

OTC Asset Management

Son FCPI
Son FIP



2007

ASSET MANAGEMENT

OTC Asset Management

en bref . . .

- Société de Gestion indépendante agréée par l'AMF en août 2001
- Spécialiste de l'investissement dans des **entreprises non cotées**
- Près de 250 M€ d'actifs gérés et plus de 25 000 souscripteurs :
 - 6 FCPI sous gestion avec les gammes OTC Innovation et OTC Entreprises
 - 1 FCPR sous gestion : Chorus Capital 1
- Un actionnaire de référence et co-gestionnaire des fonds : Tocqueville Finance SA

Deux fonds

pour deux fois plus d'avantages fiscaux

Avec le **FCPI OTC Entreprises 3** et le **FIP OTC Chorus 2**,
vous bénéficiez :

● d'une réduction immédiate d'impôt sur le revenu jusqu'à :

▶ **6 000 €* pour une souscription sur le FCPI OU le FIP** (pour un couple marié)



▶ **12 000 €* pour une souscription sur le FCPI ET le FIP** (pour un couple marié)



● d'une exonération totale d'impôt sur les plus-values (hors prélèvements sociaux)

* soit 25 % du montant de votre investissement plafonné à 24 000 € pour chacun des 2 fonds.



Zoom FCPI / FIP

● FCPI / FIP : leurs particularités

	FCPI	FIP
Investissement pour 60% minimum de l'actif dans des sociétés répondant aux critères suivants	<ul style="list-style-type: none">• Pas de limitation en matière de CA• Pas de limitation en matière de total bilan• Effectif < 2000 personnes• Entreprises disposant d'un caractère innovant (tous secteurs)	<ul style="list-style-type: none">• CA < 50 M€• Total Bilan < 43 M€• Effectif < 250 personnes• Entreprises disposant ou non d'un caractère innovant (tous secteurs)
Zone géographique	Europe	3 régions limitrophes
Type d'investissement	Capital Risque / Capital Développement	Capital Risque / Capital Développement / LBO
Niveau de risque	Identique (Cf. Avertissements AMF)	

Une Stratégie d'investissement diversifiée

pour moins de risque

FCPI	40 % minimum en entreprises non cotées	Innovantes
FIP		Régionales ⁽¹⁾
		
FCPI	20 % maximum en entreprises cotées aux capitalisations boursières inférieures à 150 millions d'euros	Innovantes
FIP		Régionales ⁽¹⁾
		
FCPI	40 % maximum en FCP notamment gérés par Tocqueville Finance	
FIP		

Philosophie & spécificités

● Notre philosophie de gestion

Privilégiant une approche prudente, l'objectif des gérants est avant tout de préserver le capital confié sur la durée et d'offrir la performance la plus pérenne. OTC Asset Management a opté pour une gestion orientée vers la maîtrise du risque qui se traduit par une stratégie d'investissement diversifiée alliant le coté et le non coté

● Les spécificités de notre gestion

- ▶ La priorité est donnée aux entreprises disposant d'un modèle de développement déjà éprouvé et gérées par un management expérimenté ;
- ▶ Nos participations minoritaires vont de 0,5 à 3 millions d'euros en qualité de « leader » ou « co-leader » dans les tours de table ;
- ▶ Les fonds investis seront employés notamment pour augmenter les capacités de production et/ou la force de vente, développer de nouveaux produits, financer des acquisitions ou accroître le besoin en fonds de roulement.

● Une importante source propriétaire d'apports de dossiers

● Nos axes d'investissement

- Les technologies de l'information
(logiciels, hardware, télécommunications, internet,...)

- Les sciences de la vie
(instrumentation médicale, prestations de services,...)

- Les secteurs traditionnels
(services, biens d'équipement, distribution,...)

