

**UNE OPERATION DE MBO CONSEILLEE
PAR SOCIETEX CORPORATE FINANCE ET MENEE PAR MBO PARTENAIRES**



MBO PARTENAIRES se fait une beauté avec ALKOS-COSMOGEN



Créée en 1982 par Gérard Gieux, la société Cosmogen s'est progressivement positionnée sur le haut de gamme du packaging pour produits cosmétiques, avec pour clientèle principale les grands noms des cosmétiques de luxe. En 1998, Gérard Gieux reprend un de ses clients, Alkos Cosmétiques (crayons cosmétiques), et se lance sur le marché de la formulation et production de produits cosmétiques. En 2008, il réalise, avec l'aide d'investisseurs financiers (Bpi France et NCI gestion), l'acquisition des deux sociétés - Intercosmétiques et Sagal (produits de maquillage, de soin et d'hygiène) – qu'il réunit au sein du Groupe Alkos.

Après avoir brillamment développé les deux groupes en parallèle, avec des implantations en France, USA, Brésil et Chine, Gérard Gieux a souhaité organiser sa succession opérationnelle tout en conservant un bloc minoritaire au capital et en prenant la Présidence du Conseil de Surveillance. C'est donc Dominique Vautier, Président du Groupe Alkos depuis septembre 2010, qui porte désormais le projet de développement des Groupes Alkos et Cosmogen.

L'opération de Management Buy Out menée par MBO Partenaires (majoritaire à 51% au sein du holding de reprise) permet ainsi à Dominique Vautier de devenir dirigeant et actionnaire du groupe Alkos-Cosmogen, à Gérard Gieux de conserver une participation significative au capital et une forte implication dans la stratégie du Groupe et aux investisseurs financiers arrivés en 2008 de se retirer. Les cadres-clés deviennent actionnaires et épauleront Dominique Vautier dans la mise en œuvre d'un plan stratégique ambitieux. Ce dernier est essentiellement basé sur une croissance organique, le développement de nouveaux produits et le développement à l'international. Des acquisitions pourront toutefois renforcer cette stratégie organique afin d'élargir la gamme de produits ou de compléter les implantations à l'étranger. L'objectif des actionnaires est ainsi de passer de 64 M€ à 100 M€ de chiffre d'affaires à horizon 5 ans.

LES INTERVENANTS

Investisseur financier : MBO PARTENAIRES (Jérôme DE METZ, Morgane RENAULT)

Conseil cédants : SOCIETEX (Bernard MAUSSION, Josselin NOIRE)

Conseils juridiques :

- Acquéreur : Pichard & Associés (Gilles MALGRAIN)
- Cédant : Lamartine Conseil (Bintou NIANG, Stéphane RODRIGUEZ, Olivier RENAULT)

Due Diligences :

- Financière : PwC Transaction Services (Didier Sidois, Aurélien Guilloux)
- Juridique : Pichard & Associés (Gilles Malgrain, Magdelonne Delfieu)
- Fiscal : Pichard & Associés (Benoît Couty)
- Social : Pichard & Associés (Sonia Barge)
- Environnementale : PwC Sustainable Business Services (Bertille Crichton-Nioche)
- Assurances : Gras Savoye (Laurence Torres)

Financement Dette Senior :

- Arrangeur : Banque Populaire Val de France (Franck Ambonati, Ruy-Manuel De Sousa, Eric Lupone)
- Crédit Agricole Val de France – CArcie (Laurence Martin-Roblès, Ivaylo Todorov, Karine Rivard, Ludovic Jay)
- Bank of China (Michel Fortin, Aude Kenny)

À propos de SOCIETEX CORPORATE FINANCE

Créé en 1952, SOCIETEX CORPORATE FINANCE est spécialisé dans le conseil en Corporate Finance et délivre des prestations « sur mesure » pour les PME familiales du Small et Mid-Market et les cessions d'actifs non stratégiques de groupes. Son équipe pluridisciplinaire d'une douzaine de Consultants lui permet de répondre à la plupart des problématiques sectorielles de ses Clients.

Ses domaines d'intervention, en France et à l'étranger, couvrent principalement :

- Le conseil en cession-acquisition, et l'ingénierie financière qui l'accompagne,
- La levée de fonds dans le cadre notamment d'opérations de développement,
- L'accompagnement à l'international,
- L'évaluation d'entreprises sous la marque SVA (SOCIETEX VALUATION & ADVISORY) : valeurs de titres, valeurs des éléments incorporels (notamment la marque)...

Ces interventions sont réalisées sur tout le segment du Small et du Mid-Cap : les valeurs des opérations conseillées sont comprises, pour la plupart, entre 2 et 50 millions d'euros.

SOCIETEX CORPORATE FINANCE a conseillé près de 200 transactions ces dix dernières années et réalisé également une centaine de missions d'évaluation d'entreprise ou de marque à travers son entité SVA.

SOCIETEX CORPORATE FINANCE, acteur indépendant leader sur le marché des Smid-caps de la fusion acquisition et dans le conseil en évaluation, est le représentant français exclusif du réseau international IMAP (www.imap), 3^{ème} réseau mondial de transactions pour les PME (source Thomson Reuters - mars 2013) avec 9 milliards USD de valeur de transactions en 2012.



Contacts :

SOCIETEX CORPORATE FINANCE

Bernard MAUSSION
06 21 04 39 69
bernard.maussion@societex.com

www.societex.com

SIRET : 34330081000052

MBO PARTENAIRES

Morgane RENAULT
01 56 64 17 00
mr@mbopartenaires.com

www.mbopartenaires.com