

a conseillé les actionnaires du Groupe Thermocoax dans la mise en place d'une opération de LBO tertiaire menée par le fonds d'investissement Chequers Capital.

THERMOCOAX
from vision to reality


CHEQUERS
CAPITAL

Le département UBS Corporate Advisory Group s'adresse aux **Entrepreneurs** confrontés à des problématiques de **haut de bilan (cessions, LBO,...)** en quête de solutions personnalisées, dans un souci constant d'excellence, de discrétion et d'innovation.

UBS Corporate Advisory Group bénéficie d'un positionnement privilégié lui permettant de mobiliser les **ressources internationales du groupe UBS** (expertise sectorielle, identification des contreparties, etc.)

L'équipe traite des dossiers compris entre **15 et 300 M€** de valorisation. Elle compte 11 professionnels basés à Paris et Lyon :

Fabrice Scheer
Jérôme Breuneval
Jérôme Pin
Arnaud Fauqueur
Nicolas Henry
Karine Houtmann
Julien Lafarge
Erwan Meurzec
Nicolas Senlis
Julien Donarier
Anne-Sophie Serre

Adresse :
UBS (France) S.A.
Corporate Advisory Group
69, boulevard Haussmann
75008 Paris

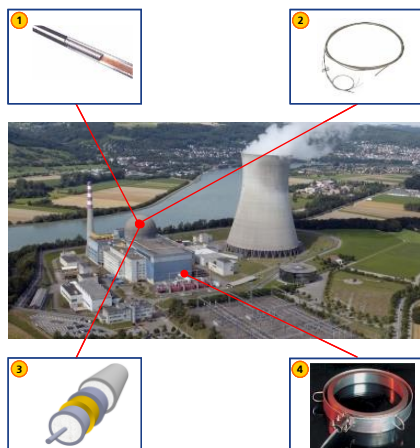
Au terme d'un processus compétitif de 6 mois, les actionnaires de THERMOCOAX (le fonds d'investissement TCR Capital et les managers du Groupe) ont cédé la majorité du capital du Groupe au fonds d'investissement CHEQUERS CAPITAL, dans le cadre d'une opération de LBO tertiaire. Les cédants ont réinvesti significativement dans le cadre de cette transaction.

Ancienne division de Philips créée en 1957, THERMOCOAX conçoit, développe, fabrique et commercialise des systèmes chauffants et des instruments de mesure de température spécifiquement développés pour un usage dans des environnements extrêmes et pour des applications critiques dans des secteurs de haute technologie (nucléaire, aéronautique, défense, aérospatiale, photovoltaïque, etc.).

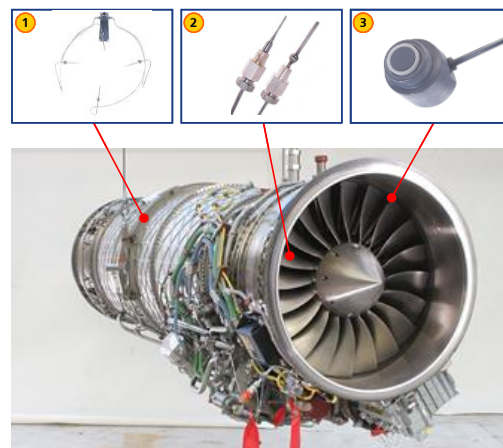
En 2009, THERMOCOAX a réalisé un chiffre d'affaires de l'ordre de 35 M€, dont 75% à l'international.

CAG France est intervenu comme conseil financier exclusif de l'ensemble des actionnaires cédants dans le cadre d'un processus concurrentiel ouvert à plusieurs contreparties financières, et a mis en place un "staple financing" (levée du financement bancaire de l'opération) afin de garantir le succès de l'opération, dans un contexte bancaire difficile.

Exemples de solutions pour le nucléaire :



Exemples de solutions pour l'aéronautique :



Contact sur la transaction

Fabrice SCHEER
Executive Director
Head of CAG

Tel : +33 1 44 56 46 61
fabrice.scheer@ubs.com

Arnaud FAUQUEUR
Executive Director

Tel : +33 1 44 56 48 65
arnaud.fauqueur@ubs.com

Erwan MEURZEC
Associate Director

Tel : +33 1 44 56 45 37
erwan.meurzec@ubs.com