

Communiqué de presse

Lyon, le 27 octobre 2015

Pour poursuivre sa stratégie ambitieuse de développement, la chaîne de distribution de produits bio MARCEL & FILS accueille Azulis Capital aux côtés de ses actionnaires historiques, Amundi Private Equity Funds et Sofipaca

MARCEL & FILS accélère sa croissance en réalisant une opération de levée de fonds, orchestrée par les équipes de Degroof Petercam Finance, auprès d'Azulis Capital et de ses actionnaires historiques, Amundi Private Equity Funds et de Sofipaca. L'opération est renforcée par l'obtention d'une dette octroyée par 3 partenaires bancaires de la société. XAnge Private Equity, actionnaire du groupe depuis 2011, cède sa participation.

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. L'enseigne exploite un réseau en propre de 11 magasins implantés majoritairement en zone d'activité commerciale.

MARCEL & FILS propose une offre bio à dominante alimentaire (fruits et légumes, produits frais, épiceries, pains, boissons, surgelés...) tout en offrant des gammes bio complémentaires (produits cosmétiques, compléments alimentaires, produits d'entretien de la maison, produits pour bébé, animalerie...).

L'enseigne se distingue par un univers « bio gourmand » incarné par une offre mettant l'accent sur les produits frais et locaux (fruits et légumes, fromages, miel, confitures, vins...), le développement de produits gourmands MARCEL & FILS (exemple : tablettes de chocolat co-brandée avec la chocolaterie Castelain), l'organisation de nombreuses dégustations, et la création d'une enseigne de restauration bio « Marcel à Table » au sein de 2 de ses magasins, proposant des recettes imaginées par un chef étoilé.

Grâce à plusieurs levées de fonds successives auprès de XAnge Private Equity, Amundi Private Equity Funds et Sofipaca, MARCEL & FILS a constitué son réseau de magasins en moins de 8 ans, en ouvrant 7 magasins et en réalisant 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.

Afin d'accélérer le développement de l'enseigne, le dirigeant-fondateur et principal actionnaire de 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 levée de fonds

propres. En parallèle, MARCEL & FILS a contractualisé un financement bancaire auprès de Crédit Agricole, LCL et BNP. Fort de sa nouvelle levée de capitaux de 12 M€, le Groupe prévoit dorénavant de se déployer sur le Grand Quart Sud-Est et vise plus de 25 magasins et 60 M€ de chiffres d'affaires à horizon 2020.

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



Intervenants sur le dossier :

Cédants :

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, Hind BADREDDINE

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 ORENKO

LCL : Bertrand CARASSUS, Lambert DOUSSOT

BNP : Gilles MEALIN, Frédéric BARDIER, Emmanuel ORSET

A propos de MARCEL & FILS



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. L'enseigne exploite un réseau en propre de 11 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)). MARCEL & FILS propose une offre bio à dominante alimentaire (fruits et légumes, produits frais, épicerie, pains, boissons, surgelés...) tout en offrant des gammes bio complémentaires (produits cosmétiques, compléments alimentaires, produits d'entretien de la maison, produits pour bébé, animalerie...). L'enseigne se distingue par un univers « bio gourmand » incarné par une offre mettant l'accent sur les produits frais et locaux (fruits et légumes, fromages, miel, confitures, vins...), le développement de produits gourmands MARCEL & FILS (exemple : tablettes de chocolat co-brandée avec la chocolaterie Castelain), l'organisation de nombreuses dégustations, et la création d'une enseigne de restauration bio « Marcel à Table » au sein de 2 de ses magasins, proposant des recettes imaginées par un chef étoilé. 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

À propos d'Azulis Capital



Azulis Capital est l'un des principaux intervenants français indépendants dans le domaine du capital investissement (capital transmission, capital développement) au profit d'entreprises françaises de taille moyenne. L'équipe dispose d'expertises sectorielles fortes dans plusieurs domaines d'activité, notamment l'industrie agro-alimentaire, la distribution, la santé, et les services aux entreprises. Depuis 1993, Azulis Capital a investi plus de 750 millions d'euros dans près de 110 entreprises, en privilégiant une politique de développement par acquisitions (plus de 130 opérations de « build-up »).

www.azuliscapital.fr

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 Sofipaca



Depuis 1984, Sofipaca, filiale des Caisses Régionales de Crédit Agricole Provence Côte d'Azur et Alpes Provence, accompagne les ETI et les PME situées en PACA dans leurs projets de Capital développement, Capital transmission et Recomposition d'actionnariat. Investisseur financier de long terme, Sofipaca s'adapte aux projets de chaque entreprise et suit les dirigeants dans la mise en œuvre de leur stratégie de croissance.

www.sofipaca.fr

À propos de XAnge Private Equity



Créée en 2004, implantée en France et également en Allemagne, XAnge Private Equity gère et conseille 315 M€ pour compte de tiers autour de deux métiers :

- Innovation : investissement dans des sociétés innovantes à croissance rapide, notamment liées aux technologies de l'information
- Croissance et transmission : Investissement dans des PME de tous secteurs en phase de croissance ou de transmission via le fonds XPansion

L'équipe d'XAnge, qui a rejoint le Groupe Siparex depuis juillet 2015, est composée de 15 collaborateurs dont 10 professionnels de l'investissement.

www.xange.fr

A propos de Degroof Petercam



Forte de son histoire remontant à 1871, Banque Degroof Petercam est une institution financière indépendante de référence, proposant ses services à des investisseurs privés et institutionnels ainsi qu'à des organisations.

Basés à Bruxelles, nous employons 1.400 professionnels expérimentés en Belgique, au Luxembourg, en France, en Espagne, en Suisse, aux Pays-Bas, en Allemagne, en Italie, et à Hong Kong.

Nos clients bénéficient des meilleurs services possibles grâce à la combinaison unique de services alliant banque privée, gestion institutionnelle, investment banking (corporate finance et intermédiation financière) et asset services. Nous gérons plus de 50 milliards d'euros d'actifs au profit d'investisseurs particuliers et de familles, de sociétés, de fonds de pension publics et d'entreprises, des compagnies d'assurances et des organisations gouvernementales et sans but lucratif.

Présente en France depuis 2001, la Banque offre à ses clients privés et institutionnels, ainsi qu'aux entreprises, une large gamme de services dans les métiers de la gestion de fortune, de la banque d'affaires et de la gestion d'actifs. Basée à Paris et présente à Lyon, Lille et Toulouse, Degroof Petercam France emploie près de 115 professionnels.

www.degroofpetercam.com

Contacts presse :

MARCEL & FILS : Emmanuel DUFOUR – Tél. : 04 42 77 27 40 – edufour@marceletfils.com

Azulis Capital : Yann COLLIGNON – Tél. : 01 42 98 70 24 – yann.collignon@azuliscapital.fr ; Gabrielle DELLE VIGNE 01 42 98 70 26 – gabrielle.dellevigne@azuliscapital.fr

Amundi Private Equity Funds: Sonia Kobiela – Tél. : 01.76.33.79.56 – sonia.kobiela@amundi.com

Sofipaca: Paul TABOURIN – Tél. : 04 42 19 29 94 – paul.tabourin@sofipaca.fr

XAnge Private Equity: Priscille Clément – Tél. : 01 53 93 04 27 – 06 14 20 75 22

Degroof Petercam Finance: Agence FARGO - Julie HOLWECK – Tél. : 01.44.82.66.92 – jholweck@agencefargo.com