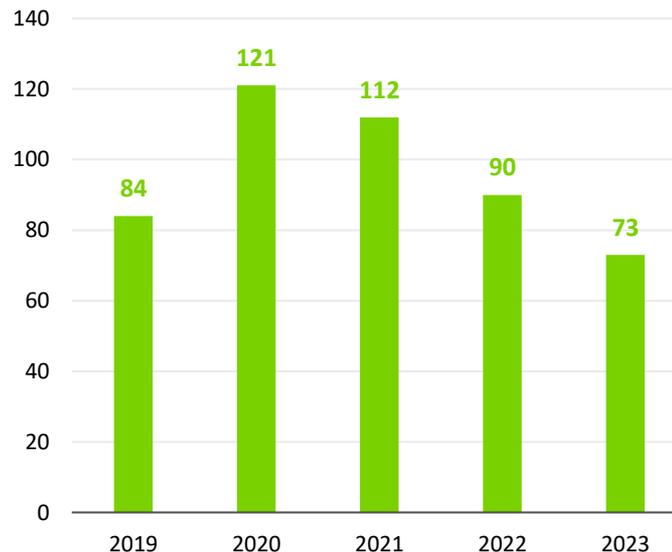
OUTILS DE MARKETING DU TITRE

Nombre d'émissions par année et par type d'instrument – PME & ETI

Dividende



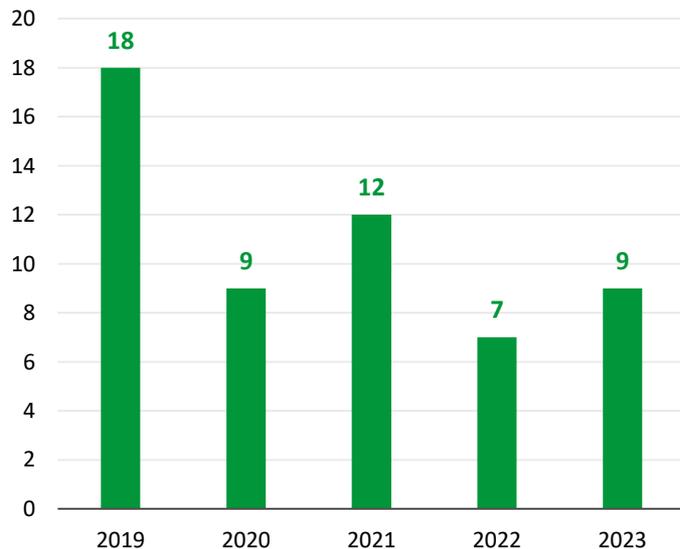
Distribution actions gratuites



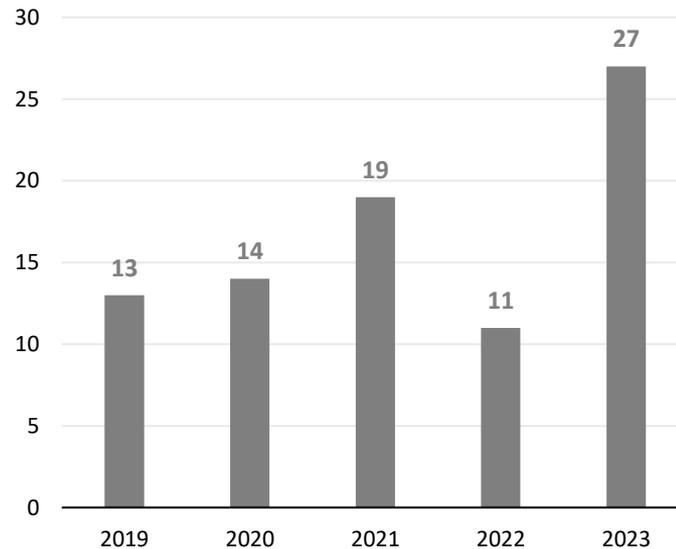
OUTILS DE MARKETING DU TITRE

Nombre d'émissions par année et par type d'instrument – PME & ETI

Dividende optionnel



BSA



Capitaliser sur les investisseurs particuliers comme contributeurs aux financements des PME & ETI



Kader Hidra
CFO
Hydrogen Refueling
Solutions



François de Wiljes
GM France & Deputy GM EU
Primarybid



Jérôme Hervé
Directeur Listing Midcap
France
Euronext

ANNEXES



COMMENT AMÉLIORER LA LIQUIDITÉ



SOLUTIONS POTENTIELLES

- ✓ **Mettre en place une communication dédiée aux actionnaires individuels (webinar, site investisseurs, club...)**
 - ✓ **Élargir le bassin d'investisseurs :** organisation de rencontres via forum, évènements F2IC, banques privées...)
 - ✓ **S'adresser aux actionnaires individuels à travers les canaux adaptés & nouveaux canaux d'adhésion et de rétention** (revues financières, réseaux sociaux, utilisation de la vidéo, etc.)
 - ✓ **Documentation annuelle accessible**
 - ✓ **Mise en place d'un contrat de liquidité**
 - ✓ Conserver une valeur faciale du titre adaptée aux actionnaires individuels (Stock split et reverse split)
- Animer le titre et créer des évènements de liquidité permet de fragmenter le comportement des actionnaires :**
- ✓ Dissocier l'horizon de temps de ses actionnaires existants à travers le versement au choix de dividende en cash ou en titres
 - ✓ Mise en place d'AGA ou de BSA pour augmenter le nombre de titres en circulation et générer de la liquidité
 - ✓ Faire participer les particuliers aux opérations secondaires accélérées offrant un discount

