



Communiqué de presse
Mercredi 05 décembre 2018

Opération de LBO

Le groupe Malherbe procède à une reconfiguration de son capital avec l'appui d'un pool d'investisseurs financiers pour poursuivre son développement

- Cet investissement permet aux dirigeants MM. Alain et Noël Samson de conserver la majorité du capital de l'entreprise
- Le groupe Malherbe vise un chiffre d'affaires supérieur à 400 M€ à horizon 2021
- Il s'agit d'une nouvelle opération de LBO pour le groupe Malherbe accompagné par un pool d'investisseurs à hauteur de 35 M€.

Les dirigeants du groupe Malherbe –l'un des leaders français du transport de marchandises générales– font appel à plusieurs investisseurs financiers dans le cadre d'une opération de LBO. Arkéa Capital Managers, véhicule d'investissement du groupe Arkéa, et un pool d'investisseurs du Crédit Agricole fédéré par UNEXO et SOCADIF aux côtés de Grand Sud Ouest Capital et Nord Capital Investissement, investissent 13 M€ chacun en tant que co-leaders. Ils sont accompagnés par Bpifrance et BNP Paribas Développement, qui investissent respectivement 7 M€ et 2 M€. Cette opération permet aux dirigeants de conserver leur majorité au capital du groupe. Siparex, leader du tour de table en 2013, et NCI, cèdent leur participation à l'occasion de cette nouvelle opération.

Le groupe Malherbe est l'un des principaux acteurs du marché français du transport routier de marchandises générales en lots et groupage. Implanté dans le Calvados depuis sa création en 1953, il compte plus de 3 000 clients, principalement issus des secteurs de l'agroalimentaire et de la grande distribution. Le groupe s'appuie sur un réseau national de 29 agences implantées au cœur de zones économiques stratégiques, lui permettant de délivrer une qualité de service reconnue. Sous l'impulsion de ses dirigeants actuels, l'entreprise a connu ces dernières années une accélération de sa croissance, passant d'un chiffre d'affaires de 185 M€ en 2012 à un chiffre d'affaires attendu à plus de 300 M€ en 2018.

Cette reconfiguration du capital permet à Alain et Noël Samson, respectivement Président et Directeur général du groupe, de conserver la majorité et de poursuivre leur ambitieuse stratégie de développement. Le groupe vise un chiffre d'affaires de 420 M€ à horizon 2021, porté aussi bien par une croissance organique que par une stratégie de partenariats et de croissance externe structurantes, à l'image de l'acquisition en 2017 du groupe Bernard (50 M€ de chiffre d'affaires), spécialiste du transport frigorifique et industriel.

Pour les accompagner dans cette opération, les dirigeants du groupe Malherbe ont choisi de renouveler leur confiance aux investisseurs historiques UNEXO et SOCADIF (groupe Crédit Agricole) et Bpifrance, et ont fait appel à de nouveaux investisseurs : Arkéa Capital Managers et BNP Paribas Développement, complétés par Grand Sud Ouest Capital et Nord Capital Investissement (groupe Crédit Agricole). Arkéa Capital Managers et le pool d'investisseurs du Crédit Agricole interviennent en qualité de co-leaders, et investissent chacun 13 M€. Bpifrance et BNP Paribas Développement investissent quant à eux respectivement 7 M€ et 2 M€. Siparex, leader du tour de table en 2013, et NCI, cèdent leur participation à l'occasion de cette nouvelle opération.

Pour Arkéa Capital, filiale du groupe Arkéa dédiée aux activités de capital investissement, cette opération constitue le premier investissement porté par Arkéa Capital Managers, un véhicule d'investissement créé pour permettre à des managers de prendre ou de conserver le contrôle de leur entreprise.

