

- COMMUNIQUE -

Janvier 2007

Désossage industriel de viandes : cession du leader français EVS

***Le groupe EVS réalise un CA de 56 M€
sur un marché de niche***

Le groupe de services EVS, dont la filiale la plus connue est EUROVIANDE située près d'Angers, intervient sur un marché de niche : l'externalisation de la fonction désossage auprès des industriels de la filière viande. Avec un chiffre d'affaires de 56 M€ et 1400 collaborateurs, le groupe est de loin le leader national et l'intervenant le plus technique du marché.

EVS réalise un LBO secondaire 13 ans après le premier ... et reste fidèle à son conseil !

Après avoir conseillé le fondateur en 1993 pour la cession de ses titres à ses managers, Philippe DELECOURT et LINKERS récidivent en conseillant aujourd'hui les repreneurs de l'époque, Patrick AUBLIN et Christian COUTAND, dans le cadre de leur propre cession. Ce passage de témoin, via un mandat confié par les représentants de la contrepartie de l'époque, illustre bien la philosophie de LINKERS qui s'inscrit dans une relation de confiance de longue durée.

***Un BIMBO
avec LBO France et PARIS ORLEANS***

L'opération a pris la forme d'un BIMBO (Buy In Management Buy Out) dans lequel Hexagone, le fonds small caps de LBO France, épaulé par PARIS ORLEANS (groupe Rothschild) pour la dette mezzanine, a été retenu parmi un petit nombre d'investisseurs sélectionnés par LINKERS.

Sébastien COUTAND, fils de l'un des dirigeants cédants, en poste dans le groupe depuis 7 ans, et un manager externe, Philippe Le COZ, ingénieur agronome et INSEAD, ont pris respectivement les fonctions de DG Adjoint et de PDG. L'objectif affiché de ce binôme est de passer rapidement de 30% à 50% de parts de marché.

Quand long terme rime avec performance...

Autre originalité en cette époque de rotation élevée des portefeuilles des fonds, les deux investisseurs sortant, SODERO et BNP-Paribas Développement, ont réalisé des TRI annuels remarquables ... sur plus de 13 ans !

Conseils cédants :

financier : LINKERS (Philippe Delecourt, Sidney Serval)

juridique : Didier Fournis

Conseil managers :

juridique : Intuity (Frédéric Ruppert)

Investisseurs : LBO France (Pierre Gallix, Jean-Marie Leroy) et ***Dette mezzanine :*** Rothschild-Paris Orléans (Raoul de Vaucelles)

Conseils investisseurs :

financier : PriceWaterHouseCoopers TS (Olivier Juès, Jean-Christophe Romain)

marché : BMS (Bruno Bizalio)

juridique et fiscal : Poulain & Associés (Philippe Matignon, Hervé Coindreau)

juridique pour mezzanine : Laurence Rémond

LINKERS met l'expérience de ses 10 consultants au service de ses clients, généralement des entreprises de 10 à 100 millions d'euros de CA de tous secteurs, dans les domaines suivants :

- Conseil en ingénierie financière : évaluations de type fairness opinion, montages LBO, OBO etc.
- Conseil en fusions acquisitions : mandats de cessions, d'acquisitions, restructurations, data room, coordination jusqu'au closing etc.
- Levées de fonds : recherche de financements externes, pactes d'actionnaires, protocoles, etc.
- Séminaires de formations pour dirigeants.