



Rafaut double de taille en faisant l'acquisition du groupe AEds

Paris, le 9 Janvier 2019

Le groupe Rafaut, spécialisé dans la mécanique aéronautique, a signé un accord en vue de l'acquisition du groupe AEds auprès de ses fondateurs, Maurice Laffly et Jean-Christophe Bertolo, ainsi que d'ACE Management, Bpifrance Investissement et BNP PARIBAS Développement.

Cette opération de croissance externe, qui intervient quelques mois après l'acquisition du groupe Rafaut par HLD Europe, ACE Management et Etoile ID associés à Jacques Rafaut et au management, illustre parfaitement la stratégie de développement que souhaitent mettre en œuvre les nouveaux actionnaires.

Le groupe AEds fabrique, distribue et assemble des sous-ensembles mécaniques pour l'industrie aéronautique (civile et défense). Il fournit notamment les réservoirs pendulaires pour le Rafale et le Mirage 2000, des éléments de circuits hydrauliques pour la gamme Airbus A330, des éléments du système de frein de la gamme A320, A330, ATR, A400M ainsi que des roues pour plusieurs modèles d'avions et hélicoptères.

Avec l'intégration des activités d'AEds, le groupe Rafaut devrait doubler son chiffre d'affaire annuel, passant ainsi de 50 M€ à environ 100 M€, et renforcer :

- Son pôle équipements de missions destinés à la défense en élargissant l'offre produits ;
- Son activité de sous-traitance mécanique de rang 1 à destination des grands donneurs d'ordres (Airbus, Stelia, Safran Landing Systems, Dassault) en atteignant une taille critique nécessaire à cette activité, et en élargissant son champ de compétences.

La finalisation de la transaction devrait intervenir courant janvier, après obtention des autorisations administratives applicables.

Jean-Christophe Bertolo et BNP PARIBAS Développement réinvestissent aux côtés des actionnaires actuels du groupe Rafaut, emmenés par HLD Europe.

Bruno Berthet, Président Directeur Général de Rafaut déclare : « *Le rapprochement avec AEds est une véritable opportunité pour accélérer notre développement, tant dans le secteur civil que dans le domaine de la défense. Nous constituons ainsi une ETI à partir de deux PME, avec un outil industriel performant et une offre cohérente tant à l'export que pour nos partenaires nationaux.* »

Maurice Laffly, Président du groupe AEds déclare : « *Le défi principal d'une transmission est de combiner les intérêts des cédants tout en prenant en compte l'appréciation des clients sur un tel rapprochement, car le succès de celui-ci en dépend. Le choix du groupe Rafaut est ainsi apparue comme l'option la plus pertinente, et a de ce point de vue, recueilli une approbation unanime des parties prenantes.* »

Jean-Christophe Bertolo, Directeur Général du groupe AEds ajoute : « *Les synergies industrielles, commerciales et stratégiques avec le groupe Rafaut sont fortes et leur mise en œuvre sera facilitée grâce à des cultures d'entreprises très proches.* »

À propos d'AEds

Fondé en 2004 par Maurice Laffly et Jean-Christophe Bertolo, réalisant 46 M€ de chiffre d'affaires et employant près de 200 personnes, AEds conçoit, fabrique, distribue et assemble des sous-ensembles mécaniques pour l'industrie aéronautique (militaire et civile). Historiquement construit par une succession d'opérations de croissance externe, le groupe AEds est aujourd'hui un groupe composé de 5 filiales : AEds Technologie (fabrication de réservoirs, dont les réservoirs pendulaires pour les Rafale et Mirage 2000 ; AEds Distribution (centrale de distribution de joints aéronautiques) ; AEds Hydro-meca (fabrication de blocs hydrauliques et pièces mécaniques de précision) ; AEds Précision (usinage de précision des pièces complexes, dont des roues d'avions) ; AEds Fixation (visserie aéronautique).

<http://aeds-groupe.com/>

Contacts AEDS :

Maurice Laffly, Président : maurice.laffly@aeds-groupe.com

Jean-Christophe Bertolo, Directeur Général : jean-christophe.bertolo@aeds-groupe.com

À propos de Rafaut

Rafaut est un groupe français de mécanique aéronautique, civile et militaire. Basée sur deux sites principaux de production situés à Villeneuve la Garenne (92) et Salbris (41), la société compte aujourd'hui environ 140 personnes, et réalise un chiffre d'affaires de l'ordre de 50 M€. Par ailleurs, Rafaut a débuté en octobre 2018 la construction d'une nouvelle usine hautement digitalisée (« industrie 4.0 ») à Valenciennes (59). Dans le civil, Rafaut est sous-traitant de rang 1 d'Airbus, notamment dans le domaine des commandes de vol. Dans la défense, Rafaut détient une vraie expertise des matériels d'emport d'armement sous aéronefs de combat et a ainsi entre autres conçu, développé et fabriqué les systèmes d'emport de charges sous le Rafale pour le Ministère de la Défense français et pour Dassault Aviation.

www.rafaut.fr

Contacts Rafaut :

Bruno Berthet, Président Directeur Général : bruno.berthet@rafaut.fr

À propos d'HLD Europe

HLD Europe est une holding entrepreneuriale. Ses fondateurs sont Jean-Philippe Hecketsweiler, Jean-Bernard Lafonta et Philippe Donnet. HLD Europe a également pour actionnaires des entrepreneurs de premier plan, notamment Claude Bébéar (fondateur de la compagnie d'assurance AXA), Norbert Dentressangle (fondateur du groupe de transport et de logistique éponyme), Jean-Charles Decaux (Co-Directeur Général et représentant de la famille fondatrice du groupe de mobilier urbain JC Decaux) ou Christian Gueugnier (co-fondateur de la Financière de l'Echiquier). HLD Europe détient aujourd'hui notamment Kiloutou, Tessi, Filorga, Coyote, Elivie, Couvent des Minimes, M-Cube ou encore des participations dans SVR, Tranoï, Funbridge, ou Alchimie.

