



N°1 des Banques d'Affaires indépendantes en 2021 en nombre d'opérations M&A Corporate

Acquisition

Secteur : Second œuvre, Aménagement

Date : Octobre 2022

Le groupe BOWI fait l'acquisition de Menuiserie Roux Frères



Après la reprise des Ateliers de Reims en 2016 et celle de l'Art et le Bois quatre ans plus tard, le groupe BOWI (CA = 36M€), spécialisé dans l'Agencement et la Menuiserie, se rapproche de Menuiserie Roux Frères.

Spécialisé en second œuvre et en aménagement, le groupe BOWI a pour clients des entreprises générales telles que Eiffage, Vinci et Fayat, des investisseurs immobiliers (bureaux, hôtels, centres commerciaux...), ainsi que des administrations publiques. Les sociétés du groupe s'appuient sur de véritables savoir-faire en travail des matières, et intègrent des bureaux d'études.

Cette acquisition a pour objectif d'intensifier les complémentarités industrielles et géographiques du groupe BOWI, et par conséquent de rejoindre les acteurs majeurs à même de gérer la complexité des grands chantiers.

Afin d'intensifier les complémentarités industrielles (production, savoir-faire, métiers, mutualisation de moyens (ERP), optimisation logistique) et géographiques de ses sociétés, le groupe BOWI a intégré la Menuiserie Roux Frères en août 2022. Ce rapprochement s'ancre dans une culture professionnelle commune des managers, alliant la puissance d'un management de grand groupe à la souplesse des PME.

En plus d'apporter de nouvelles implantations à Champagne en Ardèche, Montpellier et Paris à celles préexistantes à Reims et en Île-de-France (3 agences et 2 ateliers), ce rapprochement s'ancre dans une culture professionnelle commune, et vient renforcer une organisation qui allie la puissance d'un management de grand groupe à la souplesse des PME

Cette opération a été financée par les banques historiques BNP Paribas et LCL qui se partagent la dette senior, et complétée par un prêt croissance de Bpifrance. L'ensemble s'appuie sur un financement in fine à long terme apporté par la Banque Publique d'Investissement sous forme d'émission d'Obligations Relance, qui confirme ainsi son rôle clé de soutien de la filière.

David Charbonneaux, Président du groupe BOWI : « Je suis très heureux d'avoir pu mener à bien cette opération qui entre parfaitement dans le projet du groupe, tracé depuis la reprise d'Ateliers de Reims en 2016 – Le Succès se construit ».



Olivier Fosse, Directeur d'Investissement chez Bpifrance : « Nous sommes ravis d'accompagner le groupe BOWI dans sa croissance et de contribuer ainsi à sa transformation, dans le cadre de valeurs communes. Cette opération va lui permettre de se structurer pour atteindre ses objectifs. »

Didier Busquet, associé chez LINKERS : « Grande satisfaction d'avoir pu contribuer au succès du rachat de Menuiserie Roux, opération décisive et 3^{ème} volet de notre collaboration après un premier LBO lors de la sortie du groupe Fayat en 2016, et un second pour gérer la sortie d'un associé en 2018 ».

Intervenants sur l'opération :

Menuiserie Roux Frères :

Management : Jean-Michel Roux

Conseil Juridique : CJA Avocats : Mathieu Layral

Conseils financiers : Eurex : Luc Fayard ; Business Consulting Group : Yves Magat

Groupe Bowi :

Management : David Charbonneaux

Direction financière : Marie-Laure Walbert

Audit financier : Grant Thornton : Alain-Régis Grail, Mallory Desmettre, Adrien Duquet, Pierre Aubrun
Conseil et audits juridiques : Duguit et Associés : Foucauld Duguit, Aloïs Girardin, Margaux Hannecart

Financement long terme - Obligations Relance / Bpifrance : Olivier Fosse, Sylvie Huss

Conseil Juridique : Carlara Avocats : Constance le Vert

Audit Financier : KPMG : Fernando Alvarez, Odin Agbale

Audit RSE : Marie Sevellec, Nathalie Dussart, Valery Frelin

Dette Senior :

Bpifrance Financement : Hélène Bessin

BNP Paribas : Stéphanie Saïd, Ivan Collard, Leila Wenner, Pascal Resimont

LCL : Guillaume Gressier, Louise Raven, Claire Dupont

Conseil Acquéreur :

LINKERS : Didier Busquet

LINKERS Fusions & Acquisitions met l'expérience de ses consultants au service de ses clients, PME et ETI de tous secteurs, dans les domaines suivants :

- Cessions, Acquisitions, Transmission
- Levées de fonds, OBO, MBO, MBI
- Distressed M&A
- Evaluation d'entreprises et Ingénierie Financière



LINKERS

19 avenue de Messine, 75008 Paris

54 rue du Président E. Herriot, 69002 Lyon

Contact : info@linkers.fr

01 53 53 59 30

PARIS

LYON