

**Siparex pilote une opération majoritaire au capital de Demeco,
le leader français du déménagement,
pour l'accompagner dans une nouvelle phase de développement**

20 Juin 2016

Pôle : Midmarket

Type d'opération : LBO

Le dirigeant du Groupe Demeco Patrick Bornhauser signe un protocole d'investissement confiant à Siparex l'organisation d'un nouveau tour de table majoritaire, auquel participent également le groupe Crédit Agricole, avec les sociétés d'investissement Socadif, Crédit Agricole Régions Investissement et Unexo, ainsi que Iinvest Partners et Société Générale Capital Partenaires. L'opération financière prévoit à cette occasion la sortie de l'investisseur majoritaire, Pragma, ainsi que d'Edrip. Patrick Bornhauser, actionnaire significatif, réinvestit dans la nouvelle opération.

Basé à Saint-Jean-La-Ruelle (45), le Groupe Nasse-Demeco s'est fortement développé sous l'impulsion de son Président fondateur Patrick Bornhauser, menant à bien depuis 30 ans une politique très active de croissance externe et de diversification de ses métiers vers le transfert administratif et le transfert industriel. Nasse-Demeco a acquis plus de 60 sociétés, devenant ainsi le leader français du déménagement pour les particuliers et les entreprises et a réalisé 82 M€ de chiffre d'affaires en 2015.

Spécialisé à l'origine sur les services de déménagement pour particuliers, le groupe effectue également pour le compte de professionnels (PME, grands comptes, administrations publiques) des prestations de transfert administratif et a développé une expertise reconnue dans le métier du transfert industriel (montage/ démontage intégral de lignes de production et d'unités techniques), de sorte qu'actuellement ses pôles de prestations B-to-B représentent près de 50 % de son activité.

Outre son excellente organisation, la performance du Groupe, propriétaire entre autres de 4 réseaux de franchise dont la marque DEMECO, réside dans sa maîtrise d'un modèle mixte alliant filiales (agences intégrées) et agents partenaires au travers d'une activité de franchises. Ce réseau national lui permet de bénéficier d'une couverture nationale du territoire, d'atouts liés à la mutualisation des ressources, mais aussi d'une position incontournable auprès des Grands Comptes en présentant une qualité de service homogène sur l'ensemble du territoire.

S'appuyant sur son réseau national, mais aussi la forte visibilité et reconnaissance spontanée de la marque DEMECO, le management a également su initier avec succès la digitalisation de son activité avec des plateformes et applications web performantes mais aussi le lancement fin 2015 d'une vraie place de marché digitale.

Le Groupe est également présent à l'international avec la prise de contrôle en 2013 du 1^{er} réseau espagnol spécialisé dans le déménagement international.

L'arrivée de ces nouveaux partenaires financiers majoritaires, qui apporteront lors de cette opération un montant global de près de 30 M€, doit permettre, entre autres, au Groupe Demeco de poursuivre sa politique ambitieuse d'acquisitions en France, mais aussi à l'international, tant sur ses pôles de prestations B-to-B que B-to-C. Dans le cadre de ce nouveau tour de table, Patrick Bornhauser réinvestira de manière significative pour maintenir sa position au capital, et l'équipe des cadres dirigeants, dont notamment Virginie Brunel, Directrice Générale, investira en numéraire pour accéder au capital.

Pour Pierre Bordeaux-Montrieux et Augustin de Jerphanion, respectivement Membre du Comité Exécutif et Directeur du Groupe Siparex :

« Séduits par la qualité de l'équipe de direction, nous sommes heureux de cette association avec Patrick Bornhauser et ses principaux cadres dans cette nouvelle étape de développement.

Notre accompagnement sera orienté notamment vers la poursuite de la consolidation d'un marché encore atomisé en France, mais également le soutien d'une démarche proactive du management sur les développements digitaux et sur les relais de croissance à l'international. Nous investirons significativement à travers nos fonds Siparex Midmarket 3 et France ETI, conformément à nos objectifs ambitieux d'accompagnement des ETI ».

