

Opération de croissance externe et de réinvestissement

CM-CIC Capital Finance accompagne à hauteur de 45 M€, le rapprochement des Groupes NGE - premier groupe français multi métiers de travaux publics indépendant spécialisé dans le terrassement -, et TSO - groupe indépendant spécialisé dans la construction, le renouvellement, la pose et l'entretien de voies ferrées -, pour constituer un groupe de plus d'1,2 milliard d'euros de chiffre d'affaires regroupant près de 6 000 collaborateurs.

CM-CIC Capital Finance partenaire de longue date de NGE via le groupe CIC, soutient et accompagne l'offre de rachat de TSO formulée par NGE, avec un investissement de 45 M€ (qui pourrait être porté à 60M€) pour l'essentiel en obligations remboursables en actions. Vu l'importance de cette acquisition, Joël Rousseau, président du Groupe NGE a fait appel au Fonds Stratégique d'Investissement (FSI) pour compléter l'offre de rachat à hauteur de 80 M€.

« Fort de 17 ans de relations exceptionnelles entre le groupe NGE et le groupe CIC, c'est tout naturellement que notre partenaire a choisi d'entrer au capital du Groupe NGE pour faire face aux défis de son développement et de la structuration de son actionariat », explique Joël Rousseau.

Cette transaction concrétise l'alliance de deux Entreprises de Taille Intermédiaire (ETI) innovantes dans un secteur d'activité stratégique.

CM-CIC Capital Finance deviendra ainsi actionnaire minoritaire du groupe aux côtés de l'équipe dirigeante de NGE et de la présidente de TSO, Emmanuelle Perron, qui contrôleront le nouvel ensemble à l'issue du rapprochement.

Cette opération conduira à la constitution d'un nouvel ensemble aux compétences élargies et confirme l'objectif de NGE de construire une plate forme multi métiers en France et à l'international autour de la conduite et du management de programmes de Travaux Publics. Le nouvel ensemble se positionnera comme un acteur de premier plan dans le secteur des infrastructures linéaires, pour la réalisation de grands chantiers routiers et ferroviaires et notamment dans le cadre de projets financés de type PPP.

« En soutenant ce projet, la nouvelle entité CM-CIC Capital Finance, issue de la fusion entre les filiales haut de bilan du groupe CIC et désormais leader sur le marché du capital investissement en France, affirme sa réactivité et sa capacité d'engagement sur le long terme à participer à la dynamique de développement d'un groupe tel que NGE », explique Bertrand Ghez, directeur exécutif de CM-CIC Capital Finance.

Xavier Blain, directeur exécutif de CM-CIC Capital Finance souligne « *que seules les relations de confiance instaurées depuis longtemps avec Joël Rousseau ont permis de réaliser cette opération dans des délais nécessitant une forte réactivité* ».

À propos de NGE

NGE est le premier Groupe français indépendant multi métiers de Travaux Publics. Il intervient sur l'ensemble du territoire hexagonal sur cinq métiers : Terrassement & VRD (dont le Groupe est leader historique en France avec Guintoli et ses filiales géographiques), Canalisations & Réseaux (EHTP, Muller Assainissement, SLD TP, SOC, TPRN), Génie Civil (autour de NGE Génie Civil et Lagarrigue), Route et Equipements de la route (Siorat, Agilis, Sampietro) et Travaux Géotechniques et de Sécurisation (avec le sous groupe GTS). NGE est un acteur majeur des travaux publics sur le marché des projets financés, concessions et partenariats publics - privés (PPP).

En 2010, NGE compte près de 5 000 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de plus de 900 M€.

À propos de TSO

TSO, créé en 1927, est un groupe indépendant spécialisé dans la construction, le renouvellement, la pose et l'entretien de voies ferrées. TSO est également présent dans la topographie et le développement de logiciels ferroviaires, dans l'électrification et le remaniement de caténaires, ainsi que dans l'entretien et la reconstruction de locomotives et locotracteurs. TSO compte 850 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de 220 millions d'euros.

Conseil de TSO : Edmond de Rothschild Corporate Finance

À propos de CM-CIC Capital Finance

CM-CIC Capital Finance, société regroupant les activités de Banque de Vizille, de CIC Finance et d'IPO, exerce l'ensemble des métiers haut de bilan pour répondre aux besoins de financement des entreprises.

Avec 2,6 milliards d'euros de capitaux gérés, dont 1,9 milliards de fonds propres et plus de 630 entreprises en portefeuille, cette structure est leader sur le marché du capital investissement en France.

Présente sur l'ensemble du territoire national au travers de 6 implantations de proximité (Paris, Lyon, Nantes, Lille, Strasbourg et Bordeaux), CM-CIC Capital Finance est l'un des rares exemples de banque d'affaires investissant sur ses fonds propres, dans la durée.

Sa stratégie répond aux contraintes économiques actuelles et à la préoccupation des dirigeants d'entreprise à la recherche de moyens financiers long terme.

Investisseur

CM-CIC Capital Finance

Bertrand GHEZ et Xavier BLAIN (Directeurs Exécutifs),

Nicolas MARTINEAU (Directeur de participations) et Pierre COLLET (Directeur)

Intervenants

Conseils juridiques CM-CIC Capital Finance

Duteil Avocats (juridique) : François DUTEIL et Olivia BOYRON

Cabinet FIDAL (fiscal) : Patrice GRAILLAT

FSI :
Jean d'HARTUIS et Anne-Sophie HERELLE

Cabinet Fromont Briens (social) : Philippe
CLEMENT

Auditeur CM-CIC Capital Finance
Grant Thornton Transaction Advisory Services :
Marc CLAVERIE, Robert DAMBO et Alexis
LOMBRIS

Auditeurs NGE
Ernst Young Transaction Advisory Services :
Daniel BENQUIS, Etienne MORLIER

Conseil Financier NGE
Marceau Finance : Robert ILUNZE et David
TERJMANN

Conseil Juridique NGE
CMS Bureau Francis Lefebvre : Christophe
LEFAILLET et Isabelle PRODHOMME

Contact presse CM-CIC Capital Finance :
Agence Résonance Médiatique - Véronique Richez-Lerouge - (0)6 14 63 90 00 – (0)1 42 76 96 82
v.richez-lerouge@reso-media.com