



Mardi 13 novembre 2012

Communiqué de Presse

**PAPREC GROUP VIENT DE PROCEDER A LA RECOMPOSITION DE SON
ACTIONNARIAT**

Objectifs ambitieux pour le leader indépendant du recyclage en France.

La reconstitution de l'actionnariat de PAPREC Group a été signée vendredi 9 novembre clôturant le quatrième tour de table de l'histoire du leader indépendant du recyclage en France.

Après avoir accompagné le développement de Paprec depuis 2008, ses principaux actionnaires financiers (Groupe Arnault, Rothschild, Quilvest) ont convenu de céder leurs participations respectives à l'actionnaire fondateur, Jean-Luc Petithuguenin. Cette opération permet à Jean-Luc Petithuguenin de conforter son contrôle du capital de Paprec Group.

Pour réaliser cette opération, le Président Fondateur de PAPREC s'appuie sur ses actionnaires historiques déjà présents dans sa holding de contrôle, le **Groupe Les Papiers de Presse** ainsi que **Paprec Entrepreneurs**. Il s'appuie également sur un nouvel actionnaire **Crédit Mutuel ARKEA, via sa filiale de Capital Investissement, Arkea Capital Partenaire**, qui vient augmenter le capital de la holding de contrôle à hauteur de 50 millions d'euros, pour permettre à celle-ci de contrôler majoritairement PAPREC Group.

Groupe Arnault ainsi que **BNP Développement** investissent aussi à nouveau aux côtés de Jean-Luc Petithuguenin pour accompagner Paprec dans cette nouvelle étape de son développement.

CM-CIC Investissement et **Société Générale Capital Partenaires** viennent compléter le tour de table de cette nouvelle opération.

Une dette mezzanine dirigée par Euromezzanine a été souscrite.

Une dette sénior a été souscrite par plusieurs banques dont BNP Paribas, Crédit Lyonnais et Natixis, chefs de file.

Suite à cette opération de reconstitution du capital, le **Fonds Stratégique d'Investissement (FSI)** souscrit une augmentation de capital de 100 millions d'euros qui pourrait être portée à 150 millions d'euros en 2013 à l'occasion d'un ambitieux programme d'investissement dans les usines du groupe et de croissance externe. Paprec prévoit plus de 100 millions d'euros d'investissement en 12 mois.



Jean-Luc Petithuguenin, Président de PAPREC Group déclare :

« Je voudrais tout d'abord remercier le FSI qui, en augmentant le capital de Paprec, va permettre au leader français du recyclage d'investir, d'innover et de créer de l'emploi pour réaliser un milliard d'euros de Chiffre d'affaires à partir de ses 50 usines françaises et ses 4 usines suisses.

Je voudrais également remercier Arkéa Capital Partenaire et plus spécialement son président, Jean-Pierre Denis, qui en acceptant d'investir à long terme dans ma holding, me permet de maintenir et d'accentuer mon contrôle majoritaire et par conséquent d'éviter l'éventuelle cession de l'entreprise à des intérêts étrangers. Crédit Mutuel ARKEA démontre ainsi sa capacité à accompagner les dirigeants d'entreprise ambitieux dans la durée.

Je veux aussi remercier mes banquiers qui, depuis dix-huit années, démontrent chaque jour leur soutien enthousiaste à un projet entrepreneurial cohérent en ayant prêté plus de 500 millions d'euros au groupe PAPREC au cours de ces dernières années.

Enfin, je voudrais remercier les actionnaires sortants notamment Rothschild et Quilvest qui m'ont fait confiance et je voudrais remercier plus particulièrement Groupe Arnault qui, à l'initiative de Jean-Marc Espalioux, a investi à mes côtés et m'a accompagné pendant presque cinq années pour transformer mon groupe (1500 personnes, 230 millions de chiffre d'affaires, 30 millions d' EBITDA en 2008) en une superbe entreprise de taille intermédiaire de l'industrie française (3500 personnes, 700 millions de chiffre d'affaires, 100 millions d'euros d'EBITDA en 2012). Leurs apports en capital ont été déterminants pour m'aider dans une stratégie conquérante de construction d'un leader des technologies du recyclage en France.»

Jean-Luc Petithuguenin confirme à cet égard son optimisme pour un renouveau industriel de la France :

« J'ai l'ambition de porter ce groupe au-delà des 5000 personnes employées et du milliard d'euros de chiffre d'affaires. J'ai l'ambition de faire de ce groupe un leader technologique et innovant faisant référence.

L'augmentation du capital souscrit par le FSI va permettre d'accélérer le développement de l'entreprise qui, depuis 18 ans, connaît déjà une croissance moyenne de plus de 29% de chiffre d'Affaires par an grâce à un programme ambitieux de 100 millions d'euros d'investissements dans les 12 mois.

Révolution technologique, technique et écologique, le recyclage est en marche.

Je suis très fier que mes actionnaires, le Fonds Souverain français et l'ensemble des banques françaises appuient ce projet ambitieux.»