Pour Patrick Bornhauser, Président du Groupe Nasse-Demeco : *« Outre son approche pragmatique et opérationnelle des entreprises, Siparex a également bien compris nos savoir-faire et nos atouts pour mener à bien ensemble notre stratégie de développement. J'ai la conviction que notre association nous aidera à accomplir nos projets de développement futurs ».*

* * *

A propos de Siparex

Le Groupe Siparex, créé il y a 39 ans, est le spécialiste français indépendant du capital investissement dans les PME. Le Groupe affiche des capitaux sous gestion d'1,5Md€, répartis entre les activités « Midmarket » (PME/ETI), « Small Caps » (PME) et « Innovation » sous la marque XAnge (PME technologiques de croissance). Siparex couvre l'ensemble du territoire national à partir de Paris, Lyon, Nantes, Besançon, Lille, Strasbourg, Dijon et Limoges et est implanté également à Madrid, Milan et Munich. www.siparex.com

Contact Presse Siparex : Priscille Clément – 01 53 93 04 27 / 06 14 80 75 22 – p.clement@siparex.com

A propos de Socadif

SOCADIF, filiale à 91 % du Crédit Agricole d'Île de France et pour le solde du Crédit Agricole Brie Picardie, est active sur le marché du capital investissement depuis 1990.

Dotée d'un statut de SCR, SOCADIF a vocation à investir les capitaux apportés par ses actionnaires en demeurant minoritaire au capital des entreprises accompagnées, aussi bien en transmission qu'en développement. Elle dispose de 100 M€ de fonds propres. Généraliste et volontairement très diversifiée, SOCADIF est aujourd'hui partenaire d'une trentaine d'entreprises, présentant un réel potentiel de croissance et de rentabilité, avec lesquelles sont entretenues une relation de confiance et un dialogue pro actif et constructif.

À propos de CARVEST

Filiale de Caisses Régionales de Crédit Agricole, Crédit Agricole Régions Investissement conseille les structures d'investissement de ses actionnaires dans le cadre d'opérations de capital investissement. Crédit Agricole Régions Investissement gère aujourd'hui près de 130 M€, directement portés par les fonds propres de chacune des Caisses Régionales actionnaires. Crédit Agricole Régions Investissement accompagne des PME et PMI régionales dans leurs projets de développement, de transmission ou liés à une recomposition de leur actionnariat.

L'équipe de Crédit Agricole Régions Investissement compte 14 collaborateurs spécialisés dans le Capital Investissement, et répartis entre les bureaux de Reims, Lyon, Dijon et Orléans.

Crédit Agricole Régions Investissement a investi 25 M€ dans une vingtaine d'opérations en 2015, et gère aujourd'hui plus d'une centaine de participations.

Pour plus d'informations : www.carvest.fr

Contact : Nicolas Ravachol, Directeur d'Investissement

A propos d'Unexo

UNEXO est une société de capital investissement qui accompagne les entreprises du Grand Ouest dans leurs projets de développement, de réorganisation de leur capital ou dans des reprises en LBO (Leverage Buy Out) en privilégiant le maintien des centres de décision sur son territoire. Filiale de neuf caisses régionales de Crédit Agricole, UNEXO intervient en Basse et Haute-Normandie, Bretagne, Pays de la Loire et Poitou-Charentes. C'est l'associé actif, toujours minoritaire, de 95 entreprises réalisant plus de 5 M€ de chiffre d'affaires. Depuis sa création en 1993, UNEXO a accompagné près de 250 entreprises sur son territoire.

Sites : Rennes (siège social), bureaux : Nantes, Caen et Rouen.

Pour en savoir plus : www.unexo.fr

Contact presse UNEXO : Pauline Le Grill – 02 99 67 99 08 – plegrill@unexo.fr

A propos de Société Général Capital Partenaires

Depuis plus de 30 ans, Société Générale Capital Partenaires accompagne les dirigeants actionnaires de PME et PMI dans une démarche de transparence et de proximité. SGCP se positionne dans des prises de participation minoritaires comprises entre 300 K€ et 20 M€ dans des contextes variés : développement par croissance externe ou organique, reprise ou transmission, recomposition de l'actionnariat, optimisation de la structure financière.

Plus d'informations sur : <http://capitalpartenaires.societegenerale.com>

A propos d'Idinvest Partners

Fondé en 1997, Idinvest Partners est un des plus anciens acteurs du Private Equity à Paris, se concentrant sur l'investissement dans des ETI / PME à travers en Europe

Précédemment détenu par le groupe Allianz, Idinvest Partners, anciennement AGF Private Equity, a pris son indépendance en 2010 suite à sa reprise par son management.

