

30/07/2021

NOVARC ETEND SON RESEAU

Fraîchement épaulé par Capza, le fabricant et distributeur de produits pour l'industrie automobile et la sécurité électrique acquiert les 36 M€ de revenus du groupe familial Retis Solutions, fabricant de supports et accessoires pour la distribution d'énergie, les réseaux télécoms et le ferroviaire.

Quelques jours après l'annonce de l'entrée de **Capza** à son capital (lire ci-dessous), **Novarc** élargit son périmètre avec une acquisition. Le fabricant drômois de matériel de sécurité électrique et distributeur de produits d'entretien *premium* pour l'industrie aux **200 M€ de revenus** acquiert l'intégralité du capital de **Retis Solutions**. Ce dernier avait été approché en direct par l'acquéreur en 2018, qui est revenu à la charge fin 2020. Une offre particulièrement opportune pour les dirigeants de la cible qui, à quelques encablures de la retraite, ne disposaient pas de solution de transmission en interne. Afin de tester cette candidature et éventuellement élargir le process, les dirigeants actionnaires de Retis Solutions ont mandaté **Adviso Partners** en début d'année. Aucune mise en compétition n'aura finalement été mise en oeuvre, dans la mesure où la proposition portée par Novarc permettait de conférer les « moyens financiers et humains importants » nécessaires au développement de leur activité.

Un troisième pôle pour Novarc

Fort de **36 M€ de revenus** en 2020, Retis puise ses origines dans le Tam en 1864, date à laquelle a été fondée sa filiale Afelec. Le groupe était depuis 2013 dirigé par **Patricia Cathalau**, à l'issue d'une reprise avec son mari et son frère dans le cadre d'un MBO - dont la dette a été intégralement remboursée l'an passé. Désormais organisé autour de deux sites de production à Saint-Sulpice-la-Pointe (81) et Echirolles (38), le groupe conçoit, fabrique et commercialise des supports métalliques et accessoires destinés aux **réseaux de transports d'énergie**, des accessoires de fixation, des supports et ferrures métalliques pour les **réseaux ferroviaires**, métro et tramway. Depuis une vingtaine d'années, il est également sur le marché de la **téléphonie mobile** à travers la fabrication de pylônes et accessoires. A sa couverture du territoire national, s'ajoute une présence en Afrique francophone, où Retis réalise **30 % de ses revenus**. Accompagné d'une équipe de **145 salariés**, le groupe entend bénéficier ces prochaines années de la dynamique impulsée par le renouvellement et la remise à niveau des infrastructures d'énergie et ferroviaires, mais aussi du déploiement de la 4G et de la 5G. Et Novarc compte bien s'immiscer durablement dans ces marchés porteurs. Dans le cadre de son nouveau plan de développement **Cap2025**, le groupe emmené par **Jean-Noël Rey** ambitionnerait en effet de structurer **un troisième pôle**, dont Retis est la première pierre. Pour le porter à 100 M€ de chiffre d'affaires, comme chacune de ses deux autres activités (Energy, pour ses équipements de protection électrique ; et Motion & Industry pour la vente d'articles *premium* pour l'automobile et l'industrie), il s'appuiera sur de la croissance externe portant sur des cibles évoluant sur les marchés identiques à ceux adressés par Retis.

Intervenants de l'opération RETIS SOLUTIONS (AFFELEC ET DERVIEUX)

Société cible : RETIS SOLUTIONS (AFFELEC ET DERVIEUX)

Acquéreur ou Investisseur : NOVARC (EX SIBILLE INDUSTRIE), Jean-Noël Rey, Benoit Fournand , Sylvie Roux-Brosse , **CAPZA, BPIFRANCE INVESTISSEMENT, BNP PARIBAS DÉVELOPPEMENT, CRÉDIT AGRICOLE ALPES DÉVELOPPEMENT (C2AD)**

Cédant : MANAGERS, Patricia Cathalau , Nicolas Cathalau , Thierry Pelizzon

Acquéreur Banquier d'Affaires / Conseil M&A : WAGRAM CF, Sylvain Cott, Léo Deigner

Acquéreur Avocat Corporate : LAMY LEXEL, Michel Masoëro, Julie Thomas, Loussiné Karahissarlian

Acquéreur Avocat d'Affaires Fiscal : CJA SOCIETE D'AVOCATS, Jean Goncalves

Acq. Avocats d'Affaires Financement : MAYER BROWN, Patrick Teboul, Marion Minard

Acq. DD Juridique et Fiscale : LAMY LEXEL, Michel Masoëro, Julie Thomas, Loussiné Karahissarlian

Acq. DD Sociale : LAMY LEXEL

Acq. DD Propriété Intellectuelle : GOWLING WLG, Frédéric Dereux, Déborah Fournet

Acq. DD Financière : DELOITTE FINANCE (TS), Eric Boucharlat, Marie Dreux

Cédant Banquier d'Affaires / Conseil M&A : ADVISO PARTNERS, Romain Massiah, Mathilde Aubry, Xavier Chapelot

Cédant Avocat corporate : ALTANA, Bruno Nogueiro, Arthur Boutemy, Léonie Bontoux