



PARIS, LE 25 JUIN 2014

Capzanine réorganise le capital de la Compagnie de Vichy

Capzanine, pionnier de l'investissement mixte en capital et mezzanine, réorganise le capital de La Compagnie de Vichy, une PME française qui a bâti son activité autour des sources d'eau naturelles de Vichy (exploitation thermique, développement de spas médicalisés, vente d'eau minérale, hôtellerie).

Dans cette opération, Capzanine monte un financement « sponsorless » en apportant à la fois de la mezzanine et du capital permettant ainsi la sortie du Fonds Matignon Investissement. A cette occasion, Jérôme Phelipeau, Président et actionnaire majoritaire réinvestit à 100% et se renforce au capital.

Créée au milieu du XIX^e siècle pour gérer la concession du patrimoine thermal possédé par l'Etat à Vichy, la Compagnie de Vichy est l'une des plus anciennes entreprises françaises. L'entreprise s'est spécialisée depuis quelques années dans la conception et la gestion de Spas médicalisés pour le compte d'hôtels de luxe à l'international. Elle est également active dans la vente d'eau minérale (Vichy Célestins), l'exploitation thermique (23 000 curistes par an) et l'hôtellerie. En outre, elle perçoit des redevances de l'Oréal et de Kraft Food pour l'utilisation de l'eau et de la marque Vichy dans les cosmétiques « Laboratoires Vichy » et les véritables pastilles de Vichy.

Doté d'un business model solide et diversifié, et d'un chiffre d'affaires de 35M€, le Groupe entame avec Capzanine une nouvelle étape, marquée notamment par le développement de son savoir-faire à l'international.

LISTE DES INTERVENANTS

Arrangeur de l'opération :	Capzanine (Christophe Karvelis, Mélodie de Pimodan, Matthieu Lagrée)
Conseil Cédant :	DC Advisory (Gwenaël de Sagazan, Laure Dachary)
Conseil juridique Management :	LMT Avocats (Antoine Lemetais, Olivier Crauser)
Conseils juridiques Acquéreurs :	Kalliope (Tanguy d'Everlange, Rodolphe Carvoy, Emilie Guirimand)
Due Diligence Financière :	Advance Capital (Jonathan Consolo)
Audit Juridique et Social :	Kalliope (Tanguy d'Everlange, Jocelyn Duval, Sylvain Chardon, Antoine Bois-Minot)



À PROPOS DE CAPZANINE ...

Créé en 2004, Capzanine est un Fonds d'investissement indépendant spécialiste de l'investissement mixte « capital et mezzanine », qui accompagne les entreprises dans leurs projets de croissance et leur apporte son savoir-faire financier et industriel pour conduire avec succès des phases de transmission ou de développement. Capzanine investit, selon les cas, en qualité d'actionnaire majoritaire, minoritaire et/ou de mezzaneur dans des entreprises non cotées sur les segments small et mid caps, valorisées entre 20 et 300 M€. Basé à Paris et dirigé par ses associés, Capzanine dispose aujourd'hui de 920 M€ d'actifs sous gestion. Parmi ses investissements : Opteven, Neoxam, Le Bélier, ECS Group, Dodie, Nerim, Promovacances, Datawords, Cérélia, Groupe Bertrand, ...

PLUS D'INFORMATION...
www.capzanine.com