

Actualité Opération – Octobre 2015

marcel & fils

Degroof Petercam Finance organise l'entrée d'Azulis au capital du Groupe MARCEL & FILS afin de financer la croissance

Le Groupe MARCEL & FILS accélère son développement en réalisant une levée de fonds de 4 M€ auprès d'Azulis Capital et des actionnaires historiques Amundi Private Equity Funds et de Sofipaca, et en contractualisant une dette bancaire de 8 M€ auprès de 3 banques. XAnge Private Equity, premier actionnaire financier à être entrée au capital en 2011, réalise sa participation dans le cadre de cette opération.

Fondé en novembre 2008 à Aix-en-Provence (13) et employant aujourd'hui une centaine de personnes, le Groupe MARCEL & FILS est un leader régional de la distribution spécialisée de produits bio en PACA qui exploite un réseau en propre de 11 grands magasins implantés majoritairement en zone d'activité commerciale.

Le Groupe qui propose une offre bio à dominante alimentaire (fruits et légumes, produits frais, épicerie, pains, boissons, surgelés...) a également développé des gammes bio complémentaires : Santé et Beauté, Entretien de la Maison, Bébé, Animalerie.

L'enseigne se distingue par un univers bio gourmand : des produits bio gourmands, des produits bio locaux, des produits MARCEL & FILS (exemple : tablettes de chocolat co-brandée avec la chocolaterie Castelain), de nombreuses dégustations, une enseigne de restauration bio dans 2 magasins – MARCEL à TABLE.



Le réseau MARCEL & FILS qui compte 11 grands magasins en propre implantés en région PACA a été constitué en moins de 8 ans avec l'ouverture de 7 magasins et la réalisation de 4 opérations de croissance externe. En 2015, le Groupe en croissance de près de 50% sur l'exercice dépassera les 21 M€ de chiffres d'affaires. Fort de sa nouvelle levée de capitaux de 12 M€, le Groupe prévoit dorénavant de se déployer sur tout le Grand Quart Sud-Est et vise plus de 25 magasins et 60 M€ de chiffres d'affaires à horizon 2020.

Après avoir réalisé 4 levées de fonds depuis 2011 auprès de XAnge Private Equity, Amundi Private Equity Funds et Sofipaca, le dirigeant-fondateur et principal actionnaire du Groupe MARCEL & FILS, Emmanuel Dufour, ainsi que Jean-Pierre ROCH, le DAF, ont décidé d'ouvrir le capital du Groupe à Azulis Capital dans le cadre d'une 5^{ème} levée de fonds propres de 4 M€. Alors que l'entrée d'Azulis Capital permet la sortie de XAnge Private Equity, les 2 actionnaires financiers historiques, Amundi Private Equity Funds et Sofipaca réinvestissent.

L'opération a été orchestrée par l'équipe dédiée aux métiers de la banque d'affaires de Degroof Petercam.

Intervenants sur le dossier :

Cédants :

Dirigeants : Emmanuel DUFOUR (PDG), Jean-Pierre ROCH (DAF)

XAnge Private Equity : Dominique AGRECH

Amundi Private Equity Funds : Alexandre FLAGEUL

Sofipaca : Paul TABOURIN, Yves BESSET

Conseils des Actionnaires/Cédants :

Degroof Petercam Finance (Conseil M&A) : Bertrand MANET (Managing Partner), Antoine PEILLON (Executive Director), François-Régis COTTIN (Analyst)

Cadji Avocats (Conseil juridique) : Anne-Laure DUFAU, Géraldine RICHARD

Investisseurs :

Azulis Capital : Yann COLLIGNON, Gabrielle DELLE VIGNE

Amundi Private Equity Funds : Alexandre FLAGEUL

Sofipaca : Paul TABOURIN, Yves BESSET

Conseils Investisseurs :

KWM (Conseil juridique et Due Diligence juridique) : Thomas MAITREJEAN, Benjamin GARCON

Capital Avocats (Due Diligence fiscale) : Matthieu CHERNET, Baptiste VASLIN

BTH Avocats (Due Diligence sociale) : Jean-François TOURNEUR

Advance Capital (Due Diligence financière) : Olivier PONCIN, Thomas BETTAN, Alice VAN DER SCHRIECK

Katalyse (Conseil stratégique) : Jérôme TAIEB, Stéphane GAERTNER

Bérénice (Etude géo-marketing) : Stanislas CEDRON-DE-LISLE, Pierre CANTET

Banquiers :

Crédit Agricole : Christophe LEJEUNE, Brice ORGEAS, Violaine MAHIER, Florian ORENGO

LCL : Bertrand CARASSUS, Lambert DOUSSOT

BNP : Gilles MEALIN, Frédérick BARDIER, Emmanuel ORSET

A propos de MARCEL & FILS :

marcel & fils BIO

Fondé en novembre 2008 à Aix-en-Provence (13), le Groupe MARCEL & FILS est un leader régional de la distribution spécialisée de produits bio en

PACA qui exploite un réseau en propre de 11 grands magasins implantés majoritairement en zone d'activité commerciale (Plan de Campagne (13), Venelles / Aix-en-Provence (13), Saint-Mitre-les-Remparts (13), Istres (13), La Ciotat (13), Fuveau (13), Saint-Raphaël (83), Fréjus (83), Montauroux (83), Cagnes-sur-Mer (06), Avignon (84)). L'enseigne, qui propose une offre à dominante alimentaire, se distingue par un univers bio plus gourmand : des produits bio gourmands, des produits bio locaux, des produits MARCEL & FILS (exemple : tablettes de chocolat co-brandée avec la chocolaterie Castelain), de nombreuses dégustations, une enseigne de restauration bio dans 2 magasins – MARCEL à TABLE. Au titre de l'exercice 2015, le Groupe projette de réaliser un chiffre d'affaires de plus de 21 M€.

marcel-et-fils.com

marcel-a-table.com

A propos de Amundi Private Equity Funds :

Avec plus de 4,8 milliards d'euros d'encours (au 31 décembre 2014), Amundi Private Equity Funds offre à ses clients particuliers et institutionnels une large gamme de produits construits en fonction de leurs besoins et leur donnant l'accès à la gestion de fonds de fonds de private equity et d'infrastructure et de fonds de private equity dédiés à la prise de participations en direct dans des sociétés non cotées. Forte de plus de 40 professionnels, Amundi PEF accompagne les entreprises en stade de développement, et de transmission. Amundi PEF est une expertise du Groupe Amundi.

www.amundi-pef.com

A propos de Degroof Petercam :



Fondée, il y a plus de 140 ans, Degroof Petercam est la première banque privée et d'affaires indépendante en Europe. Implantée dans 9 pays (Belgique, Luxembourg, France, Espagne, Allemagne, Italie, Pays-Bas, Suisse et Hong-Kong), Degroof Petercam est présente sur 4 grands métiers le Private Banking, l'Asset Management, l'Investment Banking (Degroof Petercam Finance en France) et l'Asset Service, gère près de 50 Md€ d'actifs et compte 1 400 talents.

degroofpetercam.com