...Une Gestion de renom

Les Spécialistes du Coté



Marc Tournier

Directeur de la Gestion Collective

- Une société de gestion indépendante
- Une gestion « Value » régulièrement récompensée
- Une approche prudente des marchés actions
- Une équipe de 8 gérants

“Tocqueville Finance est une société de gestion indépendante, spécialiste des marchés actions, qui réalise depuis sa création des performances régulièrement distinguées démontrant ainsi ses capacités d'analyse, de sélection des valeurs et de maîtrise du risque.”

...Une Gestion de qualité

Les Spécialistes du Non Coté





Jean-Marc Palhon (42 ans)
Directeur Général Fondateur
Directeur de Participations

- > Expert-Comptable
- > Arthur Andersen (audit)
- > 20 ans d'expérience dans le capital investissement
- > Président fondateur d'Active IPO



Paul-Henry Schmelck (60 ans)
Directeur de Participations

- > Docteur en médecine (10 ans en pédiatrie Hôpital Necker)
- > Directeur de la R&D Biotechnologique chez Elf-Sanofi
- > 10 ans d'expérience dans l'investissement biotech et pharma (UI – Groupe Crédit Agricole)
- > Président fondateur de PrimeBiotech (Thérapie Génique)



Michel Gomart (50 ans)
Directeur de Participations

- > HEC & Droit
- > 15 ans d'expérience dans le capital investissement (Banque Worms, Groupe Natexis)
- > 10 ans d'expérience dans le management opérationnel (Lectra Systèmes)
- > Président fondateur de Zelos 21 (restructuration d'entreprises)



Xavier Faure (38 ans)
Directeur de Participations

- > Polytechnique X - 89
- > Arthur Andersen (audit)
- > 15 ans d'expérience dans le capital investissement (FPG Groupe Lazard, Chrysalead)
- > Président fondateur de Telkel Inc (société technologique implantée dans la Silicon Valley)



Patrick de Roquemaurel (52 ans)
Directeur de Participations

- > ESLSCA
- > DG Europe chez Nec
- > Vice Président Ventes et Marketing chez Bull
- > DG France chez Siemens Nixdorf



Emmanuelle Deponge (40 ans)
Chargé d'affaires

- > Doctorat en Sciences de la vie
- > 3^{ème} cycle Droit de la propriété industrielle
- > Responsable Transfert de Technologie Institut Curie



Matthieu Dracs (31 ans)
Chargé d'affaires

- > Dauphine - Mastère ESSEC
- > Analyste IT



Matthieu Maisonneuve (29 ans)
Chargé d'affaires

- > Ingénieur ESTP
- > Mastère ESSEC
- > Chargé d'affaires Deloitte Finance



Laurent Foiry (27 ans)
Chargé d'affaires

- > Doctorat en Génétique Moléculaire
- > Mastère HEC
- > Chargé de Recherche INSERM



Fleur Brossel (35 ans)
Secrétaire Général

- > Magistère de Gestion (Dauphine)
- > Price Waterhouse (audit)
- > 5 ans d'expérience dans le management opérationnel (DAF de sociétés cotées et non cotées)



Fanny Spagner (31 ans)
Contrôleur Financier

- > DESS Finance
- > Price Waterhouse (audit)
- > Contrôle de gestion chez Disneyland Paris



Myriam Villetelle (33 ans)
Assistante de gestion

- > Maîtrise de gestion



Frédérique Gomiz (40 ans)
Responsable Middle Office

- > DESS Gestion Patrimoniale et Financière

...Une Gestion primée

réalisée par l'équipe de l'année !

OTC Asset Management SACRÉE MEILLEURE ÉQUIPE DE CAPITAL RISQUE DE L'ANNÉE !

Sous le haut patronage de Monsieur Christian Poncelet, Président du Sénat, le Prix de la **meilleure équipe de Capital Risque de l'année** a été décerné à **OTC Asset Management** le 20 mars 2007 par Charles de Croisset, Président du jury et Vice-Président de Goldman Sachs.