Avec près de 6.4 Mds€ d'actif sous gestion, Idinvest est composé d'une équipe de 64 personnes dont l'activité s'articule autour de 3 principaux pôles :

- Capital Croissance - 1.5 Mds€ sous gestion dédiés aux investissements en capitaux propres autour des thématiques du Digital, de la Santé et des Cleantech ;

- Fond de Fonds – 2.9 Mds€ sous gestion dédiés aux investissements primaires et secondaires dans des Fonds de Private Equity ;
- Dette Privée – 2.1 Mds€ sous gestion à travers 3 principales activités, la Dette Senior, la Dette Subordonnée et l'Unitranche.

Contact presse Idinvest : Marie-Claire Martin – mcm@idinvest.com

A propos de Pragma Capital :

Société d'investissement détenue intégralement par ses dirigeants, spécialisée dans les PME françaises, Pragma Capital investit aux côtés des entrepreneurs et les accompagne dans le financement et le management de leur accélération de croissance, notamment à travers des stratégies de build-up et de déploiement à l'international.

Pragma Capital intervient sur le segment du mid-cap, seul ou en co-investissement, toujours comme actionnaire significatif et le plus souvent majoritaire. La société d'investissement a une mission : contribuer à rendre les entreprises plus grandes et plus fortes, en mettant à leur disposition son expérience et son réseau d'actionnaires.

Depuis sa création en 2002, Pragma Capital a réalisé près de 90 acquisitions et levé plus de 680 M€ auprès d'investisseurs français et internationaux, pour la plupart institutionnels.

Contact: Denis Catz

A propos de Edmond de Rothschild Investment Partners

Edmond de Rothschild Investment Partners est une référence de l'investissement minoritaire non coté en capital développement et en capital risque. Etabli en France, la société a déployé des équipes d'investissement à Paris, Shanghai et Milan (à travers le partenariat exclusif Mast Capital). La société de gestion, composée de 41 personnes dont 29 professionnels d'investissement, gère plus de 1,2 milliard d'euros.

L'équipe de Capital Développement-Transmission Mid Cap, la franchise WINCH Capital, bénéficie de l'expérience de 11 professionnels d'investissement à Paris et de 4 personnes à Milan à travers son partenariat exclusif avec Mast Capital Partners. L'équipe Winch Capital a levé 715 millions d'euros depuis 2005 et est actuellement en phase d'investissement du fonds WINCH Capital 3 (300 millions d'euros levés en 2014). Ce fonds a pour objectif de répondre aux enjeux de croissance et de réorganisation actionnariale des ETI françaises et italiennes.

Edmond de Rothschild Investment Partners est une société du Groupe Edmond de Rothschild.

Intervenants

Management : Patrick Bornhauser, Virginie Brunel, Philippe Renault

Siparex : Pierre Bordeaux-Montrieux, Augustin de Jerphanion, Alban Selmer

Socadif : Carole Salabi

Unexo : Eric Poisson

Carvest : Nicolas Ravachol

Société Générale Capital Partenaires : Hervé Moreau, Arthur Millery

Idinvest : Eric Gallerne, Maxime de Roquette-Buisson,

Pragma : Denis Catz

Edmond de Rothschild Investment Partners : Pierre-Michel Passy, Antoine Le Bourgeois

Conseil juridique acquéreurs : Delsol – Amaury Nardonne, Mathieu Le Tacon, Cécile Fabre
Conseil M&A cédants : UBS - Fabrice Scheer, Nicolas Henry, Anne-Sophie Serre
Conseil Juridique cédants : McDermott – Henri Pieyre de Mandiargues, Nicolas de Courtivron
Conseil Juridique managers : Opléo – Antoine Degorce
VDD Financière : 8Advisory – Christian Berling, Numa Thiellement

Due Diligence acquéreurs – Financière : Advance Capital – Arnaud Vergnole, Thibault Fleury
Due Diligence acquéreurs – Juridique et fiscal : Delsol – Amaury Nardonne, Cécile Fabre
Due Diligence acquéreurs – Social : Joseph Aguerre - Laure Mazon

Dettes Senior : LCL (Cécile Pénard), Société Générale (Sébastien Michenet), Crédit Agricole Centre Loire, BNP Paribas, Banque Palatine, Caisse d'Épargne
Dettes Senior – Avocats : Hogan Lovells