

LBO // Céréa Partenaire et Unigrains misent sur La Comtoise



Agroalimentaire

La Comtoise

CA: 26 M€

Localisation:
Franche-Comté

La Comtoise met un terme au premier LBO entamé en 2007 aux côtés d'Industries & Finances Partenaires. A l'heure où ce dernier signe sa sortie sur un TRI de 18 %, le fabricant de fromages fondus s'associe à Céréa Partenaire et à Unigrains, qui s'adjugent quelque 80 %. Le financement de ce deal repose sur un mix de cré-

dit senior et de mezzanine proche de 20 M€ et qui, selon nos informations, porterait l'endettement net du groupe à environ 3,5 fois son Ebitda. Avec un CA de 26 M€, La Comtoise revendique une part de marché de 40 % en France et lorgne à présent l'étranger. Il devrait prochainement compléter son portefeuille d'applications de

fromages fondus via un build-up. La Comtoise travaille pour des industriels qui produisent des croque-monsieurs, des cordons-bleus, ou encore des hamburgers. Il dispose d'une cellule de R & D qui permet à ses fromages fondus d'être adaptés au plus près aux processus de fabrication de ses clients. // x.o.

Céréa Partenaire: Gilles Sicard, Antoine Peyronnet • **Unigrains:** Bruno Julla • **Conseils investisseurs: due diligences:** financière: Advance Capital (Arnaud Vergnole), **stratégique:** Adventon BP (Alban Neveux), **assurances:** Verspieren, **environnementale:** ERM, **IP:** Atem; **juridique:** Lamartine Conseil (Stéphane Rodriguez, Ugo Audouard) • **Conseils cédant: financier:** Mazars CF (Matthieu Boyé, Stéphane Pithois); **VDD: financière:** Grant Thornton (Marc Clavier), **stratégique:** Solving Efeso, **fiscale:** GT Société d'Avocats, **environnementale:** EY; **juridique:** Chammas & Marcheteau (Lola Chammas, Antonin Cubertafond) • **Conseils management: financier:** L'Lione & Associés (Marc O'Neill, Julien Beaufret); **juridique:** Horace (Loïc Pichard) • **Dette: senior:** Crédit du Nord, Crédit Agricole, Crédit Mutuel Arkéa; **mezzanine:** Idinvest Partners, Céréa Mezzanine; **conseil juridique mezzaneurs:** Agilys Avocats (Frédérique Milotic)

MBO // Omia change de mains au profit de Naxicap Partners



Chimie

Omia

CA: 30 M€

Localisation:
Poitou-Charentes

Soutenu par Ciclad depuis 2007, le fabricant de peintures industrielles Omia passe sous le contrôle de Naxicap Partners, qui rejoint au capital le management (mené par Denis Delrieu depuis 2013). Une dette senior au levier modéré a également été souscrite,

arrangée par la Société Générale. Ce remaniement capitalistique devrait donner les moyens à Omia de consolider sa position de leader en France, où sa part de marché est de 55 %, et d'entrer en Europe de l'Est, au Maghreb et en Afrique de l'Ouest. Un plan d'investisse-

ment de 2 M€ sur deux ans a déjà été mis en place. Il permettra notamment la construction d'un atelier au Maroc et le recrutement d'une quinzaine d'ingénieurs. Omia compte aujourd'hui quelque 190 salariés pour un chiffre d'affaires annuel de 30 M€. // w.s.

Naxicap Partners: Luc Bertholat, Marc Le Gallais • **Conseils acquéreurs: due diligences:** financière: PwC (Romain Engrand, Erwan Colder), **stratégique:** Neovian Partners (Francesco Di Giovanni, David Oliveira); **juridiques:** Cornet Vincent Ségurel (Olivier Greffard, Antoine Leroux), Eryp (Sidonie Hill) • **Conseils cédant: financier:** UBS (Arnaud Fauqueur, Nicolas Senlis, Anne-Sophie Serre); **juridique:** Lamartine Conseil (Vincent Libaud) • **Dette senior: arrangeur:** Société Générale; **conseil juridique arrangeur:** CMS Bureau Francis Lefebvre (Benjamin Guillemot)

Les confidentiels de la rédaction

LBO // Providence Equity finance le mariage Studialis-Galileo



Services aux particuliers

Studialis

CA: nc

Localisation:
Ile-de-France

En juillet, *Capital Finance* dévoilait les résultats du processus de cession de Studialis, au terme duquel le fonds américain Providence avait été sélectionné. Valorisé entre 250 et 300 M€, le réseau privé d'enseignement supérieur étudiait depuis un rapprochement avec Galileo Global Education, la participation luxembourgeoise de son nouvel actionnaire. Un nouvel ensemble générant près de 50 M€ d'Ebitda qui, selon nos informations, est parvenu à structurer sa nouvelle dette LBO. Celle-ci se compose d'une tranche B de 230 M€, couplée à un crédit revolving de 45 M€ et à une ligne de capex de 30 M€. Ce réseau d'enseignement au périmètre redéfini regroupe désormais

une trentaine d'écoles en Europe. Dans l'Hexagone, l'Atelier de Sèvres, l'Institut supérieur des arts appliqués ou encore les Cours Florent évoluent dans son giron. // A.B.

Providence Equity Partners: Karim Tabet • **Conseils investisseur: financier:** Lazard (Nicolas Constant, Jean-Philippe Bescond); **juridique:** Linklaters (Vincent Ponsonaille); **due diligence financière:** Eight Advisory (Justin Welstead) • **Conseils cédant: financiers:** Rothschild & Cie (Laurent Baril), Transaction R (Pierre Sader); **juridique:** Weil Gotshal & Manges; **due diligence financière:** PwC TS (Philip Dykstra) • **Dette senior:** ING, Bank of Ireland, Société Générale, Mizuho Bank