

TRAJAN ACCOMPAGNE LA TRANSMISSION CAPITALISTIQUE ET MANAGÉRIALE D'AIRESS

- ▶ Trajan conseille le fonds Transmission et Croissance I qui prend une participation majoritaire dans la société AIRESS, spécialiste de la protection incendie par extinction automatique à eau.
- ▶ Trajan organise la transmission de cette société familiale autour d'un nouveau duo de dirigeants : M. Arthur KLEIN, accompagné par l'équipe Trajan depuis plusieurs années, et M. Amar BENBRAHAM, dirigeant opérationnel historique d'AIRESS.

Fondée en 2000 par Mme Camille VILLETTE et M. Michel LOPPION et basée à Bezons (Val-d'Oise), AIRESS est spécialisée dans l'installation et la maintenance de systèmes de protection incendie par extinction automatique à eau (Sprinklers), installés dans les Établissements Recevant du Public (centres commerciaux, grandes surfaces, grands hôtels), entrepôts logistiques, sites industriels, data centers ou encore parkings.

Son positionnement de spécialiste des systèmes de sprinkler, sa réactivité et sa qualité de service ont permis à AIRESS de s'imposer comme l'un des acteurs de référence en France pour atteindre plus de 45 M€ de chiffre d'affaires en 2023. Portée par des exigences réglementaires et assurantielles strictes, AIRESS bénéficie aujourd'hui d'un solide socle d'activité récurrent. La société, qui emploie, plus de 180 salariés sur 7 sites, a connu une croissance organique annuelle moyenne de près de 10% au cours des 10 dernières années.

La volonté des familles fondatrices actionnaires et des managers clés de préserver l'indépendance et l'agilité de la société, qui ont fait son succès, les ont conduits à choisir d'organiser la transmission avec Trajan. L'opération prend ainsi la forme d'un *Buy in Management Buy Out* reposant sur un duo managérial composé de M. Arthur KLEIN, Entrepreneur – Repreneur accompagné par Trajan depuis 2 ans qui devient Président du groupe et de M. Amar BENBRAHAM, présent depuis 2002 et actuel dirigeant opérationnel de la société, qui devient Directeur Général et entre au capital à cette occasion.

La complémentarité du tandem formé par M. KLEIN, entrepreneur accompagné par Trajan ayant l'expérience du développement et de la structuration de PME, et M. BENBRAHAM a été décisive dans le choix des cédants, qui restent impliqués au capital. « *Je suis très heureux et fier de rejoindre l'aventure AIRESS et remercie les familles fondatrices pour leur confiance. Nous partageons avec Amar BENBRAHAM une vision commune pour le développement futur de l'entreprise et j'ai hâte d'œuvrer à l'exécution de cette vision avec son soutien et celui de l'ensemble des salariés. Je tiens également à remercier l'équipe Trajan qui m'accompagne dans ce projet entrepreneurial et qui apporte son expertise des transmissions pour permettre cette opération.* » déclare M. Arthur KLEIN. « *Je remercie également les familles VILLETTE et LOPPION qui nous transmettent aujourd'hui une société aux fondamentaux solides pour saisir les opportunités de développement à venir* » déclare Amar BENBRAHAM.

Le projet du nouveau groupe d'actionnaires, composé du fonds Transmission & Croissance 1 (majoritaire, dont la société de gestion est Edmond de Rothschild Private Equity Luxembourg S.A., conseillée par Trajan), des cédants, du nouveau duo managérial ainsi que de managers clefs, repose d'abord sur la poursuite de la stratégie qui a fait le succès d'AIRESS. « *Nous avons été séduits par le parcours de croissance de la société et le talent et l'engagement de ses équipes démontrés au cours des dernières années. La société possède l'agilité et la taille nécessaires pour poursuivre son expansion. L'association de MM. Amar BENBRAHAM et Arthur KLEIN permet d'ouvrir de nouvelles perspectives sur un marché de la protection incendie portée par des tendances de long terme positives* » indique Tanguy TAUZINAT, associé co-fondateur de Trajan. Le plan de développement prévoit notamment la dynamisation de la fonction commerciale, la poursuite du maillage territorial et l'élargissement de l'offre de service. Ce développement pourra être réalisé en croissance organique mais également être accéléré par une stratégie de croissance externe, plusieurs projets étant d'ores et déjà à l'étude.

