

## Eiffel Investment Group accompagne le Groupe Serge Ferrari dans l'acquisition de Verseidag-Indutex, à travers un financement EuroPP incluant des Covenants d'Impact

Paris, le 23 septembre 2020 – Eiffel Investment Group, spécialiste du financement des entreprises, annonce avoir participé à une émission Euro PP de 30 M€, aux côtés de co-investisseurs, au profit du Groupe Serge Ferrari dans le cadre du financement de l'acquisition de Verseidag-Indutex. L'opération de financement inclut un taux d'intérêt indexé pour partie sur l'atteinte d'objectifs à impact. Ces objectifs concrets sont liés à l'emploi et à l'amélioration des conditions de travail, aux côtés des covenants financiers traditionnels.

Créé en 1973, Serge Ferrari est un groupe familial basé en Région Auvergne-Rhône-Alpes, spécialisé dans la conception, le développement et la fabrication de toiles composites innovantes pour des applications d'architecture légère et d'aménagements extérieurs. Côté sur Euronext Paris et présent dans 80 pays, le groupe opère sur quatre marchés stratégiques : l'Architecture Tendue, la Protection Solaire, les Structures Modulaires et le Mobilier & Marine. Réalisant 189 M€ de chiffre d'affaires en 2019, le principal avantage concurrentiel du groupe repose sur la mise en œuvre de technologies et de savoir-faire propriétaires différenciants.

Le 29 juillet dernier, SergeFerrari Group a annoncé l'acquisition de Verseidag-Indutex, leader mondial sur le marché des membranes Verre PTFE, basé à Krefeld (Allemagne) et opérant sur les marchés de l'Architecture Tendue et des Structures Modulaires. La société emploie à ce jour près de 250 collaborateurs répartis sur quatre zones géographiques : en Europe (dont l'Allemagne qui constitue le 1<sup>er</sup> marché européen), aux Etats-Unis, au Moyen-Orient et à Hong-Kong. Verseidag-Indutex a enregistré un chiffre d'affaires de 72 M€ en 2019.

Dans ce cadre, le groupe a mis en place un nouveau crédit syndiqué afin de financer les acquisitions réalisées en 2020 et son programme d'investissement, tout en réorganisant son endettement existant. L'opération, arrangée par LCL, comprend un financement bancaire de 75 M€ et une émission Euro PP de 30 M€ souscrite par Eiffel Investment Group (avec le soutien de la Région Auvergne-Rhône-Alpes et d'investisseurs régionaux) et d'autres investisseurs institutionnels de premier plan.

Déjà pleinement impliqué dans une démarche RSE claire depuis plus de 15 ans, et avec les conseils d'Eiffel Investment Group, investisseur reconnu pour ses stratégies de financement à impact\*, le management de Serge Ferrari a décidé de lier une partie des conditions de ce financement long terme à des engagements extra-financiers pris par le Groupe à horizon 2024.

Concrètement, le financement intègre, à côté des critères financiers traditionnels, deux covenants d'Impact sur lesquels le Groupe Serge Ferrari a axé sa démarche RSE depuis des années : (i) l'emploi en France (nombre d'ETP employés en France) et (ii) la sécurité et l'amélioration des conditions de travail, sur la durée du financement. Le respect de ces covenants d'Impact, structurés par Eiffel Investment Group et validés par l'ensemble des prêteurs, modulera le coût du financement.

**Romain Ferrari, Directeur Général Délégué RSE du Groupe**, commente : « *Inclure des objectifs d'impact dans nos financements moyen long terme est tout à fait dans notre ADN et illustre parfaitement notre volonté d'intégrer dans nos démarches et en transverse les Objectifs de*

*Développement Durable. Eiffel a su proposer une structuration pertinente sur les covenants d'impact, sur l'emploi en France et la sécurité de nos collaborateurs qui sont des enjeux majeurs pour notre Groupe, en complément de notre démarche respectueuse de l'environnement présent dans le cœur même de nos solutions. »*

**Fabrice Dumonteil, Président d'Eiffel Investment Group** ajoute : « Cette opération réalisée avec un Groupe emblématique basé en Auvergne-Rhône-Alpes illustre parfaitement notre stratégie d'accompagner les PME-ETI de croissance. Je remercie tout particulièrement les acteurs régionaux qui nous ont accompagnés, montrant leur engagement pour le dynamisme économique de la région : la Région Auvergne Rhône-Alpes qui a investi dans notre fonds en 2019 et le groupe mutualiste l'Auxiliaire, basé à Lyon, qui a participé à ce financement à nos côtés. La structuration avec des covenants liés à l'emploi démontre encore une fois la pertinence de notre stratégie d'investissement qui vise à concilier rentabilité financière d'une part et impact positif en faveur de la croissance et de l'emploi d'autre part. »

\* Pour illustration, Eiffel a obtenu le prix "Impact Debt Fund Of the Year" en 2020 (prix de référence européen décerné par le Média Environmental Finance) et est nommé pour le Prix Impact du groupe Option Finance en 2020.

### **A propos d'Eiffel Investment Group**

Eiffel Investment Group est un gérant d'actifs spécialisé dans le financement des entreprises, en dette et en fonds propres. Le groupe gère désormais plus de 2,3 milliards d'euros et propose aux entreprises une gamme étendue de solutions de financement ; ses investissements intègrent une dimension d'impact, en matière de transition énergétique et écologique, de croissance, de création d'emploi, etc. Le groupe, qui dispose de fonds propres importants, a mis en place une infrastructure institutionnelle et assure un très fort alignement d'intérêt avec les investisseurs institutionnels clients des fonds. Eiffel Investment Group est une société indépendante, détenue par son équipe aux côtés d'Impala.

Plus d'informations sur : <http://www.eiffel-ig.com/>

Suivez Eiffel Investment Group sur Twitter @eiffel\_ig.com

### **À PROPOS DU GROUPE SERGE FERRARI**

Le Groupe Serge Ferrari conçoit, développe et fabrique des toiles composites innovantes pour des applications d'architectures légères et d'aménagements extérieurs sur un marché mondial estimé par la société à environ 6 Md€. Les caractéristiques uniques de ses produits permettent de mettre en œuvre des applications répondant aux enjeux techniques de trois domaines : l'architecture, les spécialités pour les professionnels et les toiles composites consumers. Son principal avantage concurrentiel repose sur la mise en œuvre de technologies et savoir-faire propriétaires différenciants. Au travers de ses marques Serge Ferrari et Verseidag, le Groupe Serge Ferrari est un des leaders mondiaux sur les marchés des toiles composites pour l'Architecture Tendue, les Structures Modulaires et la Protection Solaire. Le Groupe dispose d'implantations industrielles en France, en Suisse, en Allemagne, en Italie et en Asie. Serge Ferrari est présent dans 80 pays via des filiales et des bureaux de représentation et au travers d'un réseau de plus de 100 distributeurs indépendants dans le monde entier.

À fin 2019, Serge Ferrari affiche un chiffre d'affaires consolidé de 189 M€, dont plus de 75% est réalisé hors France.

[www.sergeferrari.com](http://www.sergeferrari.com)

## Disclaimer

Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à investir, ni une offre quelconque d'achat ou de vente. Eiffel Investment Group ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document.

## Contacts

**Adresse générale :**

[contact@eiffel-ig.com](mailto:contact@eiffel-ig.com)

**Emprunteurs :**

[financement@eiffel-ig.com](mailto:financement@eiffel-ig.com)

**Presse :**

Samuel Beaupain, 06 88 48 48 02, [samuel@edifice-communication.com](mailto:samuel@edifice-communication.com)