Marc Brière, Président du directoire d'Arkéa Capital commente : *« C'est une grande satisfaction pour Arkéa Capital Managers de permettre à Alain et Noël Samson de conserver leur majorité au capital du groupe Malherbe, et de poursuivre la belle trajectoire de croissance de l'entreprise qu'ils ont hissée parmi les leaders de son marché. Cet investissement emblématique constitue la première opération portée par Arkéa Capital Managers, un véhicule d'investissement doté de 200 M€ créé pour accompagner les managers et renforcer leur actionnariat. Arkéa Capital Managers vient compléter le dispositif de capital-investissement du groupe Arkéa, et illustre, une nouvelle fois, notre positionnement d'investisseur patient au service du développement d'entreprises régionales à fort potentiel. »*

Pour UNEXO, filiale de capital investissement des neuf Caisses régionales de Crédit Agricole du Grand Ouest dont le Crédit Agricole de Normandie et pour SOCADIF, filiale du Crédit Agricole d'Ile de France cette opération valorise la relation historique entre Alain et Noël Samson et le groupe Crédit Agricole.

Jean-Luc Creach, Directeur général d'UNEXO explique : *« Fort d'une relation historique avec Alain et Noël Samson, le groupe Crédit Agricole est heureux de poursuivre l'accompagnement du développement de cette belle ETI de notre territoire, à la fois en capital mais aussi au niveau bancaire avec le soutien du Crédit Agricole de Normandie, banque partenaire de Malherbe depuis de nombreuses années. Grâce à la puissance du groupe Crédit Agricole nous sommes en capacité de mobiliser un ensemble de structures d'investissement pour permettre à Alain et Noël Samson de mettre en œuvre leur stratégie de développement. »*

Emmanuel David, Directeur général de SOCADIF, et Luis Batista, Directeur d'investissement complètent : *« Nous sommes heureux de renouveler notre confiance au groupe Malherbe et à son équipe dirigeante, en nous inscrivant sur un accompagnement à long terme dans ses besoins liés à un fort potentiel de développement à l'échelle nationale. »*

Enfin, Francis Estellat, Directeur d'investissement senior chez Bpifrance conclut : *« C'est une grande fierté de continuer l'aventure entrepreneuriale avec Alain et Noël Samson. L'accompagnement dans la durée de cette belle ETI française illustre parfaitement la mission de Bpifrance ».*

A propos d'Arkéa Capital

Arkéa Capital accompagne comme actionnaire minoritaire les entreprises, de la start-up à l'ETI, à toutes les étapes de leur développement, en maintenant l'indépendance des centres de décisions. Filiale du Crédit Mutuel Arkéa dédiée aux activités de capital investissement, Arkéa Capital intervient depuis plus de 30 ans dans tous les secteurs d'activité, partout en France, grâce à six bureaux régionaux et une équipe d'experts. Elle accompagne les entreprises et leurs dirigeants sur le long terme via cinq véhicules d'investissement complémentaires : Arkéa Capital Investissement, Arkéa Capital Partenaire, Arkéa Capital Managers, West Web Valley et We Positive Invest. Présente dans près d'une centaine d'entreprises, Arkéa Capital gère actuellement un volume de fonds propres d'environ 1 Milliard €.

Pour plus d'informations : www.arkea-capital.com

Contact presse : Florence Eckenschwiller – 02 98 00 01 91 – florence.eckenschwiller@arkea.com

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 Bretagne, Normandie, Pays de la Loire et Nouvelle Aquitaine. C'est l'associé actif, toujours minoritaire, de plus de 100 entreprises.

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

Pour plus d'informations : www.unexo.fr // LinkedIn : UNEXO

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

A propos de SOCADIF

SOCADIF, filiale à 100 % du Crédit Agricole d'Ile de France 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 plus 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 entretenus une relation de confiance et un dialogue pro actif et constructif.

A propos de Grand Sud-Ouest Capital

Grand Sud-Ouest Capital est une SA au capital de 40 M€, détenue par cinq Caisses régionales du Crédit Agricole du sud-ouest. Ce fonds d'investissement, qui depuis 25 ans a accompagné plus de 200 entreprises régionales, gère 80 M€ pour 65 participations actives. GSO Capital investit sur ses fonds propres, de façon minoritaire, dans l'accompagnement des projets de développement et de transmission et se présente comme l'un des investisseurs les plus actifs sur son territoire.

