

**TCR CAPITAL, ET SON CO-INVESTISSEUR IDI,
ACQUIERENT LE GROUPE ALKAN AUPRES D'ARGOS SODITIC**

Paris, le 21 février 2014. Le groupe Alkan accueille à son capital TCR Capital en tant qu'investisseur majoritaire et l'IDI en tant que co-investisseur minoritaire, afin de poursuivre son développement.

Créé en 1923, le groupe Alkan, ancienne filiale de MBDA, est leader sur les systèmes d'emport et d'éjection destinés à l'industrie aéronautique de défense.

Implanté à Valenton, Alkan développe, produit et réalise la maintenance de ses systèmes et composants qui équipent plus de 60 plateformes aéronefs dans le monde.

Le groupe compte 143 collaborateurs expérimentés et réalise un chiffre d'affaires de près de 30 millions d'euros. Alkan exporte deux tiers de sa production à l'étranger dans plus de 65 pays.

Le groupe bénéficie de nombreux avantages compétitifs : un positionnement unique sur un marché de niche avec un environnement concurrentiel structurellement restreint, une expertise et une capacité reconnues dans la conception innovante d'équipements complexes et des relations historiques solides avec les principaux constructeurs d'avions et d'hélicoptères à usage militaire mais également avec les armées les plus prestigieuses. Grâce à son activité de maintenance et la longévité des plateformes aéronautiques, Alkan bénéficie d'un carnet de commandes représentant deux ans d'activités.

Armand Carlier, Président d'Alkan, et son équipe de direction aux côtés de TCR et de son co-investisseur IDI, souhaitent poursuivre une stratégie de développement ambitieuse autour de plusieurs axes majeurs : l'accélération de la croissance organique par la poursuite de ses efforts en R&D et l'accroissement de son portefeuille de produits, la poursuite de l'élargissement de sa base de clients aux USA et en Asie. Le groupe souhaite également consolider ses positions par des opérations de croissance externe ciblées en France et en Europe.

Le management d'Alkan, emmené par son Président, Armand Carlier, a massivement réinvesti dans l'opération de manière à détenir avec TCR Capital 83 % du capital et son co-investisseur IDI détient 17 %.

Tikehau Investment Management a arrangé et souscrit l'intégralité de la tranche mezzanine tandis que les banques, LCL, BNP Paribas, BECM et la Société Générale, ont été mandatées pour arranger la dette senior.

David Robin, Associé chez TCR Capital, commente : « Nous sommes très heureux d'accompagner Alkan et souhaitons lui apporter tous les moyens financiers et humains pour consolider son leadership. Alkan dispose d'une équipe de management de grande qualité et bénéficie d'un savoir-faire et d'une image de marque particulièrement forte qui lui ont permis de se positionner sur les plates-formes d'aéronefs les plus techniques. Si la société était historiquement liée aux grands



donneurs d'ordres français, elle s'est depuis fortement internationalisée et est positionnée sur les plus grands appels d'offres mondiaux. Alkan est ainsi l'une des rares sociétés non américaines référencée sur des programmes de défense US et va accompagner le Gripen dans sa récente victoire sur l'appel d'offre de l'armée Brésilienne. »

Armand Carlier, Président d'Alkan, exprime sa reconnaissance à Argos Soditic pour l'accompagnement exemplaire accordé à Alkan dans son développement. Il se réjouit de l'arrivée de TCR au capital de l'entreprise et de la vision commune du management et de son nouvel actionnaire majoritaire. La poursuite du développement d'Alkan est garantie par la sélection de ses équipements sur un nombre croissant d'avions et d'hélicoptères américains et asiatiques.

