

COMMUNIQUE DE PRESSE

Azulis Capital organise la reprise du groupe Wichard auprès de Naxicap Partners et réalise la 6^{ème} opération de son fonds MMF 6

Paris, le 22 mars 2023 - Azulis Capital finalise la 6^{ème} opération de son fonds MMF 6 en devenant l'actionnaire de référence du groupe Wichard, accompagné de Société Générale Capital Partenaires, Arkéa Capital et du Fonds Souverain Auvergne Rhône-Alpes. L'équipe de management réinvestit largement pour se renforcer au capital du Groupe. Avec ce partenariat, Wichard entend poursuivre son développement sur ses marchés, en particulier à l'international par croissance externe.

Le Groupe Wichard est un groupe industriel présent sur les marchés du nautisme et des équipements de sécurité. Constitué à partir de l'entreprise éponyme fondée à Thiers en 1919, le groupe s'est progressivement développé et diversifié dans la plaisance à voile dans les années 70, puis par croissances externes successives à partir des années 90. Il exploite aujourd'hui 9 sites industriels et s'appuie sur 7 marques mondialement reconnues, reposant sur des savoir-faire parfois centenaires : **Wichard** (pièces forgées pour le nautisme et l'industrie), **Lorima** (mâts et bômes en carbone pour la plaisance, la course et les bateaux de commerce), **Sparcraft** (mâts et bômes en aluminium pour la plaisance), **Profurl** et **Facnor** (enrouleurs de voiles pour la plaisance et la course), **Peguet Maillon Rapide®** (connecteurs métalliques) et **Courant** (cordes et accessoires textiles pour le travail en hauteur). Il emploie 325 personnes et a réalisé 63 M€ de chiffre d'affaires en 2022.

Le Groupe compte parmi sa clientèle les principaux constructeurs mondiaux de voiliers de plaisance (monocoques et catamarans supérieurs à 40 pieds) ainsi que la majorité des écuries de course. Il est ainsi le fournisseur exclusif des mâts en carbone pour les IMOCA (monocoques de 60 pieds), présents sur les courses mythiques telles que la Route du Rhum, le Vendée Globe ou l'Ocean Race, et intervient également sur la classe ULTIM (trimarans ultraperformants de 100 pieds). Il fournit en outre des éléments de sécurité aux géants de l'outdoor, de l'aéronautique, des forces d'intervention et du secteur médical. Ses produits sont unanimement reconnus pour leur performance, leur fiabilité et leur caractère innovant.

Emmené par une équipe de management soudée autour de son président Jean-Claude Ibos et de son directeur général Fabrice Didden, et accompagné par Naxicap Partners comme actionnaire de référence depuis fin 2017, le Groupe Wichard a récemment pris une position incontournable sur le

marché prometteur du transport de marchandises à la voile, participant ainsi activement à la décarbonation du fret maritime.

Le positionnement délibéré du Groupe sur des niches à forte valeur ajoutée, son exposition équilibrée entre première/deuxième montes nautiques, et équipements de sécurité pour le loisir et l'industrie, sa forte présence à l'international (près de la moitié des ventes), sont autant d'atouts devant permettre à Wichard de poursuivre son développement en s'appuyant sur la dynamique de ses marchés sous-jacents.

Avec cette opération, en partie financée par une dette senior arrangée par Société Générale, CIC Lyonnaise de Banque, rejoints par Crédit Agricole Centre France, LCL et Bpifrance Investissement, Azulis Capital devient le nouvel actionnaire de référence du Groupe, aux côtés de Société Générale Capital Partenaires, Arkéa Capital (filiale de capital investissement du Crédit Mutuel Arkéa) et du Fonds Souverain Auvergne Rhône-Alpes géré par Siparex, et permet à l'équipe de management de renforcer sa position au capital.

Avec le soutien de ses nouveaux actionnaires, Wichard ambitionne d'accélérer son développement, par croissance organique et croissance externe, en s'appuyant sur l'innovation, le développement des services, et sur des projets industriels d'envergure. Dans cette perspective, le Groupe étudie l'acquisition de deux sociétés à l'étranger et compte poursuivre par ailleurs ses actions en faveur d'une démarche RSE engagée.

Jean-Claude Ibos, Président du groupe Wichard, déclare : *« Nous nous réjouissons de l'arrivée d'Azulis et de ses co-investisseurs à nos côtés. Nous sommes en phase sur la mise en œuvre d'une stratégie qui va nous permettre de continuer à faire progresser le Groupe, pour la satisfaction de nos clients et de nos salariés. Nous souhaitons poursuivre dans une dynamique de création de valeur tout en restant en adéquation avec l'évolution des valeurs humaines et sociétales. Nous avons une pensée pour nos partenaires de Naxicap qui ont accompagné le Groupe sur les 5 dernières années »*

