



Communiqué de presse

Industries & Finances cède le contrôle d'Européenne Food à TCR Capital

Paris, le 30 mai 2011. Depuis 2002 dans le giron d'Industries et Finances Partenaires, qui a constitué par croissance externe ce leader de la distribution alimentaire en partenariat avec Défi Gestion, le Groupe Européenne Food vient de passer sous le contrôle de TCR Capital qui en devient l'actionnaire majoritaire aux côtés d'IDIA et de Synergie Finance. L'équipe de direction actuelle, emmenée par le tandem Jean-Philippe Hess et Dominique Degand, réinvestit dans l'opération en augmentant sa participation.

L'opération a été réalisée avec le pool bancaire historique emmené par la Banque Palatine et le LCL qui a été conforté par la pérennité des résultats du Groupe (+10,5 % de croissance annuelle moyenne depuis 2007), la diversification en terme de produits (plus de 5 000 références), de segments de marché et de clients (direct et indirect 110 000 clients professionnels), son positionnement concurrentiel et la qualité de son équipe de direction. La dette représente un levier modéré et combine une dette mezzanine apportée par Céréa Mezzanine, ainsi qu'un financement factor auprès de GE factor.

Créé en 1980, Européenne Food est spécialisé dans la distribution de boissons et produits alimentaires hors domicile, avec 216 M€ de CA en 2010, un objectif supérieur à 250 M€ en 2011 et une croissance à deux chiffres sur la période du business plan. Depuis sa reprise par Industries & Finances en 2002, la société (qui réalisait alors 120 M€ de chiffre d'affaires) a conforté son maillage territorial à travers une stratégie de croissance externe qui a conduit à 6 acquisitions.

Fort d'une implantation nationale (8 sites) et d'un service à valeur ajoutée, marketing notamment (définition de l'offre boissons pour certains clients, statistiques de ventes, catalogues pour le compte de grossistes, etc.), Européenne Food s'est fortement développé auprès des chaînes de restauration (enseignes, self-service, take-away, etc.) et de nouveaux circuits de distribution (cinémas, etc.), tout en confortant ses positions sur ses segments de marché historiques (distribution automatique, grossistes indépendants). L'entrée de TCR Capital coïncide avec un nouveau virage stratégique initié fin 2010 par le Groupe qui s'attaque dorénavant au 3^{ème} marché, au CHR (Cafés, Hôtels, Restaurants)

par des partenariats privilégiés et échanges d'expertise avec des grossistes CHR et à la restauration collective, doublant ainsi son marché adressable.

« Nous sommes très satisfaits de cet accompagnement de la société pendant 9 ans qui récompense un vrai travail industriel ayant modifié le groupe : celui-ci est passé du statut de grossiste logisticien à celui de distributeur national accompagnant ses clients avec une large gamme de produits, un savoir-faire éprouvé en matière de merchandising et une logistique irréprochable, ce qui a considérablement accru sa valeur ajoutée », commente Emmanuel Harlé d'Industries & Finances.

« Nous avons été séduits par la capacité d'Européenne Food à anticiper les évolutions de son marché. La stratégie de conquête déployée jusque-là avec les grossistes va pouvoir l'être à l'avenir dans le monde du CHR, ce qui ouvre d'importantes perspectives de croissance. La société s'appuie sur un management de grande qualité très impliqué dans la réussite du groupe, comme le montre son investissement dans l'opération à nos côtés », souligne Laurent Catry de TCR Capital.

« Après une 1^{ère} étape de développement passionnante et constructive au côté d'Industries et Finances nous envisageons une nouvelle ère dynamique pour l'entreprise avec nos nouveaux partenaires TCR Capital dont nous apprécions et partageons les visions ambitieuses pour Européenne Food », confirment Jean-Philippe Hess et Dominique Degand, les dirigeants d'Européenne Food.

Intervenants :

Pour les acquéreurs :

Investisseurs : TCR CAPITAL (Marc Demicheli, Laurent Catry, Fabien Bernez) ; IDIA (Arnaud Pradier, Nicolas Lambert), SYNERGIE FINANCE (Cyril Miller).

Conseils :

Conseil juridique TCR : FRIEH BOUHENIC (Laurence Masseran, Benjamin Dahan) ;

Conseil Juridique IDIA : PAUL HASTINGS (Guillaume Kellner) ;

Audit Financier : PWC (Didier Sidois, Benoît Cambournac) ;

Audit Fiscal : LANDWELL (Anne-Valérie Attias-Assouline, Marc-Olivier Roux) ;

Audit Stratégique : ROLAND BERGER (Delphine Mathez, Bernard Malek) ;

Conseil Management : Cabinet LABORDE (Jean-Claude Laborde) ;

Mezzanine : CEREAL MEZZANINE (Hubert Lange, Emeric Duchenes);

Conseil Mezzanine : DE PARDIEU (Jean-François Pourdieu).

Banques : Banque Palatine (Thierry Jay, Antoine Gobert) ; LCL (Denis Couderchet) ;

Conseil Banques : Cabinet LACOURTE BALAS (Arnaud Burg, Marie Treca)

Pour les cédants :

Investisseurs : Industries & Finances Partenaires (Emmanuel Harlé, Franck Boulland, Jacques de Bazelaire), Défi Gestion (Mohammed Diab)

Conseils:

Banque d'affaires : Hawkpoint (Charles Andrez, Grégoire Le Sourd, Nicolas Kassab)

Avocats : Cabinet Chammas & Marcheteau (Lola Chammas, Antonin Cubertafond)

VDD financière : Constantin Associés (Cécile Rémy, Olivier Thomas)

VDD stratégique : Estin & Co (Jean Estin, Julien Raoust, Laure Claquin)

Contacts presse

Industries et Finances

Capmot

Jean-Philippe Mocci

01 71 16 19 13 / 06 71 91 18 83

jpmocci@capmot.com

Charlotte Sebilleau

01 71 16 19 11

csebilleau@capmot.com

A propos d'Industries et Finances

Société de capital investissement, spécialiste de la consolidation de petites et moyennes entreprises

Créée en 1999 par Emmanuel Harlé et Pierre Mestchersky, Industries et Finances est une équipe d'investisseurs indépendante alliant des expériences complémentaires de direction générale d'entreprise, de conseil en stratégie, organisation, fusions acquisitions et audit. Gérant des fonds pour un total de 200 M€, Industries et Finances prend des participations majoritaires au capital d'entreprises non cotées valant jusqu'à 80M€ pour les accompagner, en partenariat avec leurs équipes dirigeantes, dans une stratégie de regroupement sectoriel (« Build up »). Depuis sa création, Industries & Finances a réalisé 11 Build up et 27 investissements de complément.

Pour plus d'informations, vous pouvez consulter le site web www.ifpart.com

A propos de TCR Capital

TCR Capital est une société de gestion indépendante ayant 300 M€ sous gestion dédiés à des opérations de LBO majoritaires concernant des sociétés de taille moyenne valorisées entre 20M€ et 120M€.

A propos d'IDIA

Au sein du Pôle Capital Investissement & Finance du Groupe Crédit Agricole, IDIA est le partenaire en fonds propres et quasi fonds propres des entreprises agroalimentaires, des agro-industries et secteurs connexes, à tous les stades de la transformation. 20 professionnels gèrent 1,2 Mrd € au travers de fonds dédiés. IDIA assure également la gestion des domaines viticoles du Groupe Crédit Agricole et celle de groupements fonciers, forestiers et viticoles.