

EQUISTONE

Karavel
com

Promovacances

LBO FRANCE

FRAM

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

EQUISTONE PARTNERS EUROPE ENTRE EN NEGOCIATIONS EXCLUSIVES AVEC LBO FRANCE EN VUE DE L'ACQUISITION DE KARAVEL-PROMOVACANCES ET FRAM

Paris, le 5 mars 2018 – Equistone Partners Europe, un des leaders du capital-investissement en Europe sur le segment du mid-market, est entré en négociations exclusives avec la société de gestion LBO France pour une prise de participation majoritaire dans les groupes Karavel-Promovacances et Fram. Cette transaction serait réalisée aux côtés d'Alain de Mendonça et Folco Aloisi (cofondateurs du Groupe Karavel-Promovacances), de Cyrille Fradin (Directeur Financier et Risk) ainsi que des managers et salariés des équipes Fram et Karavel. Ce changement de contrôle financier n'aurait pas d'incidence sur la gestion opérationnelle des deux groupes.

Créé en 2000, Karavel-Promovacances est le premier groupe de tourisme français en ligne avec plus de 7 millions de visiteurs uniques par mois sur l'ensemble de ses plateformes. Il détient des marques spécialisées sur des gammes et segments distincts, telles que Promovacances, sa marque phare, mais aussi ABCroisiere, Partir Pas Cher, etc. En 2015, LBO France fait l'acquisition du tour-opérateur français, Fram, permettant de développer des synergies positives entre les deux groupes. Fondé en 1949, Fram est un des acteurs historiques du marché du tourisme en France opérant sous deux marques Fram et Plein Vent.

Cette acquisition permettrait de préserver l'indépendance d'un des derniers acteurs significatifs du tourisme français alors que le marché a été récemment fortement consolidé par de grands acteurs internationaux. Equistone souhaite soutenir la stratégie développée par les dirigeants et apporter des moyens additionnels à FRAM et Karavel-Promovacances pour accélérer leur développement en s'appuyant sur son expérience dans le secteur et sur la relation de confiance établie avec Alain de Mendonça et son équipe entre 2007 et 2011.

Alain de Mendonça, Président de Karavel et Fram déclare : « *Cette opération préserve l'intégrité des groupes et l'identité forte des marques Fram et Promovacances qui restent ainsi indépendantes et françaises, dans un secteur qui se consolide de façon accélérée, avec aujourd'hui une grande majorité des voyageurs du secteur sous le contrôle de groupes industriels étrangers. Nous remercions LBO France pour son accompagnement passé à nos côtés. Avec l'arrivée d'Equistone comme nouvel actionnaire, nous continuerons à bénéficier du soutien d'un actionnaire engagé pour notre plan stratégique.* »

Michel Quenot, Directeur Général de Fram ajoute : « *Fram est une marque qui existe depuis bientôt 70 ans. Ce projet vise à maintenir et développer ce fleuron de notre tourisme, cher au cœur de beaucoup de Français.* »

Les actions préalables à la réalisation de ce projet sont déjà lancées afin de garantir un passage de relais dans

des conditions optimales.

À PROPOS D'EQUISTONE

Créée en 1979, Equistone est une société d'investissement indépendante entièrement détenue et gérée par les anciennes équipes de Barclays Private Equity. La société est l'un des acteurs les plus reconnus du capital-investissement en Europe sur le segment du mid-market avec un historique de performance solide et stable depuis plus de 30 ans, avec plus de 350 transactions réalisées sur la période dont plus d'une centaine en France.

Equistone se concentre sur des changements actionnariaux pour un ticket d'investissement compris entre 25 et 125 millions d'euros dans des entreprises valorisées entre 50 et 500 millions d'euros. La société compte 36 professionnels de l'investissement à travers la France, l'Allemagne, la Suisse et le Royaume-Uni, investissant comme partenaire stratégique aux côtés des équipes de management.

Equistone gère depuis 2002 des fonds européens pour le compte des plus importants investisseurs internationaux. Equistone investit actuellement son cinquième fonds de buyout, dont la levée a été finalisée au hardcap de 2 milliards d'euros en avril 2015. Equistone est autorisé et régulé par la FCA.

L'investissement dans Groupe Karavel-Promovacances et Groupe Fram est le premier investissement d'Equistone Partners Europe France de l'année 2018.

