

Communiqué

29 mars 2016

**ACTIF NET REEVALUE : 321.5 M€
EBITDA SUPERIEUR à 10 % du CHIFFRE D'AFFAIRES**

Données consolidées en millions d'euros	Exercice 2014/2015 (14 mois)	Exercice 2015 (1 ^{er} janvier-31 décembre 2015)
Chiffre d'affaires	381.3	361.3
EBITDA	36.8	36.9
Résultat opérationnel courant	22.3	23.6
Résultat opérationnel	27.6	29.4
Résultat net	14.8	17.0
Capacité d'autofinancement	32.9	34.4
Endettement Financier Net	22.9	22.9

Remarque : les comptes d'Edify sont consolidés conformément aux normes luxembourgeoises.

AVERTISSEMENT

L'exercice clos à la fin décembre 2015 est d'une durée exceptionnelle de quatorze mois, en raison de la constitution d'Edify en octobre 2014, et couvre donc les deux derniers mois de l'année civile 2014 et les douze mois de l'année 2015.

Il tient compte

- *des intégrations globales de Sirem, des Usines Métallurgiques de Vallorbe et de Zurflüh-Feller sur quatorze mois,*
- *de l'intégration globale de Pellenc sur 12 mois, compte tenu de la date de l'acquisition de la nue propriété des 51.36 % restants (décembre 2014),*
- *de l'intégration proportionnelle de Gaviota-Simbac,*
- *de l'intégration globale de Buyer sur quatre mois, du fait de l'acquisition de la société en juillet 2015.*

ACTIVITE

Le chiffre d'affaires consolidé d'Edify ressort à 361.3 millions d'euros sur 12 mois en progression de 20.6 % (10.0 % à données comparables¹). La performance du quatrième trimestre a été de +21.1 % en termes réels et 9.7 % à structure comparable. Le groupe Pellenc a connu un vif succès à la fois sur les ventes du nouveau modèle de Machine à Vendanger (Optimum) et sur le lancement des nouveaux sècheurs électroportatifs. Zurflüh-Feller a également une contribution positive, profitant d'une amélioration relative du marché de la construction.

¹ La variation à structure comparable comprend le chiffre d'affaires de Gaviota-Simbac, Pellenc, Sirem, Zurflüh-Feller sur 12 mois et celui des Usines Métallurgiques de Vallorbe sur 6 mois (en raison de la date d'acquisition-juillet 2014), et ne tient pas compte de la contribution de la société de Buyer acquise en juillet 2015.

A contrario, la situation reste difficile chez Sirem et chez les Usines Métallurgiques de Vallorbe qui subissent les aléas de leurs marchés respectifs.

Le résultat opérationnel courant de l'ensemble consolidé ressort, pour sa part, à 23.6 millions d'euros sur les douze mois de 2015 et à 22.3 millions d'euros sur les quatorze mois de l'exercice.

Les niveaux de rentabilité des sociétés évoluent en lien avec leur croissance de chiffre d'affaires.

Le résultat opérationnel de l'ensemble consolidé ressort, pour sa part, à 29.4 millions d'euros sur les douze mois de 2015 et à 27.6 millions d'euros sur les quatorze mois de l'exercice, montants incluant une reprise de provision pour badwill de 7.3 millions d'euros. Le résultat net atteint respectivement 17.0 et 14.8 millions d'euros sur les deux mêmes périodes.

SITUATION FINANCIERE

L'endettement financier net de l'ensemble consolidé s'élève à 22.9 millions d'euros et représente moins d'une année de capacité d'autofinancement. Il se compare à des capitaux propres de 240.2 millions d'euros qui ont été grevés, depuis la création d'Edify, d'une part par une réduction de capital de 10.0 millions d'euros et d'autre part par un montant de 34.2 millions d'euros au titre des goodwill constatés sur les sociétés apportées à Edify.

Les lignes de crédit, mises en place en juillet 2015, d'un montant global de 63.0 millions d'euros restent disponibles pour tout investissement futur.

ACTIF NET REEVALUE

L'actif net réévalué s'établit à 321.5 millions d'euros² à la fin de l'exercice écoulé. Il s'inscrit ainsi en hausse de 9.6 % par rapport au 31 décembre 2014.

DIVERS

Edify a décidé de transférer son siège social du 15 boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 6 Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg en date du 21 mars 2016.

PROFIL

Edify est une société d'investissement, née de la séparation des deux branches d'activité du groupe Somfy, à la fin 2014, et cotée depuis lors sur le marché Euro-MTF de la bourse de Luxembourg.

*Son portefeuille est constitué de participations majoritaires et minoritaires dans des ETI et PME industrielles, françaises, espagnole et suisse, à savoir **Pellenc** (matériels et outils électroportatifs pour la viticulture, l'oléiculture et les espaces verts), **Zurflüh-Feller** (accessoires et systèmes pour les volets roulants), **Les Usines Métallurgiques de Vallorbe** (outils abrasifs pour les industries bijoutière, horlogère, forestière, automobile et aéronautique), **de Buyer** (articles et ustensiles pour la cuisine et la pâtisserie), **Gaviota-Simbac** (composants et moteurs pour les stores et les volets roulants), **Sirem** (solutions motorisées pour la balnéothérapie, les piscines et les tanks à lait), **La Buvette** (matériels pour l'abreuvement et l'élevage animal) et **Lacroix Emballages** (emballages pour les produits laitiers solides).*

² L'actif net réévalué résulte de la combinaison des méthodes de valorisations usuelles (valorisation sur la base des multiples des sociétés cotées comparables et actualisation des cash-flows futurs). Il n'incorpore pas de décote de holding.

CALENDRIER

Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre : 10 mai 2016

Tenue de l'Assemblée Générale sur les comptes annuels : 19 mai 2016

CONTACTS

Edify : Valérie Marqués, Directeur Financier (+352 26 88 82 80)

Shan : François-Xavier Dupont (+33 1 44 50 58 74)

www.edify-investmentpartner.com