



SUCCES DE L'ÉMISSION DES OCABSA 2019 DE MECELEC

Mauves, le 16 décembre 2014 – Mecelec (Eurolist C Paris : MCLC - FR0000061244) annonce la réalisation de son émission d'obligations convertibles en actions (les « OCA ») assorties de bons de souscription d'actions (les « BSA »), (les OCA et les BSA ensemble, les « OCABSA »), pour un montant total brut de 11.017.200 €, dont 2,5 M€ par compensation de créances, correspondant à 73,45 % de l'émission proposée.

Cette émission a pour objectif de permettre à Mecelec de renforcer sa structure financière et de lui donner les moyens de renforcer ses fonds propres.

Ainsi, les fonds recueillis dans le cadre de cette émission permettront à Mecelec de :

- Finaliser la restructuration, moderniser l'équipement et répondre au développement commercial ainsi qu'à la mise en œuvre du programme de *rebranding* des produits de la société et de la R&D ;
- Améliorer les moyens financiers pour correspondre aux besoins en fonds de roulement (BFR) de la Société et de diversifier ses sources de financement ;
- Financer le développement commercial de Mecelec, notamment à l'export ;

Et pour le solde conforter et redynamiser la liquidité du titre sur le Marché et la cotation au travers de la mise en place d'un contrat d'animation et de liquidité conforme aux prescriptions de l'AMF et géré par un Prestataire de Services d'Investissement.

Michel-Pierre DELOCHE, Président-Directeur Général de Mecelec commente :

« Forts de la confiance renouvelée de nos actionnaires et au travers des nouveaux fonds apportés par nos partenaires et actionnaires, nous sommes en mesure de déployer la légitime ambition qui est la nôtre de devenir une ETI internationale dans les trois années qui viennent ».

Au final, 36.724 OCABSA d'une valeur nominale unitaire de 300 € ont été souscrites dans le cadre d'une émission ouverte au public avec maintien du droit préférentiel de souscription

/ Caractéristiques des OCABSA

Principales caractéristiques des OCA (code ISIN FR0012057008)

| | |
|--|--|
| Les OCA sont émises au pair, soit 300 € par OCA (la « Valeur Nominale »), ce qui représente un montant total d'emprunt émis de : | 11.017.200 € |
| Nombre de titres à émettre: | 36.724 |
| Date de jouissance/Date de règlement : | 17/12/2014 |
| Taux d'intérêt: | 6% par an |
| Prochain coupon: | 17/12/2015 |
| Fréquence du coupon: | Annuelle |
| Amortissement: | A maturité in fine, par remboursement au pair majoré d'une prime de remboursement de 10% et de l'intérêt couru, soit 348 € par Obligation. |
| Date de maturité: | 17/12/2019 |
| Amortissement anticipé: | Possible à tout moment dès le 17 décembre 2016 sous réserve d'un préavis d'au moins 40 jours calendaires, soit le 08 novembre 2016 au plus tôt. |
| Date de conversion : | Possible dès l'émission et jusqu'au 11 décembre 2019 au plus tard. |
| Ratio de conversion: | 100 actions nouvelles MECELEC pour 1 OCA |
| Jouissance des actions nouvelles émises sur exercice du droit à conversion d'actions : | Les actions nouvelles souscrites par conversion des obligations porteront jouissance du premier jour de l'exercice social au cours duquel les obligations auront été converties. |
| Remboursement intégral : possible dès la date du paiement du deuxième coupons, soit au plus tôt le : | 17 décembre 2016 |
| Service financier: | CM-CIC Securities (025) |

Les OCA feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché Eurolist C dès le 19 décembre 2014

A titre indicatif, la conversion de l'intégralité de ces OCA en actions donnerait lieu à l'émission de 3.672.400 actions nouvelles (représentant une dilution de 53,35%) correspondant à une augmentation de capital de 11.017.200 €.

Exigibilité anticipée: En cas de survenance de certains cas de défaut les Obligations deviendront exigibles.