Gilles Mougenot, Président d'Argos Soditic Partners déclare : « Nous sommes particulièrement fiers d'avoir accompagné pendant près de 7 ans le groupe Alkan et son équipe de direction menée par Armand Carlier dans son développement international et industriel. Depuis sa sortie du groupe MBDA, le groupe Alkan a notamment développé son offre de produits et de services destinés aux forces armées, en France et à l'étranger, autour d'un pôle commercial réactif tout en renforçant ses capacités industrielles et de R&D en France. Alkan s'est hissé sous l'égide d'Armand Carlier comme l'un des acteurs de niche reconnus au niveau mondial dans le domaine des pylônes, éjecteurs et déclencheurs destinés aux aéronefs de défense. Argos Soditic confirme ainsi son expérience dans la structuration d'opérations de spin-off créatrices de valeur ».

Julien Bentz, Directeur Associé d'IDI, ajoute : « Après plusieurs opérations réussies par le passé, l'IDI est très heureux d'accompagner à nouveau TCR Capital afin de poursuivre le développement d'Alkan que nous considérons comme un exemple de PME performante aussi bien en France qu'à l'étranger ».

A propos de TCR CAPITAL :

TCR Capital est une société de gestion indépendante ayant 350 M€ sous gestion spécialisée dans les opérations de transmissions majoritaires de PME leaders sur leurs marchés. TCR Capital s'associe à des équipes de direction conjuguant succès opérationnels et goût d'entreprendre, dans un vrai partenariat pour réaliser leurs projets de développement. TCR Capital se distingue par une culture d'entrepreneurs, une grande réactivité liée à son circuit de décision court et local, et une forte implication en tant qu'actionnaire, au sein d'un portefeuille concentré d'entreprises (www.tcrcapital.com).

A propos d'ARGOS SODITIC :

Argos Soditic est un groupe de capital investissement indépendant établi à Paris, Milan, Bruxelles et Genève. Depuis sa création en 1989, le groupe a réalisé plus de 60 opérations de MBO et MBI portant sur des entreprises de taille moyenne (chiffre d'affaires de 20 à 400 M€). Ses prises de participations majoritaires sont comprises entre 5 et 60 M€. Le groupe développe une stratégie d'investissement originale axée sur des opérations complexes privilégiant la transformation et la croissance des entreprises. Son approche entrepreneuriale se caractérise par une forte proximité avec les équipes dirigeantes et par un soutien important pour les accompagner dans la mise en œuvre de leurs projets stratégiques. Avec son fonds VI, le groupe gère désormais 675 M€ de fonds dédiés à la transmission d'entreprises.

A propos de l'IDI :

Créé en 1970, le Groupe IDI est une société d'investissement cotée spécialisée dans les entreprises du mid market. Historiquement investisseur pour compte propre en France, le Groupe a également développé une activité de gestion pour compte de tiers, avec une présence forte dans l'investissement en fonds de fonds de Private Equity dans les pays émergents principalement en Chine, en Inde et au Brésil (Idi Emerging Markets) ainsi que dans les fonds de fonds de Private Equity en Europe et le capital risque (Idinvest Partners). Avec Idinvest Partners, le Groupe IDI gère environ 4,1 milliards d'euros (www.idi.fr).



A propos de TIKEHAU IM :

Le Groupe Tikehau a été créé en 2004 pour investir et gérer des capitaux long terme d'acteurs institutionnels et privés à travers différentes classes d'actifs (participations cotées et non-cotées, crédit et immobilier). En 2007, le Groupe Tikehau a lancé Tikehau IM, société de gestion spécialisée dans les produits de crédit et qui est devenue en quelques années un des leaders de son marché. Le Groupe Tikehau est détenu majoritairement par son management, à côté de partenaires institutionnels de premier rang tels que Crédit Mutuel Arkéa et Unicredit. Tikehau IM gère plus de 2,3 milliards d'euros d'actifs (www.tikehauim.com).

Contact investisseurs :

Tatiana Nourissat

Tél. : + 33 1 55 27 80 00

E-mail : t.nourissat@idi.fr

Contacts presse :

Anne-Charlotte Créac'h (Image Sept)

Tél. : + 33 1 53 70 94 21

E-mail : accreach@image7.fr

Anne-France Malrieu (Image Sept)

Tél. : + 33 1 53 70 74 66

E-mail : afmalrieu@image7.fr

