

FICHE DE PROFIL D'ACTEUR

Groupe Meridian Technologies

Capteurs industriels et systemes embarques -- ETI francaise --
Secteur defense/aeronautique

CONCURRENT POTENTIEL

PARTENAIRE A EVALUER

RÉFÉRENCE	L70C-FPA-2026-07
DATE	Avril 2026
CLASSIFICATION	Confidentiel
ANALYSTE	L. Bonjean
MISE À JOUR	Mensuelle

1. Identité et structure

DÉNOMINATION	Groupe Meridian Technologies SAS	FORME JURIDIQUE	SAS -- groupe de 3 entites
SIRET	423 897 156 00034	CAPITAL	2 400 000 EUR
SIEGE SOCIAL	Toulouse (31), ZAC Aeroconstellation	ACTIONNAIRE PRINCIPAL	Famille BERGER (58%)
CREATION	1998 (spin-off Airbus Defence)	FONDS PRESENT	Bpifrance (22% depuis 2021)
EFFECTIF	312 salaries (2025)	CODE APE	2651B -- Fabrication instruments de mesure
CA 2024	68 M EUR (estime)	CERTIFICATIONS	ISO 9001, EN 9100, ITAR enregistre

2. Dirigeants et personnalités clés

Nom	Fonction	Profil	Observations
Henri BERGER	PDG fondateur	Ing. Supaero 1991, ex-Airbus	Actionnaire dominant. Connu pour positions fermes sur souve
Claire FONTAINE	DG Déléguée	HEC 2003, ex-Thales	Recrutée 2022. Pilote l'internationalisation. Relation identifiée
Marc DUTEIL	DT / RSSI	INSA Lyon, 15 ans defence	Supervise R&D et cybersécurité. Interlocuteur technique à pri
Sophie ARNAUD	DAF	DESCF, ex-cabinet BDO	En poste depuis 2019. Stabilité financière sa priorité déclarée

3. Activité, marchés et positionnement

Meridian Technologies est specialise dans la conception et fabrication de capteurs de precision (pression, temperature, acceleration) et de systemes embarques pour les secteurs aeronautique civil et militaire, spatial et defense terrestre. La societe realise environ 65% de son chiffre d'affaires sur des programmes de defense (DGA, OCCAR, NATO Supply Agency) et 35% sur le civil (Airbus, Safran, tier-1 aeronautique).

Segment	Part CA	Clients principaux	Tendance
Defense / DGA	42%	DGA, KNDS, MBDA	Forte croissance (rearmement EU)
Aeronautique civil	35%	Airbus, Safran, Collins	Stable, pression prix
Spatial	15%	ArianeGroup, CNES	Croissance moderee
Autres industriels	8%	Divers	Marginal

4. Signaux récents — Sources ouvertes

+	Mars 2026 Attribution d'un contrat DGA de 12 M EUR pour capteurs gyroscopiques programme SCORPION. Information publiee au BOAMP. Confirm la capacite a repondre sur des programmes classes.
+	Fevrier 2026 Recrutement identifie de 3 ingenieurs en cybersécurité embarquée (LinkedIn, Welcome to the Jungle). Signal d'investissement dans la sécurité produit -- potentiellement lie a une exigence contractuelle DGA.
~	Janvier 2026 Mention dans un article Les Echos Executives sur les tensions en recrutement dans l'industrie de defense. Meridian cite comme exemple de PME sous tension salariale face aux grands groupes.
+	Decembre 2025 Depot d'une demande de brevet EP pour un capteur de pression miniaturise (EP3921847A1). Confirme activite R&D; soutenue. Domaine : mesure en environnement vibratoire extreme.
~	Octobre 2025 Changement identifie du conseil juridique principal (cabinet Linklaters remplace par cabinet regional toulousain). Signal ambigu : reduction des couts ou preparation d'une operation de haut de bilan ?
~	Septembre 2025 Participation identifiee au salon DSEI Londres -- stand partage avec partenaire britannique Sentinel Systems Ltd. Relation commerciale non documentee publiquement.

5. Évaluation synthétique

+ Positif	~ A surveiller	! Point de vigilance	- Neutre
Solidite juridique et capitalistique	 4/5	Structure claire, actionnariat stable, presence Bpifrance.	
Situation financiere	 3/5	Croissance soutenue mais marges sous pression. Endettement surveiller.	
Competences techniques	 5/5	Excellence reconnue, brevets actifs, certifications defense.	
Fiabilite contractuelle	 4/5	Historique positif sur programmes DGA. References verifiables.	
Exposition cyber / securite	 3/5	Investissements recents mais posture non certifiee formellement.	
Risque de dependance	 2/5	Client defense tres concentre (42%). Partenaire UK non documente.	

RECOMMANDATION

Acteur a surveiller activement -- Engagement conditionnel possible. Meridian Technologies presente un profil technique solide et une credibilite etablie sur les programmes de defense francais. Deux points de vigilance doivent etre leves avant tout engagement : (i) la nature de la relation avec Sentinel Systems Ltd (partenaire britannique identifie) et son acces eventuel aux travaux communs ; (ii) la situation de tresorerie, a confirmer par les comptes 2025 attendus en juin. En cas d'engagement, clause de localisation des travaux en France et droit de visite sur site recommandes.

Analyse realisee sur sources ouvertes. Document anonymise a des fins de demonstration
-- donnees fictives. Louis70 Conseil SAS, SIREN 989 600 481.