

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 4 octobre 2021

Bignon Lebray conseille le groupe Satys pour sa réorganisation associée à une augmentation de capital de 40 M€

« Cette opération renforce la structure du groupe et prépare un futur en croissance et en acteur de la consolidation Aéronautique en France, en Europe et aux Etats-Unis », déclare Christophe Cador, fondateur de Satys lorsqu'il commente la nouvelle phase de développement qu'engage l'industriel français basé à Blagnac, près de Toulouse.

Satys se réorganise en deux entités distinctes, Satys Aerospace et Satys Interiors et procède à une augmentation de capital de 40 millions d'euros sur Satys Aerospace. Cette dernière a été souscrite par les actionnaires actuels de Satys : Ace Capital Partners (filiale de Tikehau Capital), Crédit Mutuel Equity, Bpifrance, l'IRDI Capital Investissement, Satys Industries détenue par Christophe Cador et un pool d'investisseurs régionaux et national du groupe Crédit Agricole conduit par Crédit Agricole Régions Investissement (CARVEST). Le management, avec à sa tête Christophe Cador, conserve la majorité des droits de vote. Ace Capital Partners renforce, quant à lui, sa position avec la souscription de 30 millions d'euros, devenant ainsi le second actionnaire de Satys Aerospace. Conduite par Christophe Cador, Grégory Mayeur, directeur général de Satys Aerospace, Pierre Yves Fargeas, CFO de Satys Aerospace et Olivier de Froissard, directeur général de Satys Interiors, cette opération prend effet le 30 septembre 2021.

250 millions d'euros de chiffres d'affaires à l'horizon 2025

A l'instar de tous les acteurs de la filière aéronautique, Satys a été durement touché par la crise de la Covid 19 en 2020 et 2021. Le groupe s'inscrit maintenant dans la perspective d'un retour progressif à la croissance de ses secteurs d'activités. « *Le plus dur est derrière nous, confirme Pierre-Yves Fargeas. L'augmentation de capital va nous permettre de consolider notre situation financière, réaliser nos projets de croissance organique et externe en France et en Europe et nos investissements industriels très ambitieux, principalement en France. Nous abordons la période 2022-2026 en confiance tout en demeurant concentrés sur nos défis économiques, industriels et commerciaux. L'esprit d'équipe dans notre groupe et son mode de gouvernance avec nos investisseurs sont des atouts incontestables. Les banques régionales nous ont montré un soutien indéfectible ainsi que leur confiance dans le secteur de l'aérien. Nous pouvons continuer à compter sur elles* ».

« *Nous avons foi en l'avenir de l'aéronautique civile, militaire et hélicoptères et en leur capacité de rebond et de croissance* », explique pour sa part, Grégory Mayeur qui table, à l'horizon 2025, sur un chiffre d'affaires de 250 millions d'euros contre 110 en 2021 et 155 en 2019. « *Un objectif qui pourra être atteint grâce à l'effet combiné de plusieurs facteurs, précise*



Le directeur général de Satys Aerospace : *la croissance externe, la reprise des activités de maintenance et de réparation (MRO), particulièrement aux Etats-Unis, la hausse des cadences annoncée par les constructeurs, notamment la famille A320 (+ 50% en 2024 par rapport à 2021), et la montée en puissance des activités de traitement de surface. La reprise commence à se dessiner, se félicite Grégory Mayeur : le chiffre d'affaires du groupe pour le quatrième trimestre 2021 sera en progression de 39% par rapport à celui du quatrième trimestre 2020 (soit + 30% à périmètre comparable), même s'il restera encore en deçà de 20% par rapport à la même période de 2019. »*