Bruno Lavollé et Julien Hess, Directeurs Associés d'Azulis Capital, déclarent : *« Nous nous félicitons de notre association avec une équipe de management enthousiaste, expérimentée et très structurée. Nous avons été séduits par le positionnement du groupe Wichard, qui repose sur des expertises métiers et des marques fortes, et qui a su étendre son activité au-delà du nautisme en capitalisant sur sa réputation de qualité et de fiabilité. Nous partageons l'ambition de l'équipe de direction pour le développement de Wichard et sommes ravis de pouvoir l'accompagner dans ses projets de consolidation en France et à l'étranger. »*

Virginie Lambert et Sarra El Mghari, Naxicap Partners, déclarent : *« Ces cinq années d'association avec Jean-Claude Ibos et son équipe auront permis d'asseoir le positionnement stratégique du Groupe Deck en tant que plateforme de consolidation avec un doublement de son activité et de sa rentabilité. L'évolution de la gouvernance du Groupe et une association plus large de managers auront porté cette forte dynamique de croissance. »*

A propos d'Azulis Capital

Azulis Capital est l'un des principaux acteurs du capital investissement sur le segment lower midcap en France. Active depuis plus de 20 ans sur ce marché, son équipe a acquis une expérience inégalée dans l'accompagnement des PME à fort potentiel auxquelles elle apporte des fonds propres pour accélérer leur changement de dimension et faciliter leur transmission dans 4 secteurs de spécialisation : l'agroalimentaire, les nouvelles tendances de consommation, la santé et les services à la personne, l'industrie et les services aux entreprises.

L'équipe, qui a levé plus de 1,3 Md€ depuis 1993, a développé un savoir-faire unique sur les opérations de « buy and build » : 125 investissements et plus de 250 opérations de « build up » ont été réalisés sur la période.

Azulis Capital est engagé dans la promotion des valeurs éthiques et des enjeux d'ESG auxquels l'équipe est très attachée en tant qu'investisseur responsable. Le dernier fonds levé, MMF 6, qui a obtenu le label Relance, s'inscrit dans l'article 8 de la SFDR, avec des engagements sociaux et environnementaux forts.

www.azuliscapital.fr

À propos de Naxicap Partners

Acteur de référence du capital investissement en France, Naxicap Partners dispose de 6,7 milliards d'euros de capitaux sous gestion. Investisseur impliqué et responsable, Naxicap Partners construit aux côtés des entrepreneurs avec lesquels il s'associe, un partenariat solide et constructif pour la réussite de leur projet. La société compte 95 professionnels de l'investissement sur 5 bureaux implantés à Paris, Lyon, Toulouse, Nantes et Francfort.

Pour plus d'informations : www.naxicap.com

Intervenants :

Société	Rôle	Intervenants
Acquéreurs		
Azulis Capital	Investisseur	Bruno Lavollé, Julien Hess, Alban Tanaka
Société Générale Capital Partenaires	Investisseur	Cédric Camy-Debat, Sylvia Pinero
Arkéa Capital	Investisseur	Blandine Roche, Clara Zimbris
Fonds Souverain AURA	Investisseur	Stéphanie Nauwelaers, Adrien Muller
Conseils Acquéreurs		
Chammas & Marcheteau	Négociation et structuration juridique	Pierre-Louis Sévegrand, Pierre Rougemond, Baptise Persouyre
Chammas & Marcheteau	Due Diligence et structuration fiscale	Christophe Moreau, Marjorie Masoni
Chammas & Marcheteau	Due Diligence sociale	Coline Bied-Charreton, Floriane Maginot
Grant Thornton	Due Diligence Financière	Frédéric Zeitoun, Axel Martin-Carlotti, Loubna Bouziani
Ramboll	Audit Environnement	Bertrand Latrobe, Marie-Noël Roux, Michel MacCabe
Cédants		
Naxicap Partners	Investisseur	Angèle Faugier, Virginie Lambert, Sarra El Mghari Tabib
Conseils Cédants		
Edmond de Rothschild Corporate Finance	Conseil M&A Cédants	Nicolas Durieux, Romain Ehret, Alexis Platet, Clément Durieu
Edmond de Rothschild Corporate Finance	Conseil Financement	Paul Assaël, Laurent Neubauer
Lamartine Conseil	Conseil juridique	Stéphane Rodriguez, Victoire Bertin
Lamartine Conseil	Conseil du management	Cédric Sapède, Salomé Bassouls
Advance Capital	VDD financière	Arnaud Vergniolle, Pierre Lamain, Louis-Michel Diaz
Kelten Avocats	VDD juridique	Sabine Pradès
Indéfi	VDD Stratégique	Julien Berger, Marc Durance, Cyril Blackwell
Banques		
Société Générale	Dette Senior (Arrangeur mandaté)	Renan Fleitour, Hugo Banaste, Kenza Khetim
CIC Lyonnaise de Banque	Dette Senior (Arrangeur mandaté)	Anthony Rovira, Marie Bietrix
Bpifrance Investissement	Dette Senior Tranche C	Valérie de la Ménardière, Grégoire Offredic
Crédit Agricole Centre France	Arrangeur	Romain Darbot
LCL	Arrangeur	Sylvain Delomier, Sylvain Monteil
Simmons & Simmons	Avocats Banques	Morgan Nussbaum, Colin Millar