1^{ère}

société de gestion indépendante
de FCPI (collecte réalisée en 2006)

1^{ère}

société de gestion indépendante de FCPI
au classement des sociétés de Capital Risque
françaises les plus actives en montants investis
dans des sociétés non cotées (indicateur
Chausson Finance second semestre 2006)

...Un Investissement utile

65 PME

**1,2 milliard d'€
de CA**

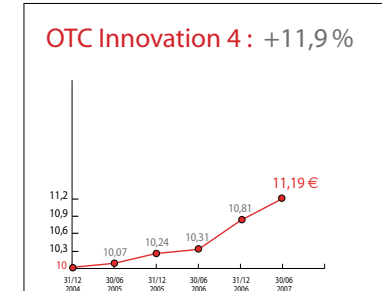
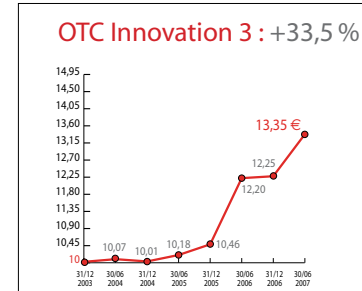
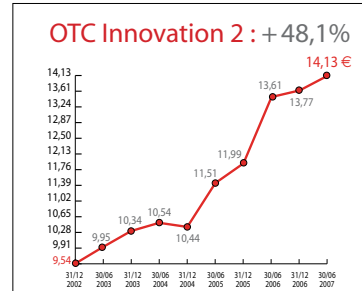
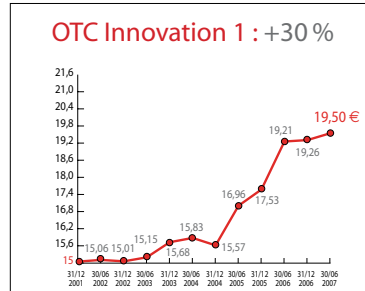
6 500 emplois

“ Financer et valoriser des sociétés représentatives de notre tissu économique, de tous secteurs d'activité en apportant les fonds nécessaires à leur développement et à la pérennisation de leur croissance. ”

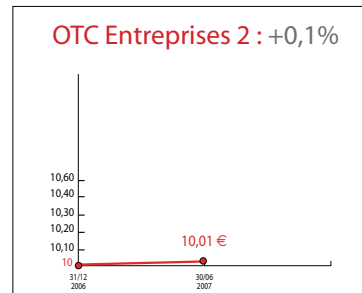
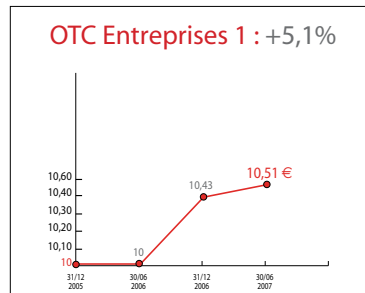
Nos performances (au 29.06.2007)

● Notre gamme de FCPI

OTC Innovation



OTC Entreprises

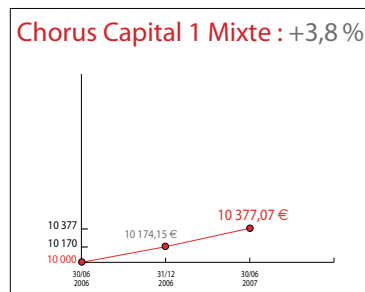


OTC Entreprises 3

En cours de commercialisation

● Notre gamme de FCPR

Chorus Capital 1



Fiche d'identité

d'OTC Entreprises 3 et d'OTC Chorus 2

- Délai de souscription : au plus tard le 28 décembre 2007 pour bénéficier de la réduction d'impôt au titre de la déclaration des revenus 2007
- Valeur de la part à la constitution : 10€
- Souscription minimale : 1000 € (hors droit d'entrée)
- Frais d'entrée : 5 % maximum
- Durée de placement : 8 ans
- Commissaire aux Comptes des Fonds : Ernst & Young
- Valeur Liquidative et Information du souscripteur : semestrielle (décembre et juin)