

EURAZEO ET LE MANAGEMENT D'EFESO SIGNENT UN ACCORD EN VUE D'ACCUEILLIR TOWERBROOK CAPITAL PARTNERS EN TANT QU'ACTIONNAIRE DE RÉFÉRENCE DU GROUPE EFESO MANAGEMENT CONSULTANTS

Paris, le 27 novembre 2023

La stratégie Small-mid buyout¹ d'Eurazeo ainsi que le Management d'EFESO, annoncent avoir signé un accord avec TowerBrook Capital Partners en vue de devenir, à leurs côtés, actionnaire de référence au sein d'EFESO Management Consultants, le leader international du conseil en excellence opérationnelle et en amélioration de la performance. Eurazeo soutient l'entreprise en tant qu'actionnaire majoritaire depuis 2019 et prévoit de réinvestir par l'intermédiaire de son fonds successeur, dans le cadre d'un co-contrôle avec TowerBrook Capital Partners. L'équipe de management d'EFESO renforce également sa position actionnariale dans l'entreprise, avec plus de 65 partners réinvestissant substantiellement leurs produits de cession. Le capital de la société sera également ouvert à plus de 100 partners et managers d'EFESO. L'opération reste notamment soumise aux approbations réglementaires applicables.

Cet accord porterait la valorisation d'EFESO Management Consultants à environ 450 millions d'euros. Le capital investi par Eurazeo devrait générer un multiple « *cash-on-cash* » d'environ trois fois et un taux de rentabilité interne (TRI) de 24%. A la date de réalisation de cette opération, 90 millions d'euros seraient reversés au bilan d'Eurazeo net du réinvestissement.

Actif dans 70 pays, le groupe EFESO travaille aux côtés de ses clients – groupes mondiaux de premier plan, PME et ETI en forte croissance, ainsi que des fonds de Private Equity – en vue d'accélérer leur transformation et d'améliorer leurs performances opérationnelles sur le long terme, en s'appuyant à la fois sur ses services de conseil et sur ses outils digitaux, tels que la plateforme SaaS d'excellence opérationnelle du groupe, Solvace.

Au cours des cinq dernières années, EFESO a triplé de taille, dépassant 200 millions d'euros de chiffre d'affaires en 2023. Le groupe a renforcé sa position de leader en excellence opérationnelle et en amélioration de la performance, tout en poursuivant son expansion internationale, lui permettant de réaliser ainsi une croissance organique soutenue et accélérée par une stratégie éprouvée d'acquisitions externes. Cette stratégie a permis à EFESO d'atteindre une taille critique sur les marchés européen et américain, tout en renforçant ses positions dans des industries clés ainsi que dans le Private Equity. EFESO a également considérablement renforcé ses capacités en matière de *product costing*, *innovation to industrialization*, *value engineering* et décarbonation.

Les équipes d'EFESO Management Consultants, Eurazeo et TowerBrook partagent l'ambition d'accélérer la croissance du groupe à l'international, en s'appuyant sur son positionnement de spécialiste et sur un portefeuille de clients de premier plan, diversifié et en forte croissance. Son statut de leader international et spécialiste de l'excellence opérationnelle devrait continuer d'attirer les meilleurs talents du marché.

¹ Agissant au sein de la société de gestion Eurazeo Mid Cap

Ce nouveau chapitre dans la trajectoire de développement du groupe visera également à accélérer la croissance de Solvace, l'offre SaaS en forte expansion d'EFESO, qui apporte les outils digitaux complémentaires à l'expertise métier du groupe en matière d'excellence opérationnelle.

EFESO pourra notamment s'appuyer sur le réseau mondial de TowerBrook et d'Eurazeo, ainsi que sur l'expertise sectorielle de TowerBrook dans les services B2B liés à la productivité opérationnelle. Eurazeo investirait environ 115 millions d'euros en fonds propres dans cette opération, et plus de 290 millions d'euros avec TowerBrook et les équipes d'EFESO.

Bruno Machiels, co-CEO d'EFESO Management Consultants, a déclaré:

« EFESO a connu une croissance exponentielle, permise par la qualité de nos talents et renforcée par l'arrivée de nouvelles équipes exceptionnelles. Notre performance actuelle démontre que les clients recherchent avant tout des résultats tangibles, auxquels nous parvenons ensemble, dans une logique de co-construction et grâce à l'expertise approfondie de nos équipes en matière d'excellence opérationnelle. Nous accueillons TowerBrook et Eurazeo en tant que partenaires de premier plan afin de mener à bien la poursuite de notre stratégie de croissance. »

Luca Lecchi, co-CEO d'EFESO Management Consultants, souligne :

« Ces dernières années, nos équipes de consultants passionnés – y compris de nombreux nouveaux talents et équipes – ont considérablement augmenté la profondeur et la largeur de nos savoir-faire en matière d'accompagnement de nos clients, sur des sujets de performance opérationnelle. Avec le soutien de nos nouveaux partenaires financiers, nous avons à cœur de renforcer notre position de leader international spécialiste de l'excellence opérationnelle sur l'ensemble des secteurs industriels. »

