

Activité à un plus haut historique Près de 50% de la valeur du portefeuille d'ouverture cédée en 2021

Paris, le 8 février 2022 – Altamir a réalisé une année 2021 record en termes d'activité. Dans le contexte de crise sanitaire qui s'est poursuivie avec des effets moindres qu'en 2020, le marché du *private equity* a connu une nouvelle année faste et, en dépit de valorisations très élevées, les fonds Apax ont continué à déployer leurs capitaux à un rythme soutenu. En matière de cessions, l'activité a connu un niveau exceptionnel avec des sorties qui se sont traduites par un *uplift* de près de 15%.

La mise en œuvre de l'évolution de la stratégie annoncée au moment de l'OPA d'Amboise s'est par ailleurs concrétisée avec, d'une part, l'acquisition directe pour 100M€ de la société **THOM Group** et, d'autre part, une allocation de 90M€ dans les trois premiers millésimes **Altarc** dont un engagement d'investissement de 30M€ dans **Altarc Global 2021**.

1. Plus de 370M€ investis et engagés sur l'année (115,0M€ en 2020), dont 330,6M€ dans 18 nouvelles sociétés

En incluant les réinvestissements dans les deux sociétés **Expereo** et **Marlink** à hauteur de 62,0M€ au total, Altamir a investi et engagé **330,6M€** dans **18 sociétés** en 2021.

Une acquisition dans le secteur de la Tech & Telco a été réalisée via le fonds **Apax MidMarket X** pour un montant de 59,6M€, qui inclut 10M€ de co-investissement (*transaction non finalisée au 31 décembre 2021*).

Trois acquisitions via le fonds **Apax X LP** ont été finalisées au cours du quatrième trimestre :

- **Eating Recovery Center** (9,0M€ investis) : société américaine spécialisée dans le traitement des troubles alimentaires, de l'anxiété et de l'humeur.
- **Homeowner Services Group** (8,0M€ investis) : *carve-out* du groupe American Water Works qui fournit des services à domicile à plus de 3 millions de clients dans 43 états américains.
- **Une acquisition encore confidentielle** dans le secteur des Consumer (3,5M€ investis).

Les participations acquises en 2021 sont pour la moitié des sociétés présentes dans la Tech et Telco (**Cybergrants**, **Efficy**, **Expereo**, **InfoGain**, **Herjavec**, **Lutech**, **Marlink**, **T-Mobile** et une acquisition encore confidentielle). Les autres concernent aussi bien les Services (**Homeowner Services Group**, **PIB Group** et **SaveAtree**), le secteur des Consumer (**Idealista**, **Nulo**, **THOM Group** et une acquisition encore confidentielle) que la Santé (**Eating Recovery Center** et **Rodenstock**). Ces sociétés sont situées en Europe pour 9 d'entre elles et en Amérique du Nord pour les 9 autres.

35,3M€ d'investissements complémentaires ont par ailleurs été réalisés dans des sociétés du portefeuille, principalement pour financer les *build-ups* de **Destiny** (19,3M€), l'acquisition d'Empirix par **InfoVista** (7,7M€) et pour renforcer la solidité financière d'**Entoria** (5,5M€).

Divers ajustements ont également été comptabilisés à hauteur de **-2,8M€** afin de prendre en compte la taille finale du fonds Apax MidMarket X ainsi que les engagements définitifs d'Altamir dans les deux fonds Apax MidMarket X et Apax X LP une fois les apports à **Altaroc Global 2021** réalisés. Ces ajustements concernent principalement les sociétés **Odigo, Crystal et Mentaal Beter**.

Enfin, Altamir a investi et engagé 3,6M€ dans la transaction réalisée par **Apax Développement** (qui est investi à 57% au 31 décembre 2021), 0,6M€ dans le fonds **Apax Digital** (investi à 93% au 31 décembre 2021) et 2,8M€ pour acheter une position secondaire dans le fonds Apax MidMarket IX.

2. Plus de 615M€ de produits de cessions sur l'année (162M€ en 2020), dont plus de 571M€ issus de 9 cessions totales

Au 4^{ème} trimestre, Altamir a finalisé la cession de son portefeuille historique en cédant pour 59,1M€ la participation qu'elle détenait dans la société **Alain Afflelou**.

