

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

ARDIAN ET LES MANAGERS DE SERMA GROUP S'ASSOCIENT

Paris, le 9 avril 2015. Ardian, la société d'investissement indépendante de premier plan, annonce aujourd'hui l'acquisition d'une participation de 43% dans SERMA Group à l'occasion de la sortie de Chequers Capital. La société est le leader indépendant français des services d'expertise et de conseil dans le domaine des technologies et systèmes électroniques embarqués. La transaction est réalisée aux côtés de l'équipe de direction composée de son Président Philippe Berlié, Olivier Duchmann, Marc Dus, Jean Guilbaud, Bernard Ollivier et Richard Pédreau. 100 managers investissent également à leurs côtés. L'ensemble des managers détiennent désormais 57% du groupe.

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 d'environnement : aéronautique, spatial, automobile et transports, énergie, médical, etc. SERMA Group intervient sur toute la chaîne d'intégration (du semi-conducteur à l'électronique intégrée) et 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).

Le groupe a connu historiquement une très forte croissance de son chiffre d'affaires consolidé, passant de 27M€ en 2004 à 81M€ en 2014.

L'entrée d'Ardian aidera le groupe à renforcer sa position sur son secteur en accédant à de nouveaux marchés et en élargissant sa base clients grâce à son modèle de 'guichet unique' de services et solutions électroniques. Le groupe poursuivra également sa stratégie de croissance externe pour élargir son offre ainsi que sa présence internationale.

Arnaud Dufer, Managing Director, Responsable de l'activité Expansion France chez Ardian, déclare : « SERMA dispose d'un historique de croissance impressionnant aussi bien sur le plan organique qu'externe, notamment grâce à sa stratégie de buy-and-build. Le management a joué un rôle clé dans ces réalisations. Nous connaissons cette équipe depuis plusieurs années et nous partageons la même vision pour le développement de la société. »

Baudouin d'Hérouville, Managing Director, Expansion chez Ardian, ajoute : « Nous avons identifié SERMA comme une société à fort potentiel il y a déjà plusieurs années. Nous avons une bonne connaissance de ce marché sur lequel la société dispose d'une bonne perspective de croissance grâce à un niveau d'expertise unique. »

Philippe Berlié, Président de SERMA Group, confirme : « L'expertise et le réseau d'Ardian nous

apporteront un soutien nécessaire à notre développement, notamment lors d'opérations de croissances externes qui font partie intégrante de notre stratégie. Nous souhaitons conforter notre positionnement de spécialiste électronique et développer notamment le conseil en sécurité des systèmes embarqués. Nous étudions attentivement des opportunités sur ce marché encore très fragmenté. »

Anne-Claire Boutant, directeur de Chequers, ajoute : « Le groupe SERMA a poursuivi son développement sur tous ses métiers de l'électronique, sous l'impulsion de son management très entrepreneurial. SERMA a ainsi complété son offre et son portefeuille clients, accroissant notamment sa présence en Allemagne et sa compétitivité, toujours tournée vers la croissance et le renforcement des partenariats avec ses grands clients. Nous sommes heureux d'avoir épaulé et soutenu activement le Groupe dans son développement ; SERMA recèle encore un très beau potentiel de croissance sur ses métiers et nous sommes certains que le Groupe épaulé par Ardian saura renforcer sa position de leader de l'électronique. »

Avec cet investissement, la troisième génération de fonds Expansion d'Ardian sera déjà déployée à plus de 60% dans 9 sociétés basées en France, Allemagne et Italie.

A PROPOS DE SERMA

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 4 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)

Fort de ses 730 ingénieurs et techniciens, le Groupe est implanté sur 11 sites industriels en France et Allemagne, au plus près de ses clients multisectoriels : aéronautique, automobile et transport, industrie, spatial, énergie, médical.

