AUTORITÉ
DES MARCHÉS FINANCIERS

218C1837
FR0000073728-FS1083

14 novembre 2018

Déclaration de franchissement de seuils (article L. 233-7 du code de commerce)

SERMA GROUP

(Alternext)

Par courrier reçu le 14 novembre 2018, la société par actions simplifiée Financière Watt[1] (14 rue Galilée, 33600 Pessac) a déclaré, à titre de régularisation, avoir franchi en hausse, le 26 juin 2018, indirectement par l'intermédiaire de la société Financière Ampère Galilée[2] qu'elle contrôle, les seuils de 50% et 95% du capital et des droits de vote de la société SERMA GROUP[3], et détenir directement et indirectement à cette date 1 141 447 actions SERMA GROUP représentant 1 634 252 droits de vote, soit 99,21% du capital et 99,18% des droits de vote de cette société[4], répartis comme suit :

	Actions	% capital	Droits de vote	% droits de vote
Financière Ampère Galilée	1 141 446	99,21	1 634 251	99,18
Financière Watt	1	ns	1	ns
Total Financière Watt	**1 141 447**	**99,21**	**1 634 252**	**99,18**

Ce franchissement de seuils résulte[5] (i) de l'acquisition par Financière Watt d'actions de la société Financière Ampère Galilée représentant 55,24% du capital et des droits de vote de cette société, auprès de *managers* de SERMA GROUP ainsi que des fonds gérés par Ardian, (ii) de l'apport d'actions de la société Financière Ampère Galilée représentant 23,60% du capital et des droits de vote de cette société, réalisé par des *managers* de SERMA GROUP au profit de Financière Watt, et (iii) de l'acquisition par Financière Watt (par voie d'apport et de cession d'actions) de 100% des actions Ampère Galilée Participation (société alors détenue par certains cadres et salariés de SERMA GROUP), qui détient 21,16% du capital et des droits de vote de la société Financière Ampère Galilée.

[1] Société détenue, à l'issue des opérations intervenues le 26 juin 2018, à hauteur de (i) 40,52% par le fonds Chequers Capital (par l'intermédiaire de la société CCXVII Finance I qu'il contrôle), (ii) 38,23% par des *managers* de SERMA GROUP (MM. Philippe Berlié, Bernard Ollivier, Marc Dus, Richard Pedreau, Jean Guilbaud, Olivier Duchmann et Xavier Morin), et (iii) 21,25% par la société des cadres Watt Participations.

[2] Société détenue à 100% par Financière Watt (dont (i) 78,8% directement et (ii) 21,2% indirectement par l'intermédiaire de la société Ampère Galilée Participation détenue à 100% par Financière Watt).

[3] Anciennement dénommée SERMA TECHNOLOGIES.

[4] Sur la base d'un capital composé à cette date de 1 150 536 actions représentant 1 647 825 droits de vote, en application du 2ème alinéa de l'article 223-11 du règlement général.

[5] Cf. notamment communiqué diffusé par la société SERMA GROUP le 13 novembre 2018.

La société Financière Watt[6] a précisé détenir au 13 novembre 2018, directement et indirectement par l'intermédiaire de la société Financière Ampère Galilée[7] qu'elle contrôle, 1 141 447 actions SERMA GROUP représentant 1 634 252 droits de vote, soit 99,21% du capital et 99,18% des droits de vote de cette société[8], répartis comme suit :

	Actions	**% capital**	**Droits de vote**	**% droits de vote**
Financière Ampère Galilée	1 141 446	99,21	1 634 251	99,18
Financière Watt	1	ns	1	ns
Total Financière Watt	**1 141 447**	**99,21**	**1 634 252**	**99,18**

Il est rappelé que la société Financière Watt a annoncé son intention de déposer une offre publique visant les titres de la société SERMA GROUP (cf. notamment D&I 218C1829 du 13 novembre 2018).

_____

[6] Société détenue à ce jour à hauteur de (i) 36,88% par le fonds Chequers Capital (par l'intermédiaire de la société CCXVII Finance I qu'il contrôle), (ii) 35,55% par des *managers* de SERMA GROUP (MM. Philippe Berlié, Bernard Ollivier, Marc Dus, Richard Pedreau, Jean Guilbaud, Olivier Duchmann et Xavier Morin), (iii) 25,16% par la société des cadres Watt Participations, et (iv) 2,41% par Bpifrance Investissement (agissant en sa qualité de société de gestion du fonds Bpifrance Capital 1) (compte tenu notamment des opérations intervenues les 12 et 20 septembre 2018 ; cf. notamment communiqué diffusé par la société SERMA GROUP le 13 novembre 2018).

[7] Société détenue à 100% par Financière Watt (dont (i) 78,8% directement et (ii) 21,2% indirectement par l'intermédiaire de la société Ampère Galilée Participation détenue à 100% par Financière Watt).

[8] Sur la base d'un capital composé de 1 150 536 actions représentant 1 647 752 droits de vote, en application du 2ème alinéa de l'article 223-11 du règlement général.