

JACQUET METAL SERVICE acquiert des activités de distribution d'aciers spéciaux (Allemagne, Belgique, Autriche, Pays-Bas) auprès de SCHMOLZ+BICKENBACH

- Jacquet Metal Service, un leader de la distribution d'aciers spéciaux, renforce son positionnement en Europe,
- Forte complémentarité géographique des sociétés acquises avec IMS group, la marque du groupe Jacquet Metal Service spécialisée dans la distribution d'aciers pour la mécanique
- Le chiffre d'affaires d'IMS group augmentera de près 600 millions d'euros pour atteindre 1 milliard d'euros (pro forma)
- La valeur d'entreprise des sociétés acquises est de 88,6 millions d'euros
- La réalisation de l'opération (closing) est prévue au troisième trimestre 2015

Jacquet Metal Service, un leader européen de la distribution d'aciers spéciaux coté sur Euronext Paris (EPA: JCQ), annonce l'acquisition d'activités de distribution d'aciers spéciaux auprès de Schmolz+Bickenbach AG, un leader mondial dans les produits longs spéciaux coté sur SIX Swiss Exchange (SIX: STLN). Le périmètre de la transaction porte sur 100% du capital de sociétés en Allemagne, Belgique, Autriche et aux Pays-Bas. En 2014, ces sociétés ont réalisé un chiffre d'affaires de près de 600 millions d'euros, un EBITDA de l'ordre de 7 millions d'euros et employaient environ 1 000 personnes. La valeur d'entreprise de ces sociétés s'élève à 88,6 millions d'euros. Le prix d'acquisition (valeur des titres) sera déterminé sur la base du bilan combiné des entités acquises au 30 avril 2015.

Avec 17 centres de distribution desservant plus de 15 000 clients actifs, les sociétés acquises auprès de Schmolz+Bickenbach constituent un réseau de distribution leader pour les produits longs en aciers pour la mécanique. Ces centres de distribution présentent une complémentarité géographique forte avec IMS group dont le chiffre d'affaires est, à ce jour, réalisé pour plus de 75 % en Italie, en France et en Espagne.

Cette acquisition s'inscrit parfaitement dans la stratégie d'IMS group qui a pour objectif principal de se développer en Allemagne, premier marché européen pour les aciers mécaniques. En prenant en compte cette acquisition, le chiffre d'affaires 2014 pro forma d'IMS group (12 mois) serait d'environ 1 milliard d'euros (dont 55 % en Allemagne, 11 % en Italie, 9 % en France et 9 % en Espagne). Cette transaction devrait permettre, à moyen terme, d'améliorer le niveau de marge brute.

Le personnel et le management tant d'IMS group que des sociétés acquises auprès de Schmolz+Bickenbach joueront un rôle important dans le développement futur des opérations. Leur expertise et leur savoir-faire, soutenus par la présence internationale et l'expertise de Jacquet Metal Service, contribueront grandement à la réussite future des activités combinées.

En prenant en compte cette acquisition, Jacquet Metal Service aurait réalisé en 2014 un chiffre d'affaires pro forma (12 mois) d'environ 1,7 milliard d'euros.

Jacquet Metal Service financera la transaction au moyen de sa trésorerie disponible et d'un financement d'acquisition déjà négocié de 75 millions d'euros d'une durée de 3 ans. A la date de réalisation de l'opération, le crédit syndiqué actuel de Jacquet Metal Service sera porté de 75 à 125 millions d'euros pour une durée de 3 ans.

La réalisation de la transaction est soumise à des conditions suspensives usuelles, notamment le respect de conditions préalables à la mise à disposition du financement d'acquisition, à l'audit sans réserve des comptes au 30 avril 2015 des sociétés acquises et à l'approbation de l'opération par les autorités de la concurrence. La réalisation de l'opération est prévue au troisième trimestre 2015.

Cette transaction permettra à Jacquet Metal Service et à Schmolz+Bickenbach d'accroître leurs relations commerciales et leur coopération.

Jacquet Metal Service est conseillé par Rothschild (conseil financier), CMS Hasche Sigle et Veil Jourde (avocats).

Jacquet Metal Service est un leader européen de la distribution d'aciers spéciaux. Le groupe développe et exploite un portefeuille de marques qui sont aujourd'hui au nombre de quatre : JACQUET (tôles quarto inox), Stappert (produits longs inox), Abraservice (tôles quarto anti-abrasion) et IMS group (aciers pour la mécanique). Avec un effectif de 2275 collaborateurs, Jacquet Metal Service dispose d'un réseau de 83 centres de distribution dans 22 pays en Europe, en Chine et aux Etats-Unis.