Principales caractéristiques des BSA (code ISIN FR0012057149)

Le nombre de BSA attachés à chaque OCA est de 100, ce qui représente suite à la création des 36.724 OCA émises, un nombre total de BSA créés de : 3.672.400

Les BSA seront exerçables à compter de leur émission et pendant 5 ans jusqu'au 11 décembre 2019 au plus tard (la « Période d'Exercice »). Les BSA qui n'auront pas été exercés le 11 décembre 2019 deviendront automatiquement caducs et perdront toute valeur

Chaque BSA donnera droit à son porteur, pendant la Période d'Exercice, de souscrire une (1) action nouvelle de la Société émise au prix de quatre euros (4€)

Service financier: CM-CIC Securities (025)

Les BSA feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché Eurolist C dès le 19 décembre 2014.

A titre indicatif, l'exercice de la totalité des BSA donnerait lieu à l'émission de 3.672.400 actions nouvelles (représentant une dilution de 53,35%) correspondant à une augmentation de capital de 11.017.200 €.

Pour rappel : Centralisation et calendrier indicatif Euronext

| | |
|--|------------|
| Ouverture de la période de souscription et cotation des droits préférentiels de souscription | 24/11/2014 |
| Clôture de la période de souscription (à l'issue de la séance de bourse) | 11/12/2014 |
| Dernier jour de règlement / livraison des droits préférentiels de souscription | 15/12/2014 |
| Buyer protection deadline | 16/12/2014 |
| Market deadline (avant 12h, heure de Paris) | 16/12/2014 |
| Publication de l'avis Euronext relatif à l'admission des OCA et des BSA | 18/12/2014 |
| Date cotation des OCA et des BSA | 19/12/2014 |

| | |
|---|--|
| <p>B.3 Nature des opérations et principales activités</p> | <p>MECELEC est un industriel spécialiste des matériaux composites et des plastiques. Avec ses filiales, MECELEC a réalisé en 2013 un chiffre d'affaires de 43,6 M€ (pour 45,4 M€ en 2012) et comptait au 30/06/2014, 276 salariés pour un chiffre d'affaires semestriel de 16,6 M€</p> <p>Au titre de l'exercice 2013, 80% du Chiffre d'affaires est réalisé en France et le principal marché à l'exportation est l'Allemagne avec 12%.</p> <p><u>Historique</u></p> <p>Créée en 1934, MECELEC est à l'origine un spécialiste de l'équipement de réseaux électriques. A la fin des années 50, la Société a choisi le polyester pour la fabrication de matériels de raccordement électriques, jusque-là en métal.</p> <p>MECELEC est aujourd'hui un industriel spécialiste des matériaux composites et des plastiques. Son activité se déploie sur deux segments de marché :</p> <ul style="list-style-type: none"> - RESEAUX – MECELEC est un des rares acteurs du marché à offrir une gamme complète d'équipements de raccordement entre des réseaux publics (électrique, télécoms, gaz et eau) et leurs clients. - INDUSTRIE - MECELEC a développé de fortes compétences techniques et industrielles dans la transformation des composites thermodurcissables et dans l'injection des thermoplastiques. Cette activité a été renforcée par la création du site de ST AGREVE (1984), l'acquisition de l'activité NOBEL COMPOSITES (2003), puis par celle de SADAC (2011) et de SOTIRA AUTOMOTIVE à Chambéry (2012). <p><u>Stratégie</u></p> <p>Depuis 2010, les efforts de rééquilibrage des activités au profit du segment Industrie ont commencé à porter leurs fruits avec une part qui passe de 30% (2010) à 39% (2011) puis à 46% (2012), à 61% en 2013 et à 57% sur le premier semestre 2014.</p> <p>Nouvelle étape dans le partenariat avec Sedaine</p> <p>Des discussions ont été engagées avec le Groupe SEDAINÉ pour conforter la coopération entre les deux sociétés et franchir ainsi une nouvelle étape de partenariat rapidement dès le premier trimestre 2015 sur des axes complémentaires et fédérateurs.</p> <p>La réalisation des accords complémentaires de partenariat et ses visées ne seront finalisées que début 2015 et ne permettent pas à l'instant d'extrapoler sereinement l'impact sur les chiffres présentés dans le prospectus.</p> <p>MECELEC confirme son objectif de poursuivre le développement rapide du segment Industrie par le double effet de la croissance organique et d'opérations de croissance externe ciblées. Cette stratégie vise à diversifier le portefeuille de clients et les segments couverts par MECELEC afin de démultiplier les opportunités de développement. Afin d'atteindre cet objectif, une Direction Commerciale Groupe a été mise en place en 2011. Sa structure est alignée avec les profils et les modes de fonctionnement de ses clients ; Grands Comptes, PME, Distributeurs et Revendeurs. Cette nouvelle Direction Commerciale Groupe a été renforcée au cours des années 2012 et 2013 par l'embauche de commerciaux spécialisés sur les vecteurs de croissance retenus par MECELEC : le segment Industrie et, dans le segment Réseaux, les produits Eau. Ces efforts</p> |
|---|--|

