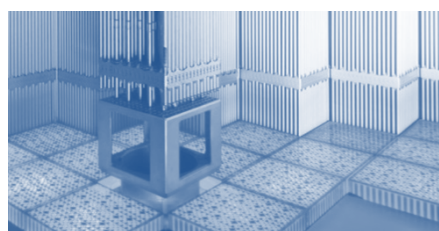


## UBS France, conseil exclusif des actionnaires de **THERMOCOAX** dans le cadre de son acquisition par **SPIRAX-SARCO ENGINEERING**



### Intervenants

**Fabrice SCHEER**

Tel : 01 44 56 46 61  
julien.donarier@ubs.com

**Nicolas SENLIS**

Tel : 01 44 56 46 23  
nicolas.senlis@ubs.com

**Philippine ZARO**

Tel : 01 44 56 39 77  
philippine.zaro@ubs.com

**Jérémy DAUNIT**

Tel : 01 44 56 43 99  
jeremy.daunit@ubs.com

### Contexte

**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 : semi-conducteur, nucléaire, aéronautique, défense, aérospatiale, turbine, photovoltaïque, etc.**

- Ancienne division de Philips créée en 1957, le Groupe a développé **un savoir-faire technique et industriel unique dans le monde** lui permettant d'apporter des solutions sur mesure pour les applications critiques reposant sur des technologies telles que les câbles minéraux isolés et des systèmes de mesure et de détection de pointe.
- Cette **expertise reconnue et certifiée** lui permet de **travailler avec des acteurs internationaux majeurs** de haute technologie / OEM sur les différents marchés que le Groupe adresse.
- S'appuyant sur son implantation internationale (présence dans +50 pays), le Groupe réalise un **chiffre d'affaires de l'ordre de 50 M€ dont 75% hors de France.**



## Opération

- UBS (France) S.A. a été mandaté comme **conseil exclusif des actionnaires** (le Management et les fonds d'investissement CHEQUERS CAPITAL et TCR CAPITAL) pour les assister dans le cadre d'une opération de recomposition du capital du Groupe.
- A l'issue d'un processus concurrentiel mené par UBS M&A Mid-Cap intégrant des **fonds d'investissement et des groupes industriels internationaux**, les actionnaires ont opté pour le **projet industriel du groupe anglais SPIRAX-SARCO ENGINEERING**.
- Cette opération va permettre à THERMOCOAX de s'appuyer sur les ressources de SPIRAX-SARCO afin de **poursuivre son développement à l'international** ainsi qu'à l'acquéreur d'**étendre sa gamme de solutions électriques de chauffe** et de **renforcer ses positions en Europe après l'acquisition réalisée en mai 2017 de Chromalox** (spécialiste des solutions thermiques et de contrôle pour applications industrielles) aux Etats-Unis.

Le département M&A Mid-Cap d'UBS s'adresse aux **Entrepreneurs et aux fonds d'investissement** confrontés à toutes problématiques de **haut de bilan (cessions, acquisitions, conseil en financement et levée de fonds)**.

Ses principales caractéristiques sont :

- Une spécialisation sur les opérations de conseil auprès des **entreprises du middle-market**,
- Une **approche pluridisciplinaire** : coordination, en parallèle des problématiques de haut de bilan, des aspects patrimoniaux, juridiques et fiscaux en partenariat avec les équipes spécialisées d'UBS (Wealth Management, Wealth Planning et Crédit),
- Un positionnement privilégié au sein du groupe UBS qui lui permet de mobiliser les ressources de son **réseau international de premier plan** : identification et approche des acquéreurs et/ou des cibles à l'échelle mondiale, accès à l'expertise sectorielle d'UBS Investment Bank,
- Une culture de la **confidentialité** et de **l'indépendance**.

L'équipe compte 14 professionnels basés à Paris et à Lyon :

- |                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| - Fabrice SCHEER   | - Julien DONARIER |
| - Jérôme BREUNEVAL | - Maxime MOREIRA  |
| - Jérôme PIN       | - Philippine ZARO |
| - Nicolas HENRY    | - Céline MHEDHEBI |
| - Nicolas SENLIS   | - Roman ORBAN     |
| - Julien LAFARGE   | - Jérémy DAUNIT   |
| - Renaud TOCHON    | - Louis RIBERRY   |

---

Visitez notre site web [www.ubs.com/france](http://www.ubs.com/france)

Vous nous avez autorisés, en nous communiquant les coordonnées de votre messagerie électronique, à vous contacter par ce moyen.

Si vous ne souhaitez plus recevoir cette E-Newsletter, nous vous invitons à cliquer sur le lien ci-dessous ou à contacter votre chargé d'affaires.

[Désinscription](#)

Si vous ne souhaitez plus recevoir d'information de notre part, nous vous invitons à cliquer sur le lien ci-dessous ou à contacter votre chargé d'affaires.

[Désinscription générale](#)

UBS (France) S.A., filiale d'UBS Holding (France) SA, société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, au capital de 132.975.556 euros, ayant son siège social 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 421 255 670

Copyright 2019, tous droits réservés

En application de la loi du 6 janvier 1978 relative à l'informatique, aux fichiers et aux libertés, vous disposez, en ce qui concerne vos données, d'un droit d'accès, d'interrogation, de rectification et d'opposition (par simple demande écrite à l'adresse du siège de notre Etablissement). Les informations contenues dans ce message ainsi que les pièces jointes sont exclusivement destinées aux personnes désignées en qualité de destinataires ou autorisées à les recevoir. Ces informations sont strictement confidentielles et peuvent être couvertes par le secret professionnel. Nous vous remercions, si vous avez reçu ce message par erreur, de le détruire et d'en avertir immédiatement l'expéditeur. Toute publication, utilisation ou diffusion, même partielle, doit faire l'objet d'une autorisation préalable de notre part. Le contenu de message peut par ailleurs avoir été altéré ou modifié sans que l'expéditeur en soit informé ou n'ait été consulté. Nous attirons votre attention sur le fait que ce message vous est adressé uniquement à titre d'information et n'est pas constitutif d'un conseil, d'une recommandation, d'une proposition ou d'une sollicitation quelconque. Veuillez prendre contact avec nos services pour tout élément complémentaire que vous souhaiteriez obtenir.

Les informations contenues dans ce message ainsi que les pièces jointes sont exclusivement destinées aux personnes désignées en qualité de destinataires ou autorisées à les recevoir. Ces informations sont strictement confidentielles et peuvent être couvertes par le secret professionnel. Si vous avez reçu ce message par erreur, merci de le détruire ainsi que toutes les éventuelles copies et d'en informer immédiatement l'expéditeur. Nous vous rappelons qu'il est formellement interdit de le copier, le faire suivre, le divulguer ou d'en utiliser tout ou partie sous peine de poursuites civiles ou pénales. UBS (France) S.A. décline toute responsabilité quant aux erreurs ou omissions qui pourraient affecter le contenu de ce message. Vous nous avez autorisés, en nous communiquant votre adresse électronique, à vous contacter par ce moyen. Si vous ne souhaitez plus recevoir d'e-mails de notre part, veuillez l'indiquer à l'adresse suivante : [communication-france@ubs.com](mailto:communication-france@ubs.com).

Afin de contribuer au respect de l'environnement, merci de n'imprimer cet e-mail qu'en cas de nécessité.