COMPRENDRE LES ACTIONNAIRES INDIVIDUELS

RÉPONDRE À LA DEMANDE DES ACTIONNAIRES INDIVIDUELS



FORCES

- Catégorie d'investisseurs plus importante en termes d'individus
- Apportent beaucoup de liquidités sur les marchés grâce à leur nombre important
- Participent aux « salons » de l'investissement et sont actifs lors des assemblées générales annuelles
- Certaines personnes fortunées pourraient investir des sommes importantes et avoir un comportement plus « institutionnel »



FAIBLESSES

- La majorité des individus ont peu de fonds
- Leur comportement peut être qualifié d'« instable » et sont très sensibles à la performance boursière
- Les profils sont très diversifiés



OPPORTUNITÉS

- Peuvent représenter une grande partie de l'actionnariat et sont très sensibles à la réputation et à la notoriété de la marque
- L'ESG et l'investissement durable sont souvent des priorités
- Population captive facilement convaincue (journal, conseiller financier, réseaux sociaux...) et généralement avec moins de connaissances financières
- Le nombre d'investisseurs individuels âgés de 21 à 30 ans a été multiplié par quatre



MENACES

- Peuvent partir très rapidement en cas de mauvaise nouvelle
- Facilement influencés également par les fausses nouvelles sur les réseaux sociaux

COMPRENDRE LES ACTIONNAIRES INDIVIDUELS

ACTIONS

Plus facile à
mettre en place

1. **Club actionnaires** – Fidéliser les actionnaires en leur apportant une information régulière sur l'activité de la société mais aussi en leur proposant des cadeaux et avantages
2. **Présentations investisseurs (diaporamas, rapports...)** – Partage de tous les contenus sur les réseaux sociaux (LinkedIn, Twitter...)
3. **Newsletter spécifique** – Informations sur l'actualité importante de l'entreprise ainsi que sur ses résultats financiers
4. **Réseaux sociaux** – Présence renforcée, notamment sur LinkedIn et Twitter
5. **Assister à des forums d'actionnaires individuels** – « Investir les echos » et « Actionnariat » en sont deux
6. **Webdiffusion dédiée** : Les actionnaires individuels peuvent poser leurs questions et le contenu ne doit pas être trop sophistiqué
7. **Rapport ESG** – Les actionnaires individuels sont une catégorie très sensible à la durabilité
8. **Rencontres en face à face avec les principaux actionnaires**



WEBINAIRE DÉDIÉ AUX ACTIONNAIRES INDIVIDUELS

Une localisation exceptionnelle en plein cœur du Paris des affaires à place de l'Opéra

Capacités techniques et logistiques :

- ✓ **Accueil jusqu'à 20 personnes et 5 orateurs dans le studio.**
Depuis l'ouverture en 2020, tous les événements sont organisés dans le plus strict respect des règles sanitaires
- ✓ Possibilité de catering et table de maquillage
- ✓ **Plateau 4 caméras HD**
- ✓ Eclairage et sonorisation inclus
- ✓ **Fond 100% vert**, adaptation à vos couleurs et votre logo
- ✓ **Possibilité de traduction simultanée**
- ✓ **Possibilité de multiplex**
- ✓ Prompteur (sur demande)
- ✓ **Toutes les options de notre plateforme sont disponibles (Q&A, sondage, enquête etc.)**



Exemples (cliquez)

AIRFRANCE

vivendi



Contact



Alexis Janin

Directeur des activités de cotation PME & ETI France
Euronext

ajanin@euronext.com

+33 (0)6 84 35 99 17



Davide Catto

Post-Listing Advisory Manager France
Euronext Corporate Services

dcatto@euronext.com

+33 (0)7 86 17 11 32



Cette publication est fournie uniquement à titre d'information et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Bien que tout le soin nécessaire ait été apporté à sa rédaction, elle est fournie « en l'état », sans aucune garantie de sorte qu'Euronext ne peut être tenue responsable de l'utilisation directe ou indirecte des informations contenues dans la présente publication. Aucune information contenue ou à laquelle il est fait référence dans cette publication ne peut être considérée comme créatrice de droits ou d'obligations à la charge d'Euronext. La création de droits et d'obligations afférents à des instruments financiers qui sont négociés sur les marchés organisés par les filiales d'Euronext ne peut résulter que des seules règles de l'opérateur de marché concerné. Tous les droits de propriété et intérêts dans ou liés à cette présentation sont la propriété entière et exclusive d'Euronext. Aucune partie de cette présentation ne saurait être redistribuée ou reproduite sans l'accord préalable écrit de Euronext. Euronext désigne Euronext N.V. et ses affiliés. Pour toute information concernant les marques et droits de propriété intellectuelle d'Euronext, merci de vous référer au site Internet suivant www.euronext.com/terms-use
© 2024, Euronext N.V. – Tous droits réservés.