se poursuivront en 2014.

Segment réseaux

MECELEC est aujourd'hui un des rares acteurs du marché à offrir une gamme complète d'équipements de raccordement entre les réseaux publics et leurs clients.

Les produits

MECELEC réalise pour chaque secteur les produits suivants :

- Pour le secteur Electricité, des coffrets de branchement individuels et collectifs, destinés à l'alimentation de maisons individuelles relevant du tarif bleu (branchement à puissance limitée), de logements collectifs et de branchements à puissance surveillée (anciennement dénommés tarif jaune)
- Pour le secteur Gaz, des coffrets abritant les dispositifs de détente, régulation et comptage.
- Pour le secteur Télécom, des produits destinés au raccordement et à la protection des réseaux.
- Pour le secteur Eau, _des coffrets ou des regards abritant les dispositifs de comptage.

Ces produits sont réalisés en polyester renforcé de fibres de verre ou en thermoplastique. Ils sont en général livrés équipés et peuvent être émergents ou enterrés.

La répartition par grandes familles de produits en France est la suivante :

| | 2012 | 2013 |
|----------------------|-------------|-------------|
| Electricité | 14,2 | 9,1 |
| Gaz | 4,6 | 3,5 |
| Telecom | 0,8 | 0,7 |
| Eau | 1,5 | 1,5 |
| Autres | 1,6 | 1,9 |
| Total Réseaux | 22,7 | 16,7 |

Dynamique du secteur et concurrence

Le segment Réseaux évolue sous l'influence de deux facteurs :

- L'évolution de la construction, y compris les installations photovoltaïques pour les coffrets Electricité ;
- Les rénovations entreprises par les communes, communautés de communes pour les réseaux électriques ou par les opérateurs pour les autres réseaux.

Les principaux concurrents sont des entreprises françaises d'une taille comparable à celle de MECELEC :

- MAEC à CAHORS (46)
- SEIFEL à SAINT MALO (35)

- MICHAUD à PONT D'AIN (01)
- DEPAGNE à LA TRONCHE (38)
- BEROMET à MONTREUIL (93)

L'activité Réseaux souffre d'une rentabilité structurellement modeste liée à l'attribution de marchés pluriannuels qui suscitent une concurrence vive, dans un marché dont la croissance est faible

Afin d'optimiser sa performance économique, MECELEC s'appuie sur plusieurs orientations stratégiques :

- La recherche continue de l'excellence industrielle, grâce à un outil de production très performant ;
- Une alliance forte avec NEXANS à qui MECELEC a confié la commercialisation des coffrets électriques dans le marché privé et avec qui MECELEC a constitué plusieurs Groupements Momentanés d'Entreprises (GME) afin de répondre aux marchés EDF, pour lesquels NEXANS apporte ses compétences en connectique ;
- Le renforcement du secteur Eau, plus rentable et à fort potentiel. A cette fin, MECELEC a acquis l'activité Eau de SOTRA-SEPEREF en 2010.

