

PARIS
27 juin 2022



Ardian signe un protocole en vue d'une prise de participation dans SERMA Group aux côtés du management

Ardian, un des leaders mondiaux de l'investissement privé, prend une participation au capital de SERMA Group, leader européen indépendant dans le conseil et les services spécialisés dans les technologies électroniques, les systèmes embarqués et les systèmes d'information.

L'équipe Expansion d'Ardian était entrée une première fois au capital de SERMA Group en 2015 et avait participé à la croissance de l'entreprise notamment grâce à de nouvelles acquisitions et à la création de la branche « SERMA Safety & Security ». À l'occasion de cette nouvelle opération avec l'équipe Expansion d'Ardian, le management et les salariés de SERMA Group, qui restent majoritaires, réinvestissent à nouveau massivement dans le capital de l'entreprise. Chequers Capital et Bpifrance restent également actionnaires minoritaires, aux côtés d'Ardian, actionnaire financier de référence.

L'objectif de l'équipe Expansion d'Ardian est d'accompagner SERMA Group dans une nouvelle étape de son développement, la société étant solidement positionnée sur des applications de niche (composants et systèmes électroniques à haute valeur ajoutée) sur différents secteurs très porteurs et maîtrisant de bout en bout la chaîne de valeur (conception, test, production, maintenance et formation). Le groupe bénéficie aujourd'hui d'une expertise technologique unique dans le domaine de l'électronique, l'énergie, la cybersécurité et les télécoms à destination de secteurs tels que l'aéronautique, les transports, le spatial, l'énergie, le médical ou les télécommunications.

Au cours des dernières années, SERMA Group est parvenu à se développer au-delà de son expertise historique pour pénétrer de nouveaux marchés tels que celui de l'énergie avec la création d'une plateforme d'expertise et d'essais, SERMA Energy dédiée aux batteries électriques, à l'électronique de puissance et aux chaînes de traction électriques aux multiples applications, dont l'activité ne cesse de croître. Le Groupe s'est également développé dans l'industrie du nucléaire.

En 10 ans, le Groupe qui compte aujourd'hui plus de 1300 collaborateurs, a presque triplé de taille pour atteindre près de 150 millions d'euros de chiffre d'affaires.

La finalisation de l'opération reste soumise à l'approbation de l'autorité de la concurrence.



« Après plusieurs années au capital de l'entreprise, nous avons conservé un lien de grande confiance avec Serma Group et son équipe de management que nous connaissons maintenant depuis 12 ans. C'est avec un réel enthousiasme que nous nous réengageons aux côtés de cette équipe chevronnée pour accélérer la stratégie de croissance du groupe. Celui-ci est particulièrement bien positionné pour pouvoir bénéficier de mégatrends, notamment liées à la digitalisation de l'économie. Notre objectif est de poursuivre la croissance externe de l'entreprise mais aussi d'accroître son rayonnement à l'international en s'appuyant sur la grande capacité d'innovation du groupe. »

● ARNAUD DUFER ● MANAGING DIRECTOR ET RESPONSABLE DE L'ACTIVITÉ EXPANSION D'ARDIAN EN FRANCE

« Nous sommes très heureux du retour d'Ardian à notre capital. Au cours des dernières années, grâce au soutien de Chequers Capital, et malgré la crise, nous avons poursuivi notre développement et sommes devenus l'un des leaders européens indépendants sur notre secteur. Ayant désormais atteint une taille critique, nous allons pouvoir passer à une nouvelle étape de notre développement et profiter pleinement des opportunités sur notre secteur, en accompagnant en particulier la montée en puissance des enjeux de décarbonation de l'économie et de cybersécurité. Nous sommes également fiers de compter près de 500 salariés au capital du groupe dans cette nouvelle opération, preuve de l'attachement qu'ils ont dans l'entreprise. »

● PHILIPPE BERLIÉ ● PRÉSIDENT DE SERMA GROUP

« Chequers Capital accompagne le développement de SERMA au côté de son management depuis une douzaine d'années. Le succès de la société repose sur la qualité des équipes, la recherche permanente de l'excellence et de l'efficacité opérationnelle et une réelle compétence technique différenciante sur tous ses métiers.

Nous sommes fiers du parcours accompli par le Groupe et des développements réalisés dans les métiers de l'électronique, de la traction électrique et de la sécurité qui répondent à des besoins croissant, essentiels et pérennes de notre environnement.

