



Paris le 27 juin 2018 - HLD Europe acquiert une participation majoritaire dans le groupe Rafaut aux côtés de Jacques Rafaut et d'ACE Management.

HLD Europe a réalisé l'acquisition le 27 juin d'une participation majoritaire au capital du groupe Rafaut, un équipementier aéronautique militaire et civil de premier plan.

Les cédants, Jacques Rafaut et ACE Management, réinvestissent aux côtés d'HLD Europe. Etoile ID, filiale d'investissement en fonds propres du Crédit du Nord, participe également au tour de table.

Le groupe Rafaut est spécialisé dans la mécanique aéronautique :

- Pour l'aéronautique de défense : il conçoit et produit des systèmes d'emports et d'éjection d'armements et de charges (réservoirs, pods électroniques) pour les avions de combat (en particulier le Rafale) et les hélicoptères ;
- Pour l'aéronautique civile : il intervient en tant que sous-traitant de rang 1 d'Airbus et fabrique des commandes de vol et des équipements mécaniques spéciaux pour les avions civils et les hélicoptères.

L'ambition d'HLD Europe et de ses co-actionnaires est d'accompagner la société dans une nouvelle phase de sa croissance en l'aidant à devenir l'acteur européen de référence des équipements de mission et des systèmes d'emport, à élargir sa gamme de compétences et diversifier la base de programmes sur lesquels elle est positionnée et à réaliser des acquisitions ciblées à la fois dans les secteurs civil et défense.

Bruno Berthet, Président Directeur Général de Rafaut déclare : *« C'est une vraie opportunité pour le Groupe d'être ainsi soutenu par des investisseurs prêts à l'accompagner dans la durée, dont Monsieur Jacques Rafaut et ACE Management. Au-delà d'une croissance organique accélérée, ils vont nous permettre de bénéficier d'opportunités ciblées de croissance externe, pour encore mieux répondre aux attentes de nos clients et notamment à l'export. Notre ambition est de consolider notre dualité. Nous voulons rapidement présenter une offre plus globale à Airbus et nous positionner comme un équipementier européen majeur dans le nouveau paysage des aéronefs militaires pour la DGA, l'OCCAR, l'AED, Airbus et Dassault Aviation. »*

Jacques Rafaut ajoute : *« L'arrivée d'HLD Europe comme actionnaire majoritaire est un nouveau départ pour le groupe que j'ai constitué il y a près de 60 ans. L'entrée d'Aerofund III géré par ACE Management à son capital, il y a 3 ans, était une première étape importante. Nous allons ensemble continuer à accompagner la société dans une évolution que la globalisation de ses marchés, dans le civil et la défense, rend désormais indispensable. Je*

fais toute confiance à HLD Europe accompagné d'ACE Management pour permettre à l'équipe de management de relever ce défi. »

Jean-Bernard Lafonta : « Nous sommes très heureux d'accueillir Rafaut au sein de la famille HLD. Les dirigeants et actionnaires de Rafaut ont été sensibles à notre approche long-terme, essentielle pour permettre un développement ambitieux étant donné la durée des cycles dans l'aéronautique. Nous avons été particulièrement séduits par le savoir-faire très pointu de Rafaut, ainsi que par la très forte culture de passion, de rigueur et de qualité des équipes. Enfin, nous nous félicitons du réinvestissement de Jacques Rafaut et d'ACE Management à nos côtés. Au-delà de la forte marque de confiance que cela constitue, leur expertise sera un avantage précieux. »

Thierry Letailleur déclare : « Nous sommes ravis de participer à cette opération emmenée par HLD Europe qui nous permet de poursuivre l'accompagnement du groupe Rafaut engagé il y a trois ans. Cette opération illustre également la capacité d'ACE Management à accompagner les entreprises stratégiques industrielles dans toutes les phases de leur développement, à l'instar des réinvestissements récemment réalisés au sein des groupes Nexteam et Duqueine.»

Florence Guilas : « Le parcours déjà réalisé, le projet porté par l'équipe dirigeante et le nouvel actionnaire majoritaire nous ont convaincu. Dans la continuité de la relation développée avec le Crédit du Nord, nous sommes heureux de nous inscrire dans cette nouvelle étape pour le groupe Rafaut. »

A propos de Rafaut

Rafaut est un groupe familial français de mécanique aéronautique, civile et militaire. Basée sur deux sites principaux de production situés à Villeneuve la Garenne (92) et Salbris (41), elle compte aujourd'hui environ 140 personnes, et réalise un chiffre d'affaires de l'ordre de 50 M€. Rafaut est notamment sous-traitant de rang 1 d'Airbus, notamment dans le domaine des commandes de vol. Dans le militaire, Rafaut détient une rare expertise des matériels d'emport d'armement sous aéronefs de combat. Il a ainsi entre autres conçu, développé et fabriqué les systèmes d'emport de charges sous le Rafale pour le Ministère de la Défense français et pour Dassault Aviation.