Stéphane Heusdens, représentant des 100 cadres associés au capital : *« Notre président sait trouver les moyens pour continuer notre belle histoire. Avec lui nous déplaçons les montagnes depuis presque vingt ans. Nous sommes heureux d’être sur ce bateau ! »*

Claude Solarz, Vice-Président de Paprec entrepreneurs et Vice-président de Paprec Group se dit *« fier de participer depuis plus de douze années à une aventure humaine technique et entrepreneuriale hors du commun. »*

Thomas Devedjian (FSI) déclare :

" Nous nous réjouissons d'accompagner un projet entrepreneurial à l'occasion de la recombinaison de l'actionnariat du groupe Paprec autour de son dirigeant fondateur. Acteur incontournable de la filière française du recyclage, Paprec a la capacité de continuer à jouer un rôle central dans la consolidation de ce secteur d'avenir, essentiel pour les enjeux environnementaux de demain. Le FSI est heureux de pouvoir apporter à Paprec les moyens financiers qui lui permettront de poursuivre son développement."

Jean-Pierre Denis, Président du Crédit Mutuel Arkéa déclare :

« L'investissement que nous réalisons aujourd'hui dans le groupe PAPREC à l'occasion de la recombinaison de son capital illustre parfaitement le positionnement d'Arkea Capital Partenaire, notre filiale de Capital Investissement de long terme, dont la vocation est d'accompagner, dans la durée, des entreprises à fort potentiel de croissance. Notre implication aux côtés de Jean-Luc Petithuguenin lui permet de renforcer son contrôle sur PAPREC, dont il a fait l'un des leaders du recyclage, et de disposer de moyens nouveaux pour réaliser un développement ambitieux, à la mesure d'un secteur d'activités très porteur. Le groupe ARKEA est particulièrement fier d'accompagner un entrepreneur d'exception qui allie un sens du management des hommes peu commun et des qualités de visionnaire et d'expertise unanimement reconnues ».

Jean-Claude Brognaux, Président du Groupe «les Papiers de Presse » précise :

« Nous avons investi il y a près de 15 ans aux côtés de Jean-Luc Petithuguenin dans ce qui était une petite PME. Nous avons fait le pari, aujourd’hui démontré, d’aider à créer un leader du recyclage en France.

Des synergies importantes ont été développées pour nos actionnaires éditeurs de presse en bouclant la boucle : achat papier journal ou magazine, édition, impression, distribution et recyclage.

Nous félicitons le Président Fondateur, Jean-Luc Petithuguenin, de cette nouvelle étape pour créer un Groupe en route pour passer le milliard d’euros de chiffre d’affaires et sommes heureux d’afficher notre fierté de participer à cette réussite entrepreneuriale et sociale exceptionnelle ».



Mardi 13 novembre 2012

La transaction a été menée par le dirigeant fondateur, conseillé par Ernst & Young Corporate Finance (Rudy Cohen-Scali), le cabinet Weil, Gotshal & Manges LLP (Maître Frédéric Cazals) et le cabinet Granrut (Maître Bertrand Pébrier).

Le FSI était conseillé par Médiobanca (Olivier Biraud) et le cabinet Gide (Maître Antoine Bonnasse).

Le Groupe Les Papiers de Presse était conseillé par le cabinet Delsol et Associés (Maître Jean-Philippe Delsol).

A propos de PAPREC Group :

PAPREC a été fondé et est dirigé depuis sa création par Jean-Luc Petithuguenin. PAPREC s'inscrit comme l'hyper spécialiste du recyclage. Il emploie actuellement 3 500 personnes et va réaliser en 2012 un chiffre d'affaires supérieur à 700 millions d'euros pour 5 millions de tonnes de déchets traités et recyclés.

Depuis 1994, date de sa création, le groupe PAPREC connaît un taux de croissance annuel moyen de 29% de Chiffre d'Affaires. Il a multiplié son chiffre d'affaires par 150, le nombre de ses salariés par 80, le nombre de ses sites par 80.

Premier indépendant du recyclage en France, PAPREC est N°1 du recyclage des plastiques, des piles et du papier, N°2 du recyclage des déchets d'équipements électriques et électroniques (DEEE), N°3 du bois, des déchets industriels, des déchets de bâtiment, de la collecte sélective. Paprec est également présent dans le recyclage de la ferraille, des métaux et des déchets toxiques.

PAPREC est connu et reconnu depuis sa création, pour son engagement en faveur de la diversité et de la lutte contre toutes les formes de discriminations dans l'entreprise. Jean-Luc Petithuguenin a reçu le prix de l'entrepreneur de l'année 2012 organisé par Ernst & Young et L'Express.

A propos de Crédit Mutuel ARKEA :

Le Crédit Mutuel ARKEA est composé des fédérations du Crédit Mutuel de Bretagne, du Sud-Ouest et du Massif Central, ainsi que d'une vingtaine de filiales spécialisées (Fortuneo, Monext, Financo, Federal Finance, Suravenir, CFCAL...) dont ARKEA Capital Partenaire, filiale de Capital Investissement. Avec près de 9 000 salariés, 4 000 administrateurs, 3,2 millions de sociétaires et clients dans la bancassurance et 84 milliards d'euros de total de bilan, le Crédit Mutuel ARKEA se classe parmi les tout premiers établissements bancaires ayant leur siège en région. Plus d'informations sur www.arkea.com.

Contacts presse

PAPREC Group :

Bernadette Leronce

Tel. 01 43 40 62 63

Ptb. 06 08 99 86 69

bernadette.leronce@wanadoo.fr

Crédit Mutuel ARKEA :

Florence Eckenschwiller

Tel. 02.98.00.01.91

florence.eckenschwiller@arkea.com