Serma dispose de plus de 8 000 m² de laboratoires. Le Groupe est composé des filiales suivantes : SERMA TECHNOLOGIES, SERMA INGENIERIE, ID MOS, PE GmbH, HCM.SYSTREL, SERMA GmbH et SERMA International (Tunisie).

www.serma.com

A PROPOS D'ARDIAN

Créée en 1996 et dirigée par Dominique Senequier, Ardian est une société d'investissement indépendante de premier plan qui gère et/ou conseille 50 milliards de dollars d'actifs en Europe, en Amérique du Nord et en Asie. La société a toujours placé l'esprit entrepreneurial au cœur de son approche et offre à ses investisseurs internationaux des performances supérieures tout en participant à la croissance des entreprises à travers le monde. La philosophie d'investissement d'Ardian repose sur trois

pilliers : excellence, loyauté et esprit d'entreprise. Les salariés d'Ardian forment le groupe d'actionnaires le plus important. En effet 80% d'entre eux ont choisi d'investir dans la société, traduisant ainsi leur confiance dans la stratégie mise en place par l'équipe de direction.

Ardian s'appuie sur un réseau international solide, avec plus de 350 employés travaillant dans dix bureaux à Pékin, Francfort, Jersey, Londres, Luxembourg, Milan, New York, Paris, Singapour et Zurich. La société offre à ses 350 investisseurs un choix diversifié de fonds couvrant toute la classe d'actifs, avec les Fonds Directs incluant Infrastructure, Mid Cap Buyout, Expansion, Ardian Croissance, Co-Investissement, le Fonds de Fonds (primaire, early secondaire et secondaire) et Private Debt.

www.ardian-investment.com

LISTE DES INTERVENANTS

ARDIAN

- Ardian Expansion : Arnaud Dufer, Baudouin d'Hérouville, Maxime Séquier
- Conseil juridique : Jeantet et Associés (Philippe Portier, Laurent Nogaret, Guillaume Fornier, Florent Prunet)
- Conseil fiscal : Arsène Taxand (Mirouna Verban, Olivier Janoray)
- Conseil stratégique : Archery Strategy Consulting (Stéphane Albernhe, Bertrand Mouly-Aigrot, Aurélien Fougerard, Arthur Sejour)
- Conseil financier : Ernst & Young (Emmanuel Picard, Guilhem de Montmarin)

SERMA GROUP

- Philippe Berlié, Olivier Duchmann, Marc Dus, Jean Guilbaud, Bernard Ollivier et Richard Pédreau
- Conseil juridique : Lamartine Conseil (Florence Savouré, Philippe Barouch) et SCP Chepeau, Lumeau & Associés (Frédérique Lumeau)
- Conseil fiscal : Lamartine Conseil (Delphine Dillemann, Nicolas Cuchet)

CHEQUERS CAPITAL

- Anne-Claire Boutant, Jérôme Kinas, Xavier Morin

FINANCEMENT

- CIC Sud-Ouest et CIC : Jean-Marc Elard, Emmanuelle Leostic, Valérie Benquet, Anne Bardou, Margaux Loppin
- Crédit Agricole Aquitaine et Nord Midi-Pyrénées : Laurent Brachet, Isabelle Saurel, Frédéric Sajas, Manuel Henriques, Pierre Breffeilh, Hervé Lucas
- CIC Private Debt : Alexis Drouillot, Marie de Taisne
- BNP Paribas : Jérôme Vigier, Sandrine Laurier
- Neuflyze OBC : Loïc Louesdon, Guillaume Boudet, Sonia Bavoil
- Banque Populaire Aquitaine Centre Atlantique : Cédric Moreau, Isabelle Ravail
- Conseil juridique : Herbert Smith (Laure Bonin, Eric Fiszelson, Paul Loisel)

CONTACTS PRESSE

ARDIAN

Image 7

ESTELLE GUILLOT-TANTAY

egt@image7.fr

Tel : +33 1 53 70 74 93

ANNE-CHARLOTTE CREAC'H

accreach@image7.fr

Tel : +33 1 53 70 94 21

SERMA Group

OLIVIER DUCHMANN

o.duchmann@serma.com

Tel : +33 5 62 13 07 02