

Projet ALOE

UBS M&A Mid Cap

Avril 2016



UBS M&A Mid Cap a été mandaté par les actionnaires du Groupe ALTAÏR pour les accompagner dans le cadre de sa réorganisation capitalistique.

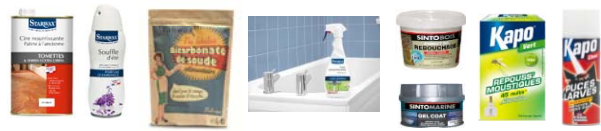
Groupe ALTAÏR

Le Groupe ALTAÏR est le leader français des solutions expertes premium pour l'entretien et la rénovation des lieux de vie et pour la protection contre les insectes.

Commercialisant une gamme complète de plus de 1.000 références, son offre est majoritairement déclinée au travers de 3 marques fortes et complémentaires :

- Starwax (solutions d'entretien ménager - 54% du CA),
- Sinto (réparation et rénovation - 20%) et
- Kapo (insecticides - 17%).

Sélection de produits du Groupe



Source : Altair

Doté de savoir-faire forts, le Groupe conçoit l'ensemble de ses produits et en fabrique plus de 50% via ses 2 sites de production. Appuyé par une organisation logistique pointue, il lance en moyenne plus de 50 nouvelles références par an en s'appuyant sur les dernières tendances de consommation.

Ayant adopté un positionnement premium, le Groupe distribue ses produits quasi-exclusivement en circuits spécialisés : GSB, commerces traditionnels, circuits professionnels, LISA...

Avec un effectif de l'ordre de 260 collaborateurs, le Groupe réalise aujourd'hui un chiffre d'affaires supérieur à 70 M€ et possède entre 40 et 70% de parts de marché en GSB en France.

Opération

Cette nouvelle opération de LBO permet la sortie des fonds d'investissement Azulis et GIMV, qui avaient acquis le Groupe en 2010, et l'entrée au capital du fonds Motion Equity Partners associé aux principaux cadres du Groupe.

Le département M&A Mid Cap d'UBS s'adresse aux **Entrepreneurs et aux fonds d'investissement** confrontés à toutes problématiques de **haut de bilan (cessions, acquisitions, conseil en financement et levée de fonds)**.

Ses principales caractéristiques sont :

- Une spécialisation sur les opérations de conseil auprès des **entreprises du middle-market**,
- Une **approche pluridisciplinaire** : coordination, en parallèle des problématiques haut de bilan, des aspects patrimoniaux, juridiques et fiscaux en partenariat avec les équipes spécialisées d'UBS (Wealth Management, Wealth Planning et Crédit),
- Un positionnement privilégié au sein du groupe UBS qui lui permet de mobiliser les ressources de son **réseau international de premier plan** : identification et approche des acquéreurs et/ou des cibles à l'échelle mondiale, accès à l'expertise sectorielle d'UBS Investment Bank,
- Une culture de la **confidentialité** et de **l'indépendance**.

L'équipe compte 15 professionnels basés à Paris et à Lyon :

- | | |
|--------------------|--------------------------|
| • Fabrice Scheer | • Renaud Tochon |
| • Jérôme Breuneval | • Anne-Sophie Serre |
| • Jérôme Pin | • Julien Donarier |
| • Arnaud Fauqueur | • Maxime Moreira |
| • Nicolas Henry | • Philippe Cornu-Thenard |
| • Karine Houtmann | • Daniel Hernandez |
| • Nicolas Senlis | • Philippine Zaro |
| • Julien Lafarge | |

Contacts sur la transaction

Jérôme PIN

Executive Director
Tel : 01 44 56 45 26
jerome.pin@ubs.com

Nicolas HENRY

Executive Director
Tel : 01 44 56 45 78
nicolas.henry@ubs.com

Renaud TOCHON

Associate Director
Tel : 01 44 56 48 78
renaud.tochon@ubs.com

Philippe CORNU-THENARD

Analyst
Tel : 01 44 56 36 42
philippe.cornu-thenard@ubs.com

Cette publication est diffusée par UBS (France) S.A., établissement de crédit agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, filiale d'UBS Holding (France) S.A., société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 125.726.944 euros, dont le siège social est situé 69, boulevard Haussmann – 75008 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro B 421 255 670, agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle, conforme aux articles L. 512-6 et L. 512-7 du Code des Assurances) numéro d'inscription ORIAS 07 004 822.

Le présent document est fourni à titre exclusivement informatif. Il ne constitue en aucun cas une offre, ou un appel d'offre, une recherche, une incitation, un acte de démarchage, une proposition, un conseil ou une recommandation pour acheter ou vendre quelque placement ou produit financier. Certains services et produits sont susceptibles de faire l'objet de restrictions juridiques et ne peuvent par conséquent être offerts dans tous les pays sans restriction aucune et/ou peuvent ne pas être offerts à la vente à tous les investisseurs. Avant de prendre une décision d'investissement, il vous est recommandé de consulter votre conseil habituel.

Ce document a été établi à partir de sources que nous estimons dignes de confiance mais n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et appréciations qu'il contient.

Ni ce document, ni copie de ce document ne peuvent être distribués sans l'autorisation préalable d'UBS (France)S.A.

UBS (France) S.A.

69 boulevard Haussmann

75008 Paris

www.ubs.com

UBS (France) S.A. est une filiale du Groupe UBS