La vocation d'HLD Europe est d'investir à long terme dans des entreprises européennes afin de les accompagner dans leur développement international et renforcer leur leadership. HLD Europe s'intéresse aux entreprises qui s'inscrivent dans une démarche entrepreneuriale offrant des potentiels de croissance organique ou externe, en améliorant la performance opérationnelle et le développement international.

www.groupehld.com

Contacts HLD :

DGM Conseil

01 40 70 11 89

Thomas de Climens (thomasdeclimens@dgm-conseil.fr) ; Quentin Hua (quentin.hua@dgm-conseil.fr)

Michel Calzaroni (m.calza@dgm-conseil.fr) ; Olivier Labesse (labesse@dgm-conseil.fr)

À propos d'ACE Management

ACE Management (filiale du groupe Tikehau) est une société de gestion de fonds et spécialisée depuis 20 ans dans l'investissement en capital au service de l'innovation et de l'industrie. Elle gère 3 grandes lignes de produits, représentant 500 M€ de capitaux : Aerofund (aéronautique), Brienne (défense et sécurité) et Atalaya (Maritime).

Actif depuis 2013, le fonds Aerofund III (3^{ème} génération des fonds Aerofund) a pour stratégie d'investissement la consolidation des entreprises aéronautiques.

Les souscripteurs du fonds Aerofund III sont les groupes industriels européens du secteur aéronautique (Airbus, Airbus Helicopters, Safran), des investisseurs institutionnels (Bpifrance, Fonds de Solidarité des Travailleurs du Québec - FTQ, CIMR, CM-CIC) et 2 Régions (Région Occitanie et Nouvelle Aquitaine).

www.acemanagement.fr

Contacts ACE Management :

Thierry Letailleur, Président du Directoire : ltr@acemanagement.fr

Delphine Dinard, Partner : del@acemanagement.fr

www.acemanagement.fr

À propos de Etoile ID

Etoile ID, filiale à 100 % du Crédit du Nord, est une société spécialisée en capital investissement qui investit sur fonds propres. Elle se positionne en tant qu'actionnaire minoritaire au capital d'entreprises clientes du groupe Crédit du Nord pour le financement de phases de croissance, d'acquisitions ou de réorganisation d'actionnariat, et pour des montants compris entre 1 M€ et 5 M€.

Etoile ID apporte aux actionnaires et dirigeants des entreprises dans lesquelles elle intervient son expertise dans la réflexion stratégique, en s'interdisant toute immixtion dans la gestion de ces entreprises.

La finalité des interventions d'Etoile ID est de contribuer à la valorisation des entreprises de manière partagée avec les autres actionnaires, puis de retrouver la liquidité de ses investissements au terme d'une période de 5 à 7 ans en règle générale.

Etoile ID est à ce jour actionnaire d'une vingtaine de PME et ETI (Entreprise de Taille Intermédiaire) à travers la France, pour des chiffres d'affaires compris entre 10 et 1 000 M€ et dans des secteurs d'activité très variés : maintenance industrielle, analyses environnementales, transformation agro-alimentaire, prestations logistiques, BTP...

www.credit-du-nord.fr

Contact Etoile ID :

Florence Guilas, Directrice Générale Déléguée : florence.guilas@cdn.fr

À propos de BNP Paribas Développement

BNP Paribas Développement, filiale à 100% du groupe BNP Paribas, est une société de capital investissement qui intervient de façon minoritaire au capital de PME et d'ETI en France depuis plus de 20 ans. Son équipe, composée de 26 investisseurs, est répartie sur tout le territoire national. Elle gère en 2018 un portefeuille de plus de 400 participations pour un montant investi de plus de 900 millions d'euros, ce qui fait de BNP Paribas Développement un acteur de référence sur le marché du capital investissement minoritaire en France. Sa vocation est d'accompagner en fonds propres les entrepreneurs dans la durée, lors des projets de transmission et de capital développement pour des tickets unitaires allant de 1 à 20 millions d'euros.

Contacts BNP Paribas Développement :

Benoit Picart : benoit.picart@bnpparibas.com

Julien Lemaire : julien.lemaire@bnpparibas.com

À propos de Bpifrance

Les investissements en fonds propres de Bpifrance sont opérés par Bpifrance Investissement. Bpifrance finance les entreprises – à chaque étape de leur développement – en crédit, en garantie et en fonds propres. Bpifrance les accompagne dans leurs projets d'innovation et à l'international. Bpifrance assure aussi, désormais leur activité export à travers une large gamme de produits. Conseil, université, mise en réseau et programme d'accélération à destination des startups, des PME et des ETI font également partie de l'offre proposée aux entrepreneurs.

Grâce à Bpifrance et ses 48 implantations régionales, les entrepreneurs bénéficient d'un interlocuteur proche, unique et efficace pour les accompagner à faire face à leurs défis.

Plus d'information sur : www.Bpifrance.fr

Suivez-nous sur Twitter : @Bpifrance