



Paris et Toulouse, le 15 mai 2019

Communiqué de Presse

SPHEREA poursuit sa trajectoire de croissance avec un consortium composé d'Andera Partners et Omnes

Un consortium, composé d'Andera Partners, via son fonds WINCH Capital 4, et d'Omnes, via son fonds Omnes Croissance 4, prend une participation majoritaire dans le groupe SPHEREA, aux côtés de son management et de ses actionnaires financiers historiques (ACE Management via Aerofund III et IRDI-SORIDEC Gestion, via la SCR IRDI).

Depuis sa sortie et son indépendance capitalistique du groupe Airbus, SPHEREA, créé en 1965, poursuit sa trajectoire de croissance avec pour ambition de devenir leader européen puis mondial de solutions technologiques de tests permettant la disponibilité et la sécurité des systèmes critiques pour ses clients civils ou militaires.

SPHEREA propose des solutions technologiques modulaires sur l'intégralité du cycle de vie des systèmes électroniques. Intégrateur reconnu sur le marché, en ayant développé une large offre de produits dédiés aux tests électroniques, comme les bancs de test automatiques ATEC Series, utilisés dans la maintenance de la plupart des appareils Airbus et Boeing, le groupe s'appuie sur la synergie de ses expertises métiers dans les domaines de l'électronique, de l'hyperfréquence, de l'optronique, et de l'électronique de puissance. Depuis sa sortie en 2014 du groupe Airbus, SPHEREA se diversifie dans les secteurs de l'énergie et du ferroviaire.

Plus de 600 clients fidèles dans le monde, grands acteurs de l'aéronautique et de la défense (Airbus, Dassault, Honeywell, Lufthansa Technik, la DGA, Nahema, Thales, Comac), de l'énergie (EDF, Schneider Electric, RTE), ou du ferroviaire (SNCF, Alstom) accompagnent la dynamique de développement du groupe.

SPHEREA a généré près de 130 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2018, dont environ la moitié à l'export (50 pays), et emploie plus de 600 personnes en France, Allemagne, Royaume-Uni, Etats-Unis, et en Asie.

L'objectif de cette opération est de permettre à SPHEREA de franchir une nouvelle étape dans son développement reposant notamment sur les axes stratégiques suivants :

- Elargir son offre technologique : en particulier, le développement de solutions de maintenance prédictive, d'anticipation de diagnostics, d'aide à la décision, des moyens de tests sol portatifs, de la maintenance embarquée, et de la simulation ;
- Renforcer son positionnement sur de nouveaux marchés (l'énergie et le ferroviaire) en s'appuyant sur son expertise historique en aéronautique ;

- Accélérer son développement international (notamment en Asie et aux Etats-Unis) et intensifier sa politique d'acquisitions stratégiques en France et en Europe.

Christian Dabasse, CEO et Président de SPHEREA : « *Notre raison d'être est d'amener la fiabilité et la sécurité des systèmes critiques de nos clients, nous intervenons là où la vie humaine est en jeu. La recherche et l'innovation sont des axes primordiaux dans un monde en évolution et en changement de paradigme. Nos nouveaux partenaires financiers nous permettront de mettre en œuvre un élargissement de notre offre au travers d'une R&D accrue répondant à ces enjeux, ainsi qu'une politique de croissance externe ambitieuse, aussi bien en France qu'à l'étranger, sur des métiers connexes ou sur de nouvelles technologies en ligne avec notre mission. Je remercie tout particulièrement Thierry Letailleur qui en 2014, en qualité de Président d'ACE Management et de l'IRDI, a bien voulu m'accompagner dans la création de SPHEREA et nous permet aujourd'hui d'entrer dans une nouvelle phase de développement.* »

Antoine Le Bourgeois et Pierre-Yves Poirier, Directeurs associés chez Andera Partners : « *Le management a su nous convaincre de la solidité des métiers historiques du Groupe et du potentiel de nouveaux développements technologiques dans les années à venir. De plus, le Groupe SPHEREA s'inscrit pleinement dans la stratégie d'investissement de notre fonds WINCH Capital 4, qui a vocation à accompagner le changement d'échelle d'acteurs leaders sur leur marché.* »

Stéphane Roussilhe, Directeur associé chez Omnes : « *Nous sommes ravis d'accompagner l'équipe de management dans le développement de SPHEREA sur son core business mais également à l'aide de croissances externes en France et à l'international. Cette thèse d'investissement reflète parfaitement la stratégie de notre fonds Omnes Croissance 4.* »

Thierry Letailleur, Président du directoire, et Delphine Dinard, Partner, chez ACE Management : « *Nous sommes ravis de participer à cette opération emmenée par Andera et Omnes qui nous permet de poursuivre l'accompagnement du groupe SPHEREA, engagé il y a 5 ans. Nous sommes très fiers du parcours réalisé par Christian Dabasse et toutes ses équipes. 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 les groupes Duqueine, Nexteam, Rafaut et Socomore.* »

Marc Bres-Pintat, Directeur de participations chez IRDI-SORIDEC Gestion : « *Après avoir accompagné Christian Dabasse et ses équipes lors du spin off réussi du groupe Airbus, IRDI-SORIDEC Gestion a souhaité s'inscrire dans cette nouvelle opération capitalistique visant à apporter à SPHEREA les moyens de poursuivre sa stratégie de croissance.* »