Pour en savoir plus : www.gsocapital.com

A propos de Nord Capital Investissement

Créée en 2010, Nord Capital Partenaires est un acteur leader dans le capital investissement de la région Hauts-de-France. La société, codétenue par le Crédit Agricole Nord de France et Turenne Capital Partenaires, gère environ 200 M€ répartis entre la SCR Nord Capital Investissement, la société d'investissement CAP 3RI et 8 Fonds d'Investissement de Proximité (FIP Nord Cap 1, 2, 3, 4, V, VI, VII et Croissance et Environnement).

Avec une équipe composée de sept personnes basées à Lille, la société Nord Capital Partenaires accompagne les PME et ETI de la région dans leurs projets de croissance et de transmission. Elle a la volonté affichée d'être un actionnaire de long terme des entreprises régionales au côté de dirigeants propriétaires.

Pour en savoir plus : www.nordcapital.fr

A propos de Bpifrance

Les investissements en fonds propres de Bpifrance sont opérés par Bpifrance Investissement. Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi, désormais leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs.

Grâce à Bpifrance et ses 48 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis.

Plus d'information : www.Bpifrance.fr - <https://presse.bpifrance.fr/> – Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance - @BpifrancePresse

Contact presse : nathalie.police@bpifrance.fr – Tel : 01 41 79 95 26

A propos de BNP Paribas Développement

BNP PARIBAS DEVELOPPEMENT, filiale à 100% du groupe BNP PARIBAS, est une SA créée en 1988 qui investit directement ses fonds propres en accompagnement de projets de transmission et de développement dans des PME et ETI performantes, en qualité d'actionnaire minoritaire. Forte de son expérience, avec plus de 1400 sociétés accompagnées depuis l'origine et un portefeuille composé actuellement de plus de 350 sociétés pour environ 1 Mds € investis, BNP PARIBAS DEVELOPPEMENT est un partenaire financier apportant la notoriété et le sérieux d'une marque reconnue, en France et à l'International.

Pour en savoir plus : www.bnpparibasdeveloppement.com

Intervenants dans l'opération :

Arkéa Capital Managers : Eric Besson-Damegon, Kévin Chaigneau – **UNEXO :** Stéphane Kerlo, Eric Poisson – **SOCADIF :** Luis Batista, Matthieu Chevallier – **Bpifrance Investissement :** Francis Estellat, Martin Lochon, Sophie Paquin – **BNP Paribas Développement :** Julien Marronnier - **GSO Capital :** Christophe Oré - **Nord Capital Investissement :** Anne-Sophie Parguey

Conseils Investisseurs : **juridique :** Apollo Avocats (Guillaume de Ternay) ; **due diligence financière :** 8 Advisory (Bertrand Perrette, Jean-Baptiste Blanco) ; **due diligence juridique, fiscal, social :** EY (Bernard Martinier, Olivier Robin) – **Conseils cible :** **financier :** UBS (Jérôme Pin, Julien Donarier, Philippine Zaro) ; **juridique :** Racine Avocats (Sylvain Bergès, Barna Evva) ; **VDD financière :** PwC (Didier Sidois, Arnaud Thibésart) – **Dettes Senior :** **arrangeur :** BNP Paribas (Antoine de la Taille, Guenaëlle Kerever), **prêteurs :** Arkéa Banque Entreprises & Institutionnels, Crédit Agricole de Normandie, Banque Palatine, BNP Paribas, Caisse d'Épargne et de Prévoyance de Normandie, Banque CIC Nord Ouest, Crédit Lyonnais, Société Générale ; **Conseil juridique prêteurs :** Hogan Lovells (Sabine Bironneau, Stéphanie Bigo)