Deux cents collaborateurs recrutés en 2022

« Nous sommes fiers que nos actionnaires financiers actuels continuent de nous faire confiance, témoignant ainsi de leur optimisme pour notre filière et pour Satys Aerospace. Une mention spéciale pour Ace Capital Partners : Le renforcement au capital d'Ace Capital Partner, filiale de Tikehau Capital nous conforte dans notre démarche car il réunit le fonds de soutien aéronautique français et ses prestigieux investisseurs : Airbus, Dassault Aviation, Safran, Thales, Tikehau Capital, l'Agence des Participations de l'Etat, Bpifrance et le Crédit Agricole. Cette opération nous honore et nous oblige », insiste le fondateur du groupe, « à innover sans cesse, à livrer à l'heure et en qualité nos clients, à être compétitifs et à continuer à réduire l'empreinte environnementale de nos activités en investissant dans de nouvelles technologies ». Christophe Cador salue également l'engagement des équipes du Groupe présentes dans 10 pays qui, malgré une crise sans précédent, ont continué à travailler ces 18 derniers mois, à soutenir l'ensemble des activités dans le souci permanent de la satisfaction client. Il remercie également les clients de Satys qui lui ont maintenu leur confiance pendant cette période difficile. « Nous entamons avec détermination une nouvelle phase de la vie du groupe. Elle est synonyme de croissance, de recrutements - près de deux cents collaborateurs en 2022 et d'accueil de nouvelles équipes », conclue le président de Satys Aerospace.

Marwan Lahoud, le président d'Ace Capital Partners, filiale de Tikehau Capital déclare quant à lui : *« En souscrivant à cette augmentation et en devenant le second actionnaire de Satys Aerospace après son fondateur Christophe Cador, nous renouvelons notre confiance vis-à-vis de Satys et son équipe dirigeante. Satys a témoigné historiquement d'une croissance remarquable et Satys constitue aujourd'hui indéniablement un acteur clé de la filière et une plateforme de consolidation sur ses métiers. »*



A propos de Satys Aerospace

Le groupe Satys Aerospace qui regroupe les activités peinture et repeinture d'avions, étanchéité et traitement de surface pour l'aéronautique est présent en Europe, aux USA, en Chine et à Singapour. Satys Aerospace est leader mondial sur le segment de la peinture des aéronefs neufs et la repeinture des avions avec 800 avions en 2019.

Le chiffre d'affaires attendu en 2022 est de 146m€, 128 m€ à périmètre comparable contre 110m€ en 2020 et 155m€ en 2019.

Contact presse Satys : Jean-Christophe Giesbert : mail : jc.giesbert@giesbert-mandin.fr

A propos de Satys Interiors

Le groupe Satys Interiors est présent dans l'intériorisme ferroviaire et aéronautique et réalisera un chiffre d'affaires de 56m€ en 2021 à partir de ses usines et bureau d'Etude en France, Espagne, Suisse, Etats Unis et Chine. L'effectif consolidé est de 400 personnes. Satys Interiors se place à l'avenir dans une dynamique de consolidation avec l'impératif de livraison à l'heure. Satys Interiors est détenue à 100% par Satys Industries et ses cadres.

A propos de Bignon Lebray

Depuis plus de 35 ans, BIGNON LEBRAY est l'un des principaux cabinets d'avocats d'affaires français indépendants. Il réunit plus de 80 avocats et juristes, dont 32 associés, de culture et de formation très variées, disposant d'expériences professionnelles acquises à la fois en France et à l'étranger. Bignon Lebray est implanté à Paris, Lille, Lyon, Aix-En-Provence.

BIGNON LEBRAY intervient notamment en droit des sociétés, fusions et acquisitions, private equity, droit bancaire, finance et marchés de capitaux, droit fiscal, droit social, droit immobilier, droit public et droit de l'environnement, droit de la propriété intellectuelle, des nouvelles technologies, droit de la concurrence et de la distribution, droit des contrats, droit des entreprises en difficulté, droit du sport, droit des transports, contentieux et arbitrage et droit des sciences de la vie.

BIGNON LEBRAY est le membre français du réseau international Meritas qui regroupe près de 180 cabinets d'avocats et 7.000 professionnels du droit répartis dans plus de 70 pays.

www.bignonlebray.com



Contact presse :

Anne Laroudie

Consultante Relations Medias

a.laroudie@eliott-markus.com

T. +33153418993

A propos de Ace Capital Partners

Ace Capital Partners, filiale de Tikehau Capital, est une société de capital-investissement spécialisée dans les secteurs industriels et technologiques, avec plus d'1 milliard d'euros d'actifs sous gestion. Fondé en 2000, Ace investit dans des stratégies sectorielles, telles que les industries stratégiques (aérospatiale, défense, etc.), la cybersécurité et les technologies de confiance. Ace a construit son modèle sur des partenariats avec de grands groupes investisseurs dans ses fonds (notamment Airbus, Safran, Dassault Aviation, Thales, EDF, Naval Group, Sopra Steria). Expert de ces secteurs et doté d'une forte culture entrepreneuriale et industrielle, Ace Capital Partners accompagne le développement de ses participations dans la durée avec une stratégie différenciée. Présent à Paris, Toulouse et Montréal, Ace bénéficie de la présence mondiale de Tikehau Capital

