

- COMMUNIQUE -

Mai 2009

Edition de logiciels TISYS s'adosse au groupe coté anglais, Ultra Electronics

TISYS, un des leaders français des logiciels de gestion aéroportuaire

TISYS est un éditeur de logiciels de systèmes d'information aéroportuaire. La gamme de la société comprend des logiciels de gestion des mouvements de vols, de gestion du téléaffichage, de gestion de l'enregistrement et d'embarquement, de facturation et de gestion domaniale.

Bénéficiant d'une large base de clients hexagonaux (plus d'une trentaine d'aéroports), la société s'est imposée comme un des leaders français, et s'est développée en Afrique francophone (Algérie, Maroc, Gabon, Côte d'Ivoire, Sénégal...).

Ultra Electronics, 500M€ de chiffre d'affaires, acteur leader dans le militaire, le spatial et l'aéroportuaire

Ultra Electronics est un groupe anglais coté (515M£ de chiffre d'affaires, capitalisation boursière de 738M£). Actif dans les domaines militaires, spatiaux, nucléaires et aéroportuaires, il développe une stratégie « multi-niches ». Présent dans une vingtaine de niches, le groupe entend jouer un rôle de leader dans chacune d'entre elles en menant une politique de croissance externe agressive.

Des offres produits et une couverture géographique très complémentaires

TISYS et Ultra Electronics se complètent parfaitement. Groupe anglais, Ultra Electronics réalise 80% de son activité au Royaume-Uni et en Amérique du Nord et n'est pas présent en France dans le domaine aéroportuaire. TISYS lui ouvre ainsi les portes des marchés francophones sur lesquels elle affirme un bon positionnement.

Complémentaire sur le plan des produits et n'ayant pas de client commun, le potentiel de « cross selling » est extrêmement fort !

Une opération attractive sur la base de multiples élevés

Monsieur Jean Claude Betend, Président de TISYS, 59 ans, cherchait à assurer la pérennité de la société tout en offrant des perspectives de développement à son équipe. L'opération conclue avec Ultra Electronics répond à ses attentes en apportant une solution financière très attractive : cession de la totalité des titres, réglée entièrement en cash et sur la base de multiples élevés.

LINKERS, conseil des actionnaires de TISYS

LINKERS a accompagné les actionnaires de la société tout au long du processus de cession.

Conseils Vendeurs :

Financier : LINKERS (Jérôme Luis)

Juridique : IXA (Nicolas Buschiazzo)

Conseils Acquéreurs :

Financier : DELOITTE UK (Ronan Gallagher)

Juridique : OSBORNE CLARKE (Conrad Davies) et JOFFE et Associés (Thomas Saltiel)

LINKERS met l'expérience de ses 11 consultants au service de ses clients, généralement des entreprises de 10 à 100 millions d'euros de CA de tous secteurs, dans les domaines suivants :

- Conseil en ingénierie financière : évaluations (Link Value ®) de type fairness opinion, montages LBO, OBO, BIMBO etc.
- Conseil en fusions acquisitions : mandats de cessions, d'acquisitions, restructurations, etc.
- Levées de fonds : recherche de financements externes, pactes d'actionnaires, protocoles, etc.
- Séminaires de formations pour dirigeants.