

Communiqué
22 septembre 2017

PRISE DE CONTRÔLE EFFECTIVE DE THERMOCOMPACT

La société Edify a conclu ce jour l'acquisition de la totalité du capital de Thermo Technologies, holding de contrôle de Thermocompact¹, conformément à sa stratégie d'investissement dans des entreprises de taille intermédiaire leaders sur des marchés porteurs. Les dirigeants-actionnaires actuels du Groupe réinvestiront aux côtés d'Edify².

Le groupe Thermocompact est, en effet, l'un des tout premiers spécialistes au monde des fils de haute technicité (notamment pour l'usinage par électroérosion) et du revêtement des surfaces de métaux précieux par procédé électrolytique (argentage, dorage, étamage, nickelage, rhodiage, ...). Il s'adresse essentiellement aux industries de pointe (aéronautique, connectique, médical, télécommunications, ...) et s'appuie sur un outil industriel constitué de quatre sites de production.

Thermocompact compte 400 clients, répartis dans 35 pays, et emploie 280 salariés. Il a réalisé l'an dernier un chiffre d'affaires de 69,4 millions d'euros, un excédent brut d'exploitation (EBITDA) de 8,8 millions d'euros et un résultat opérationnel courant de 5,5 millions d'euros.

La société Edify entend l'accompagner dans le développement de ses activités existantes et lui donner les moyens de se positionner sur de nouveaux marchés, à l'image de l'acquisition en début d'année de TSDM, spécialiste français du traitement thermique sous vide.

.../...

¹ La société Thermocompact est détenue à hauteur de 84,5 % par Thermo Technologies et cotée sur le compartiment C d'Euronext Paris.

² Gilles Mollard, Bernard Mollard et Jean-Claude Cornier réinvestiront, dans les trois mois, dans Thermo Technologies, directement ou indirectement, sur la même base de valorisation qu'Edify.

La prise de contrôle de Thermo Technologies sera suivie d'une offre publique d'achat, assortie, le cas échéant, d'un retrait obligatoire des titres des actionnaires minoritaires de Thermocompact, au prix unitaire de 45,2 euros, sous réserve de l'attestation d'équité de l'expert indépendant et de l'avis de conformité de l'Autorité des Marchés Financiers.

L'offre proposée permettra aux actionnaires concernés de céder leurs titres à des conditions financières équivalentes à celles des détenteurs de Thermo Technologies.

Les actionnaires de Thermo Technologies également présents directement au capital de Thermocompact se sont d'ores et déjà engagés à apporter leurs titres à l'offre³.

La société Edify a fait appel aux conseils des cabinets CMS Francis Lefebvre (Lyon) pour la partie juridique de l'opération, Accuracy pour la partie financière, Neovian Partner pour la partie stratégique et Expertises Galtier pour la partie environnementale.

Gilles Mollard, Directeur Général de Thermocompact, a déclaré : « Notre rapprochement d'Edify s'inscrit dans une démarche entrepreneuriale et une vision stratégique résolument partagées. Il va nous permettre de renforcer nos moyens afin de poursuivre notre développement sur des nouveaux marchés à l'international et de soutenir l'innovation dans les fils de haute technicité et le traitement des métaux. C'est un nouveau cap que nous abordons avec confiance et enthousiasme. »

Jean-François Lours, Directeur Général d'Edify, a ajouté « Nous sommes très heureux de nous associer à Gilles Mollard pour accompagner Thermocompact dans ses challenges et ses développements futurs. Cette entreprise de Haute-Savoie a su développer un savoir-faire exceptionnel grâce auquel elle a réussi son internationalisation. Nous partageons la forte ambition de croissance de l'équipe de direction pour les années à venir »

PROFIL

Edify est une holding industrielle cotée sur le marché Euro-MTF de la bourse de Luxembourg.

³ Les actionnaires de Thermocompact également présents au capital de Thermo Technologies détiennent 4,1 % du capital de Thermocompact.

*Son portefeuille est constitué de participations majoritaires et minoritaires dans des ETI et PME industrielles, françaises, espagnole et suisse, à savoir **Zurflüh-Feller** (accessoires et systèmes pour les volets roulants et les fermetures industrielles), **Sirem** (solutions motorisées pour la balnéothérapie, les piscines et les tanks à lait), **Pellenc** (matériels et outils électroportatifs pour la viticulture, l'oléiculture et les espaces verts), 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), **Thermocompact** (revêtement des surfaces de métaux précieux par procédé chimique ou électrolytique et fils de haute technicité pour l'usinage par électroérosion), **Gaviota-Simbac** (composants et moteurs pour les stores et les volets roulants), **Ligier Group** (quadricycles légers pour les conducteurs sans permis), et **Lacroix Emballages** (emballages pour les produits laitiers solides).*

CONTACTS

Edify : Valérie Marqués, Directeur Financier (+352 24 83 16 20)

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

www.edify-investmentpartner.com