Intervenants

Omnes, Capital Développement & Transmission Mid Cap

Eric Rey, Associé gérant
Stéphane Roussilhe, Directeur associé
Yoann Malys, Directeur d'investissements
Etienne Chemel, Directeur de participations
Geoffroy Manet, Chargé d'affaires

Andera Partners (WINCH Capital)

Antoine Le Bourgeois, Directeur associé
Pierre-Yves Poirier, Directeur associé
Vincent Bazzocchi, Directeur de participations
Quentin Tarasconi, Analyste

Conseils Andera Partners / Omnes :

Conseil stratégique : AlixPartners (Nicolas Beaugrand, Pascal Fabre, Cyril Perrier, Emmanuel Serfati)
Conseil financier : Grant Thornton (Nicolas Tixier, Alain-Régis Grail, Omar Naciri)
Structuration juridique : DLA Piper (Xavier Norlain, Aymeric Robine, Julia Elkael, Ornella Bianchi)
Structuration fiscale : DLA Piper (Fanny Combourieu, Louise Chappey)
Structuration financement : DLA Piper (Maud Manon, Glenda Pereire-Robert)
Conseil financier : KERIUS Finance (Sébastien Rouzaire, Solal Huard)
Conseil ESG : Indéfi (Emmanuel Parmentier, Charlotte Salmon)

Management

Christian Dabasse, CEO et Président

ACE Management

Thierry Letailleur, Président du directoire

Delphine Dinard, Partner

Mathieu Sibra, Directeur d'investissement

Valérie Dixneuf : Directeur juridique

IRDI-SORIDEC Gestion

Marc Bres-Pintat, Directeur de participations

Conseils Management / ACE Management / IRDI-SORIDEC Gestion :

Conseil financier : Deloitte (Gilbert Fayol, Mauritia Foujols)

Conseil juridique management : Opléo (Antoine Degorce)

Conseil juridique cédants : Orsay (Samira Friggeri, Samanta Madelin)

Conseil M&A : Vulcain (Chris Kodeck, Thierry Falque-Pierrotin, Pierre Roche)

A propos d'Omnes

Omnes est un acteur majeur du private equity et de l'infrastructure. Avec 3,6 milliards d'euros d'actifs sous gestion, Omnes apporte aux entreprises les fonds propres nécessaires à leur développement à travers ses trois métiers de référence : Capital Risque, Capital Développement & Transmission et Infrastructure. Omnes est détenue à 100 % par ses salariés. Omnes s'engage sur les enjeux ESG. La société a créé la Fondation Omnes en faveur de l'enfance et de la jeunesse. Elle est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (PRI).

www.omnescapital.com

A propos d'Andera Partners

Créée en 2001 au sein du Groupe Edmond de Rothschild, Andera Partners, est une référence de l'investissement non coté en France et à l'international. Elle gère plus de 2,3 Md d'€ autour des sciences de la vie (BioDiscovery), du capital développement et de la transmission (Winch Capital en mid cap et Cabestan Capital en small cap) et de la dette mezzanine sponsorless (ActoMezz). Détenue à 100% par ses équipes, Andera Partners place le service aux entrepreneurs, et le respect des partenaires au cœur de ses préoccupations. La société de gestion est également signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (UNPRI) émis par les Nations Unies et visant à l'adoption de meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise (ESG). Basée à Paris, Andera Partners est une société de gestion agréée AMF et composée de 62 personnes, dont plus de 40 professionnels de l'investissement. Elle est organisée en partnership et dirigée par un collège de 10 associés. La performance de ses fonds, la diversité de son offre et son modèle d'organisation permettent à Andera Partners de se distinguer au sein des marchés dans lesquels elle évolue et d'y être reconnue comme un acteur majeur.

www.anderapartners.com

A propos d'ACE Management

ACE Management (filiale de Tikehau Capital) est une société de gestion de fonds spécialisée depuis 20 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 (3ème génération des fonds Aerofund) a pour stratégie d'investissement les entreprises technologiques de croissance et 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 (Occitanie et Nouvelle Aquitaine).

www.acemanagement.fr

À propos d'IRDI-SORIDEC Gestion

Basée à Toulouse, Bordeaux et Montpellier, la société de gestion IRDI-SORIDEC Gestion accompagne en capital les entreprises basées dans le grand quart Sud-Ouest à tous les stades de leur développement (Amorçage, Capital Risque, Capital Développement / Transmission) à travers ses différents fonds pour un encours cumulé de près de 350 millions d'euros.

www.irdisoridec.fr

Contacts presse

Omnes : Gaëlle de Montoussé, gaelle.demontousse@omnescapital.com – +33 1 80 48 79 16

Brackendale Consulting : Fay Margo, fay@brackendaleconsulting.com – +44 7962 1115 825

Andera Partners : Nicolas Delsert, n.delsert@anderapartners.com – +33 1 85 73 52 88

ACE Management : Delphine Dinard, del@acemanagement.fr – +33 1 58 56 25 68

IRDI-SORIDEC Gestion : Marc Bres-Pintat, marc.bres.pintat@irdisoridec.fr – +33 5 81 31 73 20