Contacts Rafaut :

Bruno Berthet, Président Directeur Général : bruno.berthet@rafaut.fr

www.rafaut.fr

A propos d'HLD Europe

HLD Europe est une holding entrepreneuriale. Ses fondateurs sont Jean-Philippe Hecketsweiler, Jean-Bernard Lafonta et Philippe Donnet. HLD Europe a également pour actionnaires des entrepreneurs de premier plan, notamment Claude Bébéar (fondateur de la compagnie d'assurance AXA), Norbert Dentressangle (fondateur du groupe de transport et de logistique éponyme), Jean-Charles Decaux (Co-Directeur Général et représentant de la famille fondatrice du groupe de mobilier urbain JC Decaux) ou Christian Gueugnier et Didier Le Menestrel (fondateurs de la Financière de l'Echiquier). HLD Europe détient aujourd'hui

notamment Kiloutou, Tessi, Filorga, Coyote, Elivie, Couvent des Minimes, M-Cube ou encore des participations dans SVR, Tranoï, Funbridge, ou Alchimie.

La vocation d'HLD Europe est d'investir à long terme dans des entreprises européennes afin de les accompagner dans leur développement international et renforcer leur leadership. HLD Europe s'intéresse aux entreprises qui s'inscrivent dans une démarche entrepreneuriale offrant des potentiels de croissance organique ou externe, en améliorant la performance opérationnelle et le développement international.

Contacts HLD :

Jean-Bernard Lafonta, associé et co-fondateur : jbl@groupehld.com

Jean-Hubert Vial, associé : jhv@groupehld.com

Anne Canel, administrateur délégué : ac@groupehld.com

Salim Helou : sh@groupehld.com

www.groupehld.com

A propos d'ACE Management

ACE Management est une société de gestion de fonds, privée et spécialisée depuis 25 ans dans l'investissement en capital au service de l'innovation et de l'industrie. Elle gère 3 grandes lignes de produits, représentant 500 M€ de capitaux : Aerofund (aéronautique), Brienne (défense et sécurité) et Atalaya (Maritime).

Actif depuis 2013, le fonds Aerofund III (3^{ème} génération des fonds Aerofund) a pour stratégie d'investissement la consolidation des entreprises aéronautiques.

Les souscripteurs du fonds Aerofund III sont les groupes industriels européens du secteur aéronautique (Airbus, Airbus Helicopters, Safran), des investisseurs institutionnels (Bpifrance, Fonds de Solidarité des Travailleurs du Québec - FTQ, CIMR, CM-CIC) et 2 Régions (Région Occitanie et Nouvelle Aquitaine).

Contacts ACE Management :

Thierry Letaille, Président du Directoire : ltr@acemanagement.fr

Delphine Dinard, Partner : del@acemanagement.fr

www.acemanagement.fr

A propos de Etoile ID

Etoile ID, filiale à 100 % du Crédit du Nord, est une société spécialisée en capital investissement qui investit sur fonds propres. Elle se positionne en tant qu'actionnaire minoritaire au capital d'entreprises clientes du groupe Crédit du Nord pour le financement de phases de croissance, d'acquisitions ou de réorganisation d'actionnariat, et pour des montants compris entre 1 M€ et 5 M€.

Etoile ID apporte aux actionnaires et dirigeants des entreprises dans lesquelles elle intervient son expertise dans la réflexion stratégique, en s'interdisant toute immixtion dans la gestion de ces entreprises.

La finalité des interventions d'Etoile ID est de contribuer à la valorisation des entreprises de manière partagée avec les autres actionnaires, puis de retrouver la liquidité de ses investissements au terme d'une période de 5 à 7 ans en règle générale.

Etoile ID est à ce jour actionnaire d'une vingtaine de PME et ETI (Entreprise de Taille Intermédiaire) à travers la France, pour des chiffres d'affaires compris entre 10 et 1 000 M€ et dans des secteurs d'activité très variés : maintenance industrielle, analyses environnementales, transformation agro-alimentaire, prestations logistiques, BTP...

Contacts Etoile ID :

Florence Guilas, Directrice Générale Déléguée : florence.guilas@cdn.fr

Elie Seban : elie.seban@cdn.fr

www.credit-du-nord.fr