Plus d'informations : www.equistonepe.fr

A PROPOS DE LBO FRANCE

Présent depuis plus de 30 ans en France sur le segment non coté, acteur majeur du capital investissement avec 3,4 milliards d'euros de capitaux sous gestion, LBO France est une société entièrement indépendante depuis sa création. Sa stratégie s'articule autour de 4 axes d'investissements portés par des équipes dédiées : (i) le capital investissement Mid Cap au travers des fonds White Knight et Small Cap au travers des fonds Hexagone et Small Caps Opportunities, (ii) le capital innovation au travers des fonds Innovation Capital, (iii) l'immobilier au travers des fonds White Stone et Lapillus, (iv) la dette. LBO France est détenue à 100% par son management et compte 60 professionnels.

Plus d'informations : www.lbofrance.com

À PROPOS DU GROUPE KARAVEL - PROMOVACANCES

Promovacances-Karavel est le leader français de la vente de séjours sur Internet, avec 7 millions de visiteurs uniques par mois pour les sites du groupe. A l'origine pure player, le groupe développe aujourd'hui une véritable stratégie multicanale.

Afin de maîtriser parfaitement les voyages de son catalogue et en garantir la meilleure qualité au meilleur prix, Karavel-Promovacances a bâti un modèle original à travers une double expertise de tour opérateur et de distributeur. Karavel-Promovacances s'appuie sur une équipe de 700 collaborateurs, dont 100 dédiés à la recherche et la fabrication de voyages et 30 au seul service Qualité. Sa relation-client est assurée, outre ses agences, par une centaine de conseillers en centres d'appel basés à Paris et Nice. L'exigence et le savoir-faire de Karavel-Promovacances ont plusieurs fois été récompensés par des prix décernés par la profession et les clients eux-mêmes (Travel D'or de la meilleure agence de voyages en ligne en 2011, 2012 et 2013, Meilleur site des internautes de la FEVAD...).

Karavel a systématiquement pérennisé ses acquisitions dans le monde du voyage et est à ce titre un des acteurs les plus expérimentés du secteur : Promovacances (2001), Partir Pas Cher (2008), AB Croisière (2008), Un Monde A Deux (2010) et Ecotour (2014). A titre d'exemple, Karavel a augmenté de près de 300% le chiffre

d'affaires du site AB Croisière après son rachat qui est devenu l'un des plus gros distributeurs des marques MSC et Costa en France. Karavel-Promovacances a été lancé en 2000 sur les campus d'Harvard et du MIT. Les cofondateurs restent toujours aux commandes du groupe, qui a connu différentes étapes capitalistiques importantes lors des investissements d'Equistone en 2007 puis de LBO France en 2011. Une signature : « Petits prix, grandes vacances ».

Plus d'informations : <https://www.promovacances.com/>

À PROPOS DU GROUPE FRAM

Fondé à Toulouse en 1949, FRAM est l'un des fleurons historiques du tourisme français avec un taux de notoriété parmi les plus élevés du secteur du tourisme (2^e meilleur taux de notoriété derrière le Club Méditerranée, étude Sofres 2016). Le groupe opère sous deux marques aux positionnements distincts : Fram et Plein Vent. Ses 28 clubs labellisés Framissima sont synonymes de qualité et gages de vacances réussies pour des générations de voyageurs. Depuis début 2016, la marque part à la conquête d'une nouvelle clientèle avec des prix redynamisés, une offre long-courrier étoffée (République Dominicaine, Cuba....) et une très large gamme de séjours ainsi qu'une gamme de circuits très diversifiée. La renaissance de la marque s'appuie sur la confiance réaffirmée des partenaires distributeurs ainsi que sur un réseau de 37 agences intégrées et d'une centaine de franchisés Ambassades. Depuis sa création, FRAM place le client au cœur de ses préoccupations. Une attention et un positionnement qui perdurent aujourd'hui et portent leurs fruits. En 2017, Fram occupe la 2^e place du podium des marques françaises, tous secteurs confondus, dont le taux de recommandation a le plus augmenté entre 2016 et 2017 (étude Yougov, décembre 2017) et affiche des taux de satisfaction et d'intention de repartir supérieurs à 93%. L'image rajeunie de Fram est soutenue depuis deux ans par une campagne TV d'envergure, signée Altmann Pacreau, élu meilleure jeune agence créative 2017.

Près de 70 ans après sa création, FRAM poursuit sa belle aventure, portée par des valeurs qui sont les siennes depuis toujours : l'ouverture sur le monde, la convivialité et la fierté de perpétuer un certain « savoir voyager » à la française.

Plus d'informations : <https://www.fram.fr/>



CONTACTS PRESSE

EQUISTONE

Brunswick

Agnès Catineau/ Sofia Norten

Equistone@Brunswickgroup.com

Tel : +33 (0) 1 53 96 83 83/ +33 (0) 7 78 50 95 46

KARAVEL & FRAM

Séverine Le Berre

leberre@karavel.com

Tel : +33 (0) 1 48 01 26 45