

ARDIAN

SERMA
GROUP


CHEQUERS
CAPITAL

PRESS RELEASE

ARDIAN CÈDE SA PARTICIPATION AU SEIN DE SERMA GROUP

Paris, le 2 mai 2018 – Ardian, un des leaders mondiaux de l'investissement privé, annonce aujourd'hui la signature d'un accord en vue de la cession de sa participation dans SERMA GROUP à une holding de reprise contrôlée par l'équipe de direction aux côtés de Chequers Capital. SERMA GROUP est un leader français des services d'expertise et de conseil dans le domaine des technologies et systèmes électroniques embarqués.

Fondée en 1991 à Pessac, Gironde, SERMA GROUP est une ETI spécialisée dans les métiers de l'électronique à destination des secteurs à forte contrainte environnementale, comme l'aéronautique, le spatial, l'automobile et les transports, l'énergie, le médical... SERMA GROUP intervient sur toute la chaîne d'intégration (du semi-conducteur à l'électronique intégrée) et sur tout le cycle de vie de l'électronique, autour de 4 métiers principaux : l'expertise technologique, la sécurité des systèmes, l'ingénierie des systèmes embarqués et la conception et le développement de composants spécifiques (avec notamment une unité interne d'assemblage céramique).

Depuis l'entrée au capital d'Ardian en avril 2015, SERMA GROUP a connu une forte croissance tant organique, notamment via la création d'une nouvelle activité *Safety and Security* en juin 2016, qu'externe grâce à la réalisation de deux opérations de croissance externe. SERMA GROUP a ainsi fait, en septembre 2016, l'acquisition d'Opale Security, société basée à Rennes et spécialisée dans la cyber sécurité, puis, en avril 2017, l'acquisition d'Aw2S, basée à Bordeaux et spécialisée dans l'ingénierie de systèmes Radio Fréquence. SERMA GROUP a réalisé près de 100 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2017.

Philippe Berlié, Président de SERMA GROUP, déclare : « Je remercie vivement les équipes d'Ardian pour leur accompagnement précieux et notamment leur expertise des stratégies de croissance externe. Au cours de ce partenariat, nous avons conforté notre positionnement de spécialiste électronique grâce au développement de notre nouvelle activité de *Safety & Security* et nous disposons de bases solides pour poursuivre notre croissance dans de très bonnes conditions. »

Arnaud Dufer, Managing Director, Responsable de l'activité Ardian Expansion en France, déclare : « Nous sommes heureux d'avoir pu accompagner une équipe de management talentueuse, emmenée par son PDG Philippe Berlié. Depuis l'entrée d'Ardian au capital, SERMA GROUP a poursuivi sa croissance tant organique qu'externe via des acquisitions stratégiques ciblées. La société est idéalement positionnée pour continuer son développement aux côtés de Chequers Capital. »

Aurelien Klein, Director de Chequers Capital, ajoute : « SERMA est un groupe très performant qui a su, sous la direction d'un management de grande qualité, se développer dans des segments attractifs, notamment de la microélectronique, du test et de la sécurité. Nous sommes heureux de la confiance que le

Management place en nous pour les accompagner dans cette nouvelle étape; notre objectif sera d'aider Philippe Berlié et ses équipes dans la poursuite de la croissance et de la spécialisation du Groupe, appuyant une politique visant à développer et converger les métiers du test et de la sécurité tout en maintenant une très forte différenciation. »

L'opération reste soumise notamment à l'obtention d'un financement bancaire et à l'autorisation de l'autorité de la concurrence. Sous réserve de la levée de ces conditions, l'opération se réalisera courant juin 2018. Conformément et sous réserve des obligations légales, il sera déposé une offre publique d'achat obligatoire portant sur les titres de SERMA GROUP.

À PROPOS DE SERMA GROUP

SERMA GROUP propose un « guichet unique » indépendant et international de produits et services en électronique. Spécialisé dans les technologies de l'électronique à forte contrainte, le Groupe s'est développé autour de sa culture d'excellence technique et son réseau d'experts. Tout au long du cycle de vie des produits électroniques, SERMA GROUP propose des offres globales autour de 5 axes stratégiques:

- Technologies et procédés (analyse, contrôle et expertise)
- Sécurité des systèmes (conseil et évaluation 'CESTI', certifié ANSSI)
- Ingénierie des systèmes embarqués (conception, développement, qualification, production et maintenance)
- Micro-électronique (conception et industrialisation de circuits intégrés, céramiques couche épaisse, assemblage céramique)
- Expertise batteries, chaînes de traction

Fort de ses 900 ingénieurs et techniciens, le Groupe est implanté sur 10 sites en France et en Allemagne, au plus près de ses clients multisectoriels : aéronautique, automobile et transport, industrie, spatial, énergie, médical.

