

15/03 - 22/03/2026



Private Equity L'Actu' Hebdo

La communauté pour découvrir
le Private Equity de l'intérieur

Chequers Capital acquiert Aserti auprès de Parquest

Chequers Capital annonce l'acquisition d'une participation majoritaire dans **Aserti Group**, spécialiste de la maintenance électronique industrielle et de la métrologie, auprès de **Parquest** et du management. Cette opération marque la sortie de **Parquest** après un cycle de détention d'environ 9 ans, au cours duquel le fonds a conduit une transformation opérationnelle significative et une stratégie de build-up. Le deal, structuré sous forme de **LBO**, valoriserait la société à plus de **10x** son EBITDA, reflétant la qualité de ses fondamentaux et la récurrence de ses revenus.

Quelques données clés :

- **Chiffre d'affaires** : ~50 M€ en 2025 (vs 32 M€ en 2016)
- **EBITDA** : 7,9 M€
- **Multiple d'acquisition** : >10x EBITDA

Pourquoi est-ce structurant ?

- **Récurrence et profil défensif** : Aserti opère sur deux segments complémentaires, la maintenance électronique industrielle et la métrologie, reposant sur des besoins récurrents et en partie contraints, liés à la continuité des chaînes de production et à la fiabilité des instruments de mesure. Ce positionnement confère au groupe une forte visibilité sur ses cash flows et une résilience élevée.
- **Track record opérationnel solide** : sous Parquest, Aserti a été structuré et transformé via une stratégie combinant optimisation opérationnelle, transition managériale et croissance externe ciblée dans la métrologie. Le groupe a ainsi atteint une taille critique et renforcé son positionnement, notamment parmi les leaders français du secteur.
- **Stratégie de croissance claire** : évoluant sur un marché fragmenté, Aserti offre un potentiel de consolidation significatif, que Chequers entend activer via build-up, développement du reconditionné et expansion internationale.



Pierre Schmidt : Eurazeo finance le retour intégral de la famille au capital

Eurazeo accompagne une opération de transmission à forte portée symbolique et stratégique chez **Pierre Schmidt**. Via son activité **Flex Financing**, l'investisseur soutient un **MBO** (Management Buy-Out) sponsorless permettant à la famille fondatrice de reprendre **100 % du capital du groupe**, après la sortie de **Crédit Mutuel Equity** et **d'Unigrains**. Plus qu'un simple refinancement, l'opération consacre le retour complet d'un **champion régional de l'agroalimentaire** dans le giron familial, tout en donnant au groupe les moyens de préparer une nouvelle phase de développement.

Quelques données clés :

- **Financement Eurazeo** : 10 M€ d'obligations convertibles selon L'Agefi
- **Nature du deal** : MBO sponsorless / reprise de 100 % du capital par la famille
- **Chiffre d'affaires** : 150–200 M€
- **Effectifs** : environ 800 salariés
- **Outil industriel** : 4 usines dans l'Est de la France
- **Mix d'activité** : le traiteur représente environ 60 % des revenus

Pourquoi est-ce structurant ?

- **L'opération repose sur une logique de capital transmission et non de buy-out secondaire** : Eurazeo accompagne la sortie des actionnaires historiques sans se positionner comme sponsor de contrôle.
- **Pierre Schmidt présente un profil d'asset industriel premium** : marques établies, ancrage territorial fort, présence multi-canal et outil de production significatif. Le deal porte donc sur une plateforme résiliente, identifiable et difficilement répliquable.
- **L'opération ne se limite pas à un réaménagement capitalistique** : elle soutient aussi la transition générationnelle et donne au groupe les moyens d'exécuter sa prochaine phase de développement.

 Pierre Schmidt EURAZEO

Acquisition de Madison Fire & Rescue par 3M et Bain Capital

Le conglomérat industriel américain **3M** s'associe au géant du Private Equity **Bain Capital**, particulièrement reconnu pour son expertise dans les carve-outs industriels. Ensemble, ils s'appêtent à acquérir **Madison Fire & Rescue**, filiale de **Madison Industries**, spécialisée dans les outils de désincarcération, des lances d'incendie et des systèmes de pompage haute pression. Cette opération prévoit la création d'une **joint-venture** dans laquelle **3M** apportera sa division historique **Scott Safety**. Cette alliance stratégique vise à consolider un acteur mondial incontournable dans les technologies de sauvetage et de suppression des incendies.