La société **Unilabs**, qui était détenue via le fonds Apax IX LP, a également été cédée au cours du trimestre pour un montant de 30,2M€ (*transaction non finalisée au 31/12/2021*).

A ces transactions s'ajoutent les 7 cessions totales annoncées à fin septembre 2021 :

- **Marlink**, qui était détenue via les fonds Apax MidMarket VIII et Apax MidMarket IX, cédée pour 139M€ ;
- **THOM Group**, cédée pour 104,5M€ ;
- **Bip**, qui était détenue via le fonds Apax MidMarket IX, cédée pour 96,9M€ ;
- **Expereo**, qui était également détenue via le fonds Apax MidMarket IX, cédée pour 91,1M€ ;
- **Sandaya**, qui était détenue via le fonds Apax Midmarket VIII, cédée pour 45,2M€ ;
- **TietoEVRY**, qui était détenue via le fonds Apax VIII LP, dont le solde de la participation a été cédé pour 3,6M€ ;
- **Zensar Technologies**, qui était détenue via le fonds Apax VIII LP, dont le solde de la participation a été cédé pour 1,5M€.

Altamir a par ailleurs reçu environ **44M€ d'autres revenus**, principalement issus des IPO réalisées par le fonds Apax IX LP : **ThoughtWorks** (12,8M€), **Genius Sports Group** (8,7M€), **Baltic Classifieds Group** (6,1M€) et **Paycor** (5,0M€).

3. Portefeuille au 31 décembre 2021

Au 31 décembre 2021, **le portefeuille d'Altamir comprend 65 participations** et se ventile ainsi :

- 24 dans le secteur de la Tech & Telco (5 sociétés cédées et 8 sociétés acquises en 2021)
- 20 dans le secteur des Services (1 société cédée et 4 sociétés acquises en 2021)
- 11 dans le secteur du Consumer (3 sociétés cédées et 4 sociétés acquises en 2021)
- 10 dans le secteur de la Santé (3 sociétés acquises en 2021).

Il n'inclut pas la société **T-Mobile** ni la société acquise via le fonds Apax MidMarket X, dont les transactions n'ont pas été finalisées en 2021. En revanche il inclut **Unilabs** (dont la cession devrait être finalisée à la fin du 1^{er} trimestre 2022).

Prochain rendez-vous :

ANR au 31/12/2021	9 mars 2022, après bourse
-------------------	---------------------------

* * * * *

A propos d'Altamir

Altamir est une société cotée de private equity (Euronext Paris-B, mnémo : LTA) créée en 1995 et dont l'ANR s'élève à plus de 1,2Md€. Son objectif est d'offrir aux actionnaires une appréciation du capital sur la durée et des dividendes réguliers, en investissant dans un portefeuille diversifié d'actifs essentiellement non cotés.

La politique d'investissement d'Altamir consiste à investir principalement au travers et avec les fonds gérés ou conseillés par Apax Partners SAS et Apax Partners LLP, deux leaders du private equity qui prennent des positions majoritaires ou de référence dans des opérations de LBO et de capital développement, et visent des objectifs ambitieux de création de valeur.

Altamir donne ainsi accès à un portefeuille diversifié d'entreprises à fort potentiel de croissance dans les secteurs de spécialisation d'Apax (Tech & Telco, Consumer, Santé, Services) et sur des segments de marché complémentaires (PME en Europe continentale et grandes entreprises en Europe, Amérique du Nord et dans les principaux pays émergents).

La société bénéficie du statut de SCR (Société de Capital Risque) : elle est exonérée d'impôt sur les sociétés et ses actionnaires peuvent bénéficier d'avantages fiscaux sous certaines conditions de conservation des titres et de réinvestissement des dividendes.

Pour en savoir plus : www.altamir.fr

Contact

Claire Peyssard Moses

Tél. : +33 6 34 32 38 97 / E-mail : investors@altamir.fr

AUTHENTIFIÉ PAR



SECURITY MASTER Footprint
www.security-master-footprint.com