À PROPOS D'ARDIAN

Ardian est l'un des leaders mondiaux de l'investissement avec 67 milliards de dollars gérés et/ou conseillés en Europe, en Amérique du Nord et en Asie. La société, majoritairement détenue par ses salariés, a toujours placé l'esprit d'entreprise au cœur de son approche et offre à ses investisseurs internationaux des performances de premier plan.

A travers son engagement en faveur du partage de la valeur créée avec l'ensemble des parties prenantes, Ardian participe à la croissance des entreprises et des économies à travers le monde.

S'appuyant sur ses valeurs d'excellence, de loyauté et d'esprit d'entreprise, Ardian bénéficie d'un réseau international de 490 salariés réparti dans treize bureaux en Europe (Francfort, Jersey, Londres, Luxembourg, Madrid, Milan, Paris et Zurich), en Amérique du Nord (New York, San Francisco) et en Asie (Pékin, Singapour et Tokyo). La société gère les fonds de 700 clients via ses cinq piliers d'investissement : Fonds de Fonds, Fonds Directs, Infrastructure, Real Estate et Private Debt.

Suivre Ardian sur Twitter @Ardian

www.ardian.com

À PROPOS DE CHEQUERS CAPITAL

Créé en 1973, Chequers Capital est un des plus anciens investisseurs en capital en Europe. Société indépendante, il gère des actifs d'environ 2 Milliards d'Euros. C'est l'un des leaders européens de l'investissement dans des sociétés non cotées de taille moyenne, avec une équipe de 20 investisseurs professionnels basés à Paris, Munich et Milan. Chequers Capital investit dans l'industrie, les services, la distribution et plus largement dans des sociétés ayant un fort potentiel de développement international.

www.chequerscapital.com

LISTE DES PARTICIPANTS

ARDIAN

- Ardian Expansion : Arnaud Dufer, Maxime Séquier
- Conseil juridique : McDermott Will and Emery (Grégoire Andrieux, Diana Hund)

SERMA GROUP

- Philippe Berlié, Xavier Morin, Bernard Ollivier, Olivier Duchmann et Mirentxu Boutet
- Conseil juridique : Apollo (Florence Savouré, Laura Smyrliadis, Delphine Dillemann) et SCP Chepeau, Lumeau & Associés (Frédérique Lumeau)

CHEQUERS CAPITAL

- Aurélien Klein, Andrea Sartori, Jérôme Kinas
- Conseil juridique et due diligence juridique, fiscale, sociale : Hogan Lovells (Stéphane Hutten, Arnaud Deparday)
- Due diligence stratégique : CMI (Nicolas Kandel, Romain Girard)
- Due diligence financière : 8 Advisory (Christian Berling, Dimitri Cromback)

FINANCEMENT

- CACIB : Olivier Malard, Cheikh Ba, Isabelle Saurel
- Crédit Agricole Nord Midi Pyrénées : Sylvain Fauchard, Christian Candelon, Eric Boillot, Marion Trouche
- Crédit Agricole Aquitaine : Corinne Auffret, Christophe Mouisset, Guy Rolland
- CIC : Anne Bardou, Jérémie Malin
- CIC Sud-Ouest : Jean-Renaud Dallay, Emmanuelle Leostic
- CM-CIC Private Debt : Alexis Drouillot, Maire de Taisne, Thibaut Picard
- BNPP : Patrick Boury, Xavier de Lestrangle, Guillaume Chesnel, Sandrine Laurier, Marc Christiaen
- BNP Paribas European SME Debt Fund : Cyril Loiry, Christophe Carrasco
- Amundi : Marlène Archer, Julien Paycha
- Neuflyze OBC : Guillaume Boudet, Elisabeth Virag, Cédric Plantier
- Conseil juridique : Goodwin Procter (Arnaud Fromion, Adrien Paturaud, Marie Domas Margarit)



CONTACTS PRESSE

ARDIAN

Image 7

Anne-Charlotte Créach/ Simon Zaks
accreach@image7.fr, szaks@image7.fr
Tél. : 01 53 70 74 70