Transmission et Croissance I, accompagné par Trajan, réalise ainsi sa huitième opération. « *Cette opération de BIMBO correspond parfaitement à notre stratégie d'investissement centrée sur le capital humain pour accompagner la transmission capitalistique et managériale des PME à fort savoir-faire en Europe. C'est notre association avec Arthur KLEIN bien en amont*

de cette opération qui nous a permis d'apporter une solution unique aux familles fondatrices » ajoute Arnaud de CARTIER, associé de Trajan.

Cette opération, organisée par Oddo BHF, a pu se réaliser via la mise en place d'un financement d'acquisition par la Société Générale, le Crédit Agricole d'Ile-de-France et la Caisse d'Épargne Ile-de-France.

INTERVENANTS

Pour les actionnaires entrants :

Responsables du dossier pour Trajan : Tanguy Tauzinat, Arnaud de Cartier, Clémence Robles, Alexis Huignard, Claire de La Verpillière
Conseil juridique : VOLT Associés (Emmanuel Vergnaud, Iyad El Boriny, Adams Basciano)
Structuration fiscale : VOLT Associés (Stéphane Letranchant, Massimo Berti)
Conseil juridique Financement : VOLT Associés (François Jubin, Georges Tchikaidze)
Conseil juridique Social : Murielle Gandin
Due diligence financière : BDO (Alban Cabanis, Thomas Sarragot, Othmane Kadari, Alban Pasqueron)
Conseil juridique Management : Moncey Avocats (Frédéric Bosc)

Pour les actionnaires historiques :

Conseil M&A : Oddo BHF (Nicolas Ecot, Felix Roy, Adrien Sagnelonge)
Conseil juridique : ADVANT Altana (Bruno Nogueiro, Arthur Boutemy), Fieldfisher (Lucile Meriguet, Marion Cressely-Deneuille, Madeleine Lazaro)

Vendor due diligence financière : Grant Thornton (Frederic Zeitoun, Jules Bourdin)

Pour le pool bancaire :

Co-Arrangeurs : Société Générale (Paul Marquis, Noemie Vanhove), Crédit Agricole d'Ile-de-France (Romain Desgranges, Adeline Elie), Caisse d'Épargne Ile-de-France (Anna-Lou Grellier, Paul Morigny)
Conseil juridique : Hogan Lovells (Sabine Bironneau-Loy)

A PROPOS DE TRAJAN

Fondée en 2018, Trajan (nom commercial de Trajan Investment Advisor SAS) est une équipe spécialisée dans la transmission capitalistique et managériale des PME françaises. Convaincue que le succès des opérations de transmission de PME repose avant tout sur les qualités d'une ou d'un manager repreneur animé par une vision entrepreneuriale, l'équipe de Trajan a construit sa stratégie en repartant de l'humain. Trajan commence ainsi par sélectionner des entrepreneurs-repreneurs ambitieux ayant démontré leur talent et ayant définitivement acté de leur volonté de reprendre une entreprise. Trajan accompagne ensuite ces repreneurs dans l'analyse et la structuration d'une opération. Trajan apporte enfin les fonds propres pour financer cette opération. Trajan structure des opérations pour des tickets d'investissement allant jusqu'à 15 millions d'euros dans des PME françaises en croissance, essentiellement dans des opérations majoritaires. Trajan a noué un partenariat stratégique avec le Groupe Edmond de Rothschild.

Pour plus d'information : www.trajancapital.eu

Contact presse :

Tanguy Tauzinat : +33 7 63 01 57 44 – tanguy.tauzinat@trajancapital.eu

Thomas Duteil : +33 6 58 55 02 98 – thomas.duteil@trajancapital.eu

A PROPOS DE EDMOND DE ROTHSCHILD PRIVATE EQUITY

Edmond de Rothschild Private Equity est un acteur indépendant au sein de Edmond de Rothschild Asset Management et gère plus de 4 milliards EUR d'actifs sous gestion. Avec une approche entrepreneuriale de la finance et soutenue par des convictions fortes, Edmond de Rothschild Private Equity construit et développe des stratégies d'investissement différenciantes qui apportent une réponse durable aux enjeux environnementaux et sociaux. Créé en 1953, le groupe Edmond de Rothschild compte 178 milliards d'euros d'actifs sous gestion au 31 décembre 2023, 2 600 collaborateurs et 32 implantations dans le monde.

« Edmond de Rothschild Private Equity » ou « EdRPE » est le nom commercial des entités de private equity (y compris les filiales et entités affiliées) du Groupe Edmond de Rothschild. Ce nom fait également référence à la division private equity du Groupe Edmond de Rothschild.

Le Fonds Transmission et Croissance I est fermé à la commercialisation. La mention de cet investissement ne constitue pas une recommandation d'acheter ou de vendre les titres de cette société présentée.