Chequers est heureux de poursuivre son accompagnement du Groupe Serma pour cette nouvelle étape, un projet de croissance organique accélérée et de développement international, en plein soutien à Philippe Berlié et à ses équipes. Chequers, Ardian et BPI apporteront leurs ressources pour permettre la poursuite vertueuse de ce projet. »

● AURELIEN KLEIN ● MANAGING DIRECTOR DE CHEQUERS CAPITAL



LISTE DES PARTICIPANTS

Ardian Expansion

Arnaud Dufer, Maxime Séquier, Romain Gautron, Pierre Peslerbe

Conseil juridique & Due Diligence juridique, fiscale et sociale: McDermott Will & Emery (Grégoire Andrieux, Fabrice Piollet, Côme de Saint-Vincent, Boris Wolkoff)

Due Diligence commerciale: The Boston Consulting Group (Benjamin Sarfati, Julien Vialade)

Due Diligence financière: Ernst & Young (Emmanuel Picard, Elsa Abou Mrad, Alban Molle)

Due Diligence ESG: PwC (Sylvain Lambert, Chloé Szpirglas)

Due Diligence assurance: Finaxy (Déborah Hauchemaille)

Due Diligence IT: Netsystem (Olivier Cazzulo, Lionel Gros)

Chequers Capital

Aurélien Klein, Emeric Boo d'Arc, Jérôme Kinas

Conseil juridique: Hogan Lovells (Stéphane Hutten, Arnaud Deparday)

SERMA Group

Philippe Berlié, Xavier Morin, Mirentxu Boutet, Olivier Duchmann, Bernard Ollivier

Conseil juridique : Apollo (Florence Savouré, Laura Smyrliadis, Iyad El Borini, Delphine Dilleman), Chepeau Lumeau & Associés (Frédérique Lumeau)

À PROPOS DE SERMA GROUP

SERMA Group est une ETI (150 M€, 1300 personnes), expert français historique et indépendant dans l'électronique, l'énergie, la cybersécurité et les télécoms.

Le Groupe s'est développé durant ces dernières années en effectuant de nombreux investissements, tant en moyens qu'en croissances externes, dans le domaine du design, du test, de l'expertise, de la compréhension des technologies.

Les différentes entités du groupe interviennent en accompagnant leurs clients sur tout le cycle de vie, dans la maîtrise de leurs produits, leur fiabilité, sécurité et performance.

Le Groupe s'appuie sur ses laboratoires d'expertise électronique, son laboratoire matériaux, ses différentes plateformes de test (composants, cartes, équipements, électroniques de puissance, moteurs électriques, batteries, sécurité), ses bureaux d'études, ses experts, et intervient comme interlocuteur unique sur les enjeux et problèmes électroniques de ses clients.

SERMA Group est organisé autour de 5 axes stratégiques:

- Technologies électroniques et matériaux
- Sûreté et cybersécurité des systèmes
- Ingénierie des systèmes embarqués
- Conception et assemblage micro-électronique
- Expertise et test de l'énergie (batteries, chaînes de traction)

Il est implanté sur 20 sites en France, Allemagne, Belgique, Espagne et en Tunisie, au plus près de ses clients multisectoriels.

serma.com

À PROPOS D'ARDIAN

Ardian est l'un des leaders mondiaux de l'investissement privé, avec 130 milliards de dollars d'actifs gérés ou conseillés pour le compte de plus de 1 300 clients dans le

Contact Presse

SERMA GROUP

Florie Bousquié

f.bousquie@serma.com

ARDIAN

IMAGE 7

Leslie Jung Eisenwater/Anatole Flahault

ardian@image7.fr

CHEQUERS CAPITAL

Aurélien Klein

aklein@chequerscapital.com



monde. Forts de nos expertises Private Equity, Real Assets et Credit, nous offrons à nos clients un large choix d'opportunités d'investissement et nous avons la capacité de répondre à leurs besoins avec l'agilité qui nous caractérise.

Pour nos clients institutionnels, Ardian Customized Solutions constitue des portefeuilles d'investissement sur-mesure, développe une stratégie d'investissement spécifique adaptée aux besoins du client et donne accès à des fonds gérés par des partenaires de premier plan.

Pour nos clients privés du monde entier, Ardian Private Wealth Solutions propose un service dédié permettant au plus grand nombre d'accéder aux fonds d'Ardian et à leur performance.

Détenue majoritairement par ses employés, Ardian accorde une importance particulière au développement de ses talents et valorise une culture collaborative basée sur l'intelligence collective. Répartis dans 15 bureaux en Europe, en Amérique et en Asie, nos 900+ collaborateurs, sont pleinement engagés à générer des rendements supérieurs à travers des stratégies d'investissement responsable et dans le respect des standards éthiques et de responsabilité sociale les plus élevés.

Chez Ardian, nous nous investissons pleinement pour bâtir des entreprises pérennes.

ardian.com

À PROPOS DE CHEQUERS CAPITAL

Chequers est une des plus anciennes sociétés d'investissements de private equity en Europe continentale, créée il y a près de 50 ans à Paris.

Chequers investit aujourd'hui son 17^e véhicule d'investissement spécialisé dans les investissements majoritaires ou minoritaires dans des sociétés de croissance en France, Allemagne, Suisse, Italie, Benelux et péninsule ibérique.

L'équipe de 23 investisseurs expérimentés regroupant 6 nationalités et apporte son expérience et son appui au développement d'une vingtaine de participations aujourd'hui.

chequerscapital.com