Quelques données clés :

- **Valorisation cible** : 1,95 Md\$
- **Joint-venture** : 3M détiendra 50,1 % de la joint-venture tandis que Bain Capital sera minoritaire avec 49,9 %
- **Cash proceeds** : 700 M\$ libérés au profit de Bain Capital

Pourquoi est-ce structurant ?

- **Optimisation de portefeuille** : pour 3M, en logeant son activité de sécurité dans une joint-venture, 3M dégage de la liquidité immédiate tout en conservant le contrôle et l'exposition à la croissance future.
- **Le fonds de PE comme accélérateur** : l'implication d'un fonds large cap permet d'introduire une forte discipline opérationnelle visant à extraire des synergies, améliorer structurellement les marges et maximiser le free cash flow du nouvel ensemble, qui pourra alors réinvestir agressivement dans l'innovation.
- **Atteinte d'une taille critique** : le marché des équipements de premiers secours et de lutte contre l'incendie est très fragmenté mais exige d'importants investissements réglementaires et de R&D. En combinant ces deux entités, la joint-venture obtient instantanément l'envergure nécessaire pour dicter les normes du marché et servir les pompiers et secouristes à l'échelle mondiale.

MADISON[®]
INDUSTRIES

3M

 **BainCapital**
PRIVATE EQUITY



Fremman Capital clôture le fonds de continuation de Kids Planet

Le 17 mars 2026 le fonds **Fremman Capital** a annoncé avoir clôturé un fonds de continuation pour conserver et développer Kids Planet, leader britannique des crèches acquis initialement en 2021. Cette opération de marché secondaire (**GP-led**) a été rendue possible par l'intervention d'**Ares Secondaries**, de **Committed Advisors** et de **Kline Hill Partners**. Cela permet à **Fremman Capital** de continuer sa stratégie : l'ouverture de nouveaux sites (**greenfield**) et l'acquisition de crèches indépendantes (**buy-and-build**). Le syndicat d'investisseurs institutionnels ayant participé à ce tour de table a été conseillé par Lazard et Paul Weiss principalement.

Quelques données clés :

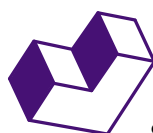
- **Taille du fonds de continuation** : 400 M£ (464 M€)
- **Croissance exceptionnelle** : de 82 à 270 crèches opérationnelles entre 2021 et 2026
- **Rentabilité** : EBITDA ajusté de 14,5 M£ en 2021 puis de 41,8 M£ en 2025

Pourquoi est-ce structurant ?

- **Pour les investisseurs** : le fonds de continuation procure un double avantage aux investisseurs en leur offrant une option de liquidité (cash-out), tout en laissant la possibilité à ceux qui le souhaitent de rester investis.
- **Continuité de l'activité** : l'intervention d'investisseurs extérieurs débloque une trésorerie importante. Cela permet à Kids Planet de poursuivre sans interruption sa stratégie d'acquisition sur un marché encore fragmenté, tout en garantissant une stabilité totale.
- **Conserver un actif rentable** : vendre Kids Planet à un concurrent aurait signifié perdre un moteur de rendement exceptionnel. Le fonds de continuation offre à Fremman Capital quelques années supplémentaires.

FREMMAN 
CAPITAL

Kids Planet



Découvrir les différents métiers et pratiques du capital-investissement

Échanger avec des seniors partageant leur expérience et conseils

Faire partie d'une communauté de membres passionnés qui s'entraident



PUBLICATIONS

+200

Alumni

Une association d'étudiants et de jeunes diplômés



+100

Evénements

Des conférences et des rencontres pour découvrir le private equity



+50

Ecoles

Un réseau d'entraide, de partage et d'information



+10

Conférences

Chaque bootcamp est composé d'un panel de séances couvrant l'univers du private equity



ÉVÉNEMENTS