

FINANCEMENT

Astek finance sa soif de croissance externe

Pour atteindre 500 M€ de revenus en 2024, le groupe d'ingénierie et de conseil en technologies s'appuie sur une nouvelle dette unitranche arrangée par H.I.G. WhiteHorse et Axa IM Alts, d'un montant de 200 M€. Celle-ci servira notamment à consolider le marché en Europe, Amérique du Nord, au Moyen-Orient et en Asie.

PAR **AURORE BARLIER**

Publié le 6 août 2021 à 8:51, mis à jour le 6 août 2021 à 17:47 - 33 conseils



Quel est le point commun entre **Meritek**, **Ineat** et **Immune-IT** ? Tous sont tombés dans le giron d'Astek au cours de ses douze derniers mois. Pour intensifier cette stratégie de croissance externe, le groupe boulonnais de services numériques aux industriels s'arme d'un nouveau financement **unitranche**. Cette émission d'un montant global de **200 M€** est arrangée par **H.I.G. WhiteHorse** avec, à ses côtés, **AXA IM Alts**. L'opération intervient au terme d'un process orchestré par **Vulcain**, déjà aux manettes lors de la sécurisation d'un financement de 95 M€ auprès de **Tikehau IM** en 2019 (lire ci-dessous). De la même manière qu'il y a deux ans, les discussions étaient également ouvertes à des fonds de capital-investissement, sources de nombreux appels entrants depuis plusieurs années. « Nous avons reçu des offres très qualitatives et d'une grande diversité, ce qui démontre indéniablement la qualité de l'actif », commente **Gauthier Baijot**, *partner* chez Vulcain. Ce financement attractif « en termes de montant, de flexibilité et de tarif » s'accompagne en outre d'une ouverture plus large du capital aux managers aux côtés du fondateur et des dirigeants. **Jean-Luc Bernard**, créateur du groupe en 1988, reste actionnaire à **plus de 80 %**, parallèlement à la sortie de certains minoritaires historiques personnes physiques. La valorisation ressortirait, selon nos informations, à un montant **supérieur à 350 M€**.

Une croissance organique annuelle de 10 %



Julien Gavaldon, Astek Group

Avec ces nouveaux moyens, Astek entend poursuivre sa **croissance organique de plus de 10 % par an**, tout en accélérant son développement en Amérique du Nord, en Europe, au Moyen Orient et en Asie, où il est déjà présent, avec notamment une position de second acteur en Pologne et une place dans le Top 5 au Canada. Autant de marchés sur lesquels le groupe entend s'ériger en consolidateur de taille. « Le secteur est aujourd'hui en très forte concentration sous l'impulsion de nos clients, qui nous demandent de les accompagner sur l'ensemble de nos métiers partout dans le monde », explique **Julien Gavaldon**, P-dg du groupe. Un constat qui l'a amené à réaliser **six acquisitions** en deux ans, sans pour autant qu'il ne mise que sur ce cheval de bataille. « Notre premier axe de croissance restera la croissance organique, assure le dirigeant. Dans ce cadre, nous continuerons à nous appuyer sur un portefeuille de clients et de géographies extrêmement diversifiés, qui obéissent à des cycles économiques différents ».

Cap sur 1 Md€ de revenus

Une résilience que le groupe, qui œuvre notamment pour des grands comptes de la banque, des télécom, de l'énergie, de la santé, de l'automobile ou de l'aéronautique a mis à l'épreuve lors de la crise sanitaire. Malgré cette dernière, qui a peu pénalisé son activité au Moyen Orient et en Europe centrale, il a réalisé **250 M€ de revenus consolidés en 2020**, contre 240 M€ un an plus tôt. Projetant désormais un chiffre d'affaires de **360 M€ en 2021**, il ambitionne ensuite de dépasser la barre des 500 M€ en 2024, combiné à une marge d'Ebitda **supérieure à 10 %** et... **1 Md€ de revenus** à moyen terme. Pour ce faire, Astek mise sur l'inexorable transformation numérique des entreprises, qu'il accompagne à tous les cycles de vie de leur activité. Ce groupe de **5 000 collaborateurs** épaulé, en effet, des grands comptes dans leurs stratégies de transformation digitale, de R&D et d'innovation. Une activité qu'il déploie à travers **cinq lignes de services** : IT et expérience digitale ; infrastructure & cybersécurité, data & intelligence artificielle, systèmes intelligents ; ingénierie Produit et Process.



Astek Group



H.I.G Europe



Axa Investment Managers
(Axa IM)

Les intervenants de l'opération ASTEK

Financement / Refinancement

Société cible ASTEK

Acquéreur ou Investisseur MANAGERS, Julien Gavaldon

Société Banquier d'Affaires / Conseil M&A VULCAIN, Gauthier Baijot , Thierry Falque-Pierrotin , François-Emmanuel Hébert , Théo Dahan , Quentin Passel

Société Avocat d'Affaires Corporate EDGE AVOCATS, Claire Baufine-Ducrocq , Alison Dargon

Société Avocat d'Affaires Fiscalité KEELS AVOCATS, Laurent Partouche , Adélie Louvigné , Claire Jondot

Société Avocat d'Affaires Financement NABARRO BÉRAUD AVOCATS, Jonathan Nabarro , Marie Santunione

Société DD Financière EIGHT ADVISORY, Mathieu Morisot , Julie Vuarchex

Société DD Stratégique INDEFI, David Toledano

Société DD Autres JP WEBER

Dette Unitranché HIG WHITEHORSE EUROPE (H.I.G. EUROPEANS CAPITAL PARTNERS), Pascal Meysson , Charles Bourgeois , Romain Hernot , AXA INVESTMENT MANAGERS (AXA IM), Thierry Martet , Isabelle Luy-Landès , Ruben Oudjman

Dette Avocat MCDERMOTT WILL & EMERY (MWE), Pierre-Arnoux Mayoly , Shirin Deyhim