Contact presse Ace Capital Partners : Audrey Hood 01 73 313 010 ahood@ace-cp.com

Image 7 : Florence Coupry - fcoupry@image7.fr - Juliette Mouraret - jmouraret@image7.fr - Charlotte Le Barbier clebarbier@image7.fr +33 1 53 70 74 70

À propos de Crédit Mutuel Equity

Crédit Mutuel Equity regroupe l'ensemble des activités de Capital Investissement de Crédit Mutuel Alliance Fédérale : Capital Développement, Capital Transmission et Capital Innovation. Crédit Mutuel Equity accompagne en capital les dirigeants, à tous les stades de développement de leur entreprise - de l'amorçage à la transmission - en leur donnant les moyens et le temps nécessaires pour mettre en œuvre leurs projets de transformation. Crédit Mutuel Equity réunit ainsi plus de 350 dirigeants partageant leurs convictions et leurs interrogations au sein d'un véritable réseau d'entrepreneurs qui offre à chacun, quelle que soit la nature de son projet, l'assurance de bénéficier de l'expérience des autres. En investissant ses propres capitaux (3,5 milliards d'euros), Crédit Mutuel Equity finance les projets des entreprises selon des horizons de temps adaptés à leur stratégie de développement, et ce aussi bien en France qu'en Allemagne, en Suisse, au Canada et aux USA. Pour en savoir plus : www.creditmutuel-equity.eu

A propos des Investisseurs du Groupe Crédit Agricole

Crédit Agricole Régions Investissement (CARVEST) a coordonné le pool historique des investisseurs du groupe Crédit Agricole composé des structures GSOC, SOCADIF, UNEXO, SOFIPACA et IDIA. Ensemble ces fonds minoritaires représentent une force commune de près



de 3 Md€ « evergreen » destinés à accompagner les PME et les ETI du territoire dans la mise en œuvre d'opérations de capital développement et de capital transmission

A propos de Bpifrance

Bpifrance finance les entreprises à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi, désormais leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs. Grâce à Bpifrance et ses 50 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis. Plus d'information sur : www.Bpifrance.fr - Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance - @BpifrancePresse

A propos de IRDI Capital Investissement

Depuis 40 ans, IRDI Capital Investissement est un acteur majeur du capital investissement régional en France avec une équipe d'une vingtaine de personnes basées à Toulouse, Montpellier et Bordeaux. IRDI Capital Investissement accompagne en capital les entreprises du grand quart sud-ouest (Occitanie et Nouvelle Aquitaine) à tous les stades de leur développement (Amorçage, Capital Risque, Capital développement / Transmission). Avec 440 M€ sous gestion, IRDI Capital Investissement a la capacité de réaliser des investissements jusqu'à 15 M€. Au travers des fonds gérés, IRDI Capital Investissement est partenaire de près de 200 PME et ETI dans de nombreux secteurs d'activité. Pour plus d'informations : www.irdi.fr/



Intervenants sur l'opération

Groupe Satys

Accompagné par Crédit Agricole CIB (Christine Marchal, Côme de Saint-Céran), et Pebble Street (Christophe Bernardini)

Conseil juridique : Cabinet Bignon Lebray

Droit des sociétés : Pierre-Emmanuel Scherrer, Laetitia Benoit, Delphine Tagand, Mélanie Debernardi.

Droit fiscal : Pierre-Emmanuel Scherrer, Nadège Ollier

Concurrence : Frédéric Coulon, Morgane Gandaubert.

Droit Social : Jérémie Boubllil.

Financement : Serge Rastorgoueff.

Droit de la propriété intellectuelle : Benjamin Mourot, Juliette Goutorbe.

Actionnaires Financiers

Accompagnés par Alvarez & Marsal

Conseil juridique : Cabinet Goodwin (Thomas Dupont-Sentilles, Chloé Vu-Thien, Thomas Léry)

Actionnaires Financiers Crédit Agricole

Accompagnés par BMA (auditeur financier)

Conseil juridique : Cabinet PERICLES (Frédéric Chaillet)