Jean Rollier et Fahd Elkadiri, Managing Directors chez TowerBrook Capital Partners, ont déclaré :

« Nous sommes fiers d'investir dans EFESO et de travailler en partenariat avec Eurazeo et l'équipe de management. L'expertise d'EFESO, son positionnement de leader sur ses principaux marchés, la qualité de ses collaborateurs et de son équipe de management ont été les principaux facteurs qui ont influencé notre décision d'investissement. Nous sommes convaincus qu'il existe encore d'importantes opportunités de croissance pour la société, et nous sommes impatients de soutenir EFESO dans sa prochaine phase de croissance, avec la pleine contribution de notre écosystème TowerBrook. »

Pierre Meignen, Managing Director – Small-mid buyout, chez Eurazeo précise :

« Nous sommes fiers du solide partenariat que nous avons créé avec l'équipe de direction d'Efeso au cours des quatre dernières années, et nous sommes ravis de renouveler cette collaboration tout en accueillant TowerBrook à nos côtés. Nous identifions de nombreuses opportunités de croissance pour le groupe dans les années à venir, en Europe, aux États-Unis et dans la région Asie-Pacifique. Nous pensons qu'Efeso correspond parfaitement à la stratégie d'investissement d'Eurazeo PME-IV. »

A PROPOS D'EURAZEO

Eurazeo est un groupe d'investissement mondial de premier plan, qui gère 33,5 milliards d'euros d'actifs diversifiés dont 23 milliards pour le compte de clients institutionnels et de particuliers au travers de ses stratégies de private equity, de dette privée, d'immobiliers et d'infrastructures. Le Groupe accompagne plus de 600 entreprises Mid-Market, mettant au service de leur développement l'engagement de ses plus de 410 collaborateurs, sa profonde expertise sectorielle, son accès privilégié aux marchés mondiaux, ainsi que son approche responsable de la création de valeur fondée sur la croissance. Son actionnariat institutionnel et familial ainsi que sa structure financière solide lui permettent de s'inscrire dans la durée.

Eurazeo dispose de bureaux à Paris, New York, Londres, Francfort, Berlin, Milan, Madrid, Luxembourg, Shanghai, Séoul, Singapour et Sao Paulo.

Eurazeo est cotée sur Euronext Paris.

ISIN : FR0000121121 - Bloomberg : RF FP - Reuters : EURA.PA.

A PROPOS DE TOWERBROOK

TowerBrook Capital Partners est une société d'investissement transatlantique qui s'attache à développer et faire progresser les entreprises, de grande et moyenne taille ; pour cela, elle travaille en partenariat avec les équipes de management et les salariés avec l'objectif commun de faire émerger des entreprises de référence/de premier plan/exemplaires qui ont un impact positif sur la société. Depuis sa création en 2001, TowerBrook a levé 23,2 milliards de dollars et investi dans plus de 90 entreprises des deux côtés de l'Atlantique. TowerBrook opère comme une seule équipe, constituée de professionnels de l'investissement qui cherchent à créer de la valeur dans les situations complexes. TowerBrook est la première société de capital-investissement grand public à être certifiée B Corporation. La certification B Corporation est administrée par l'organisation à but non lucratif B Lab et est attribuée aux entreprises qui font preuve de leadership dans leur engagement en faveur des normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) et des pratiques commerciales responsables. Pour plus d'information, visiter www.towerbrook.com

A PROPOS D'EFESO MANAGEMENT CONSULTANTS

EFESO Management Consultants est un cabinet international de conseil spécialiste de la stratégie des opérations et l'amélioration de la performance. Notre ambition est de co-crée l'industrie de demain avec les industriels. Chaque année, nous délivrons plus de 1000 projets pour nos clients à travers nos 35 bureaux dans le monde.

Nous travaillons en tandem avec des directions générales et/ou directions des opérations de multinationales et d'ETI ainsi que pour des Private Equity pour accélérer leur progression vers des opérations pérennes, pour un monde meilleur et plus durable. Nous contribuons à la création de valeur de nos clients industriels sur l'ensemble de la chaîne de valeur des opérations en intégrant les dynamiques liées aux processus, ressources humaines, digital et développement durable.

L'impact de notre action à leur côté est réel et visible sur le terrain, à court et long termes.

www.efeso.com

EURAZEO CONTACT

Stéphanie Maria-Bajard

DIRECTOR - COMMUNICATION

Smaria-bajard@eurazeo.com

+33 (0)1 44 15 80 44

Pierre Bernardin

HEAD OF INVESTOR RELATIONS

pbernardin@eurazeo.com

+33 (0)1 44 15 16 76

TOWERBROOK CONTACT

Max McGahan - TOWERBROOK

BRUNSWICK

towerbrookuk@brunswickgroup.com

+44 20 7404 5959

EURAZEO PRESS CONTACT

Maël Evin - EURAZEO

HAVAS

mael.evin@havas.com

+33 (0)6 44 12 14 91

EFESO CONTACT

Sabrina Laborde

GLOBAL DIRECTOR MARKETING &
COMMUNICATION

Sabrina.laborde@efeso.com