

Communiqué de presse

Paris, le 20 décembre 2016

Interactis conseille le groupe Duc dans sa reprise par Plukon Food Group

Le groupe coté Duc, numéro 3 sur le marché français de la production de viande de volaille, a conclu un accord avec le leader néerlandais Plukon Food Group sur une augmentation de capital réservée qui entrainera la prise de contrôle de Duc par ce dernier et sera suivie d'un retrait de cote. Le nouvel investisseur s'engage à injecter un total de 31 millions d'euros dans le groupe Duc.

Interactis est intervenu en tant que conseil financier exclusif de Duc.

Coté sur Euronext Compartiment C, le groupe Duc est parvenu à un accord avec Plukon Food Group en vue de la réalisation d'une augmentation de capital de 11 millions d'euros réservée Plukon Food Group. Les actionnaires de référence Verneuil Participations, Financière Duc et d'Aucy s'engagent à apporter leurs titres à l'investisseur à l'occasion de cette opération de marché prévue au premier trimestre 2017. A l'issue de ces opérations, Plukon Food Group détiendra plus de 97% du capital de Duc et proposera une Offre Publique d'Achat Simplifiée suivie d'un retrait obligatoire de la cote.

Cet accord, soumis à la levée d'un nombre limité de conditions, permet au groupe Duc d'afficher des perspectives de croissance significatives. Celles-ci s'appuient notamment sur une modernisation de l'outil industriel (le nouvel investisseur s'engageant à réaliser 20 millions d'euros d'investissements dans les trois ans) et sur un développement des débouchés commerciaux sur les marchés français et européen.

Après plusieurs exercices présentant une performance dégradée dans un contexte défavorable (lié notamment aux épidémies de grippe aviaire en 2012/2013 et 2015/2016), cet accord permet la reprise de l'ensemble des salariés et garantit le maintien d'un effectif moyen de 802 employés en CDI pendant 4 ans.

Dans le cadre de cet accord, les contrats d'approvisionnement avec les éleveurs locaux sont préservés. En particulier, le groupe d'Aucy, partenaire historique de Duc, maintient et développe sa relation commerciale avec le groupe sur l'activité Dinde.

Directeur Général du groupe Duc, M. Joël Marchand déclare : « Dans un calendrier de moins de deux mois, Interactis a accompagné avec succès notre groupe dans la recherche d'un adossement industriel. Cette solution présente non seulement un intérêt stratégique pour notre société et son nouvel actionnaire, mais également un intérêt économique via le renforcement de la filière avicole française et surtout un intérêt social pour l'ensemble des salariés de Duc. »

Avec un chiffre d'affaires consolidé d'environ 180 millions d'euros et plus de 800 employés, le groupe Duc se positionne comme le troisième producteur français de viande de volaille. Il dispose d'une filière intégrée comprenant 9 sites (de l'alimentation animale à la transformation) et développant une capacité d'abattage d'environ 700 000 volailles par semaine. Principalement implanté en France, Duc est actif à l'international via l'export et une filiale basée en Bulgarie.

Le groupe propose un portefeuille de produits diversifiés de poulet et de dinde frais, surgelés et élaborés, sous marque Duc ou en marque de distributeur. Leader européen sur les produits Certifiés, Duc propose notamment une gamme de produits biologiques et halal.

Avec un chiffre d'affaires d'environ 1,4 milliard d'euros et 4500 employés, le Néerlandais Plukon Food Group est un des acteurs majeurs du marché de la volaille en Europe et le leader en matière de transformation de la viande de volaille dans les pays d'Europe du nord et de l'ouest.

Le groupe compte 13 sites (8 abattoirs développant une capacité d'abattage de 7 millions de poulets par semaine et 5 usines de transformation et de conditionnement) répartis aux Pays-Bas, en Allemagne et en Belgique. Sa gamme de produits, centrée sur le poulet, inclut une offre de produits élaborés. En 2016, le groupe s'est également allié au groupe polonais Wyrebski.

Intervenants :

Groupe Duc : J. Marchand (Directeur Général), D. Calandre (Directeur opérationnel puis DG à partir du 16/12/2016), S. Siefriid (Secrétaire Générale)

Financier : Interactis (F. Lim, J. Gamiette, T. Kerdoncuf)

Juridique : FTPA (S. Esquiva-Hesse, A. Omaggio, S. Clérambourg, R. Lantourne)

Juridique (Procédure) : GKA & Associés (G. Grinal)

Administrateur judiciaire : BCM & Associés (C.-H. Carboni, O. Allard)

Comptable : Grant Thornton (C. Delemazure, G. Péchadre)

Social : LPA CGR (A. Bensoussan, R. Jourdan)

Groupe d'Aucy : S. Le Bartz (Président), A. Perrin (Directeur Général), E. Petrisko (Directeur financier), A. Grandjean (Directeur juridique)

Juridique : Altana (M. Jockey, M. Rassouli)

Groupe Plukon : P. Poortinga (Directeur Général), B. Bos (Directeur juridique)

Financier : European Strategic Consulting Group

Juridique : Simmons & Simmons (P. Van Uchelen, T. Gontard, J.-Y. Marquet, O. Ancelin, T. Mabed)

Comptable : EY (P. Héry, M. Jaud de La Jousseinière, A. Abdat, M. Ben Osmane)

Fiscal : EY Société d'Avocats (A.-L. Drouet)

A propos d'Interactis :

Interactis est un cabinet indépendant de conseil en haut de bilan fondé en 2013 et regroupant plus de 35 professionnels. Spécialisé en situations complexes, Interactis propose des solutions de conseil en haut-de-bilan (fusions-acquisitions, levées de fonds, structuration de dette) dans des contextes allant de la prévention des difficultés aux procédures collectives.

Nos activités comprennent également :

- Ingénierie boursière et financement mid-cap
- Fusions-Acquisitions et levées de fonds mid-cap
- Intermédiation small-cap

Contact :

Laurence Le Gall

Tél. : +33 (0)1 53 93 95 00

39, rue de Courcelles - 75008 Paris - France

contact@interactis.com

www.interactis.com