Une part importante du chiffre d'affaires est régie par des marchés pluriannuels dont le renouvellement fait l'objet d'appels d'offres ouverts. Il peut s'ensuivre un risque important sur le chiffre d'affaires et la rentabilité de chacun de ces appels d'offres. Les contrats ERDF ont été renouvelés en 2012, ce qui garantit près de 10 M€ par an pour les cinq années à venir. Les contrats GDF ont été renouvelés en 2013 et représentent environ 2,8 M€ par an pour 4 années.

Les contrats pluriannuels avec ces donneurs d'ordres contiennent des clauses d'indexation du prix basées sur des formules permettant d'ajuster le prix de vente à l'évolution du coût des matières premières.

Segment industrie

Cette activité représente un chiffre d'affaires de 26,4 millions d'euros en 2013. Son poids relatif dans le chiffre d'affaires de MECELEC a progressé de 30% (de 2010) à 61% (2013) grâce à l'acquisition des activités de SADAC et de SOTIRA AUTOMOTIVE à CHAMBERY et à la croissance des clients existants.

La répartition par grand secteur est la suivante :

| CA M€ | 2012 | 2013 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Automobile / Poids | | |
| Lourds / Bus | 12,1 | 16,5 |
| Ferroviaire | 4,2 | 4,9 |
| Eclairage | 2,3 | 2 |
| Paramédical | 0,6 | 0,9 |
| Sécurité | 0,2 | 0,2 |
| Autres | 2,1 | 2,4 |
| Total Industrie | 21,5 | 26,9 |

L'outil de production

MECELEC utilise 3 principaux procédés de transformation :

- Thermodurs – SMC (58% du CA)
- Thermodurs – RTM, infusion (26% du CA)

- Thermoplastiques – Injection (11% du CA)

Chaque site du groupe MECOLEC est spécialisé sur un segment de marché et une technologie et est optimisé pour un mode de production précis :

- Mauves : composites thermodurcissables (SMC) destinés à des coffrets produits en grandes séries et pièces techniques de grandes dimensions
- St Etienne de St Geoirs : composites thermodurcissables (SMC, RTM, contact) pour des séries petites et moyennes
- St Agrève : thermoplastiques pour pièces techniques et d'aspect

Evolution du périmètre du groupe

MECELEC a procédé à l'acquisition de la société BESACIER, société par actions simplifiée au capital de 287 215 euros dont le siège est 50 rue Louis Pradel, Zone Artisanale et Commerciale de CORBAS MONTMARTIN 69960 CORBAS, immatriculée sous le numéro 309 191 195 RCS LYON, intervenant dans le secteur du découpage et de l'emboutissage ; cette acquisition prend effet au 01/07/2014 et les résultats de la société BESACIER seront intégrés dans les comptes consolidés au 31/12/2014.

Spécialiste de la production de pièces métalliques de précision, complémentaire à l'activité de MECOLEC et en correspondance des choix stratégiques définis, BESACIER, avec un effectif moyen de 50 personnes, comprenant l'intégration d'ETPM, a réalisé en 2013 un chiffre d'affaires de 7 M€ avec un résultat net positif d'environ 4%.

MECELEC escompte des synergies de cette acquisition, et en complément du chiffre d'affaires propres réalisé par la société BESACIER, la réalisation d'un chiffre d'affaires complémentaire de 2.5 millions d'euros à compter de 2015.

L'acquisition de la société BESACIER a été autorisée par le Conseil d'Administration de la Société qui en a validé le prix (1,8 M€) et ses modalités de paiement, étalé sur trois années avec un montant fixe de 1,2 M€ qui sera payé en OCA en 2014 et une partie variable de 600 K€, et assorti d'une garantie d'actif et de passif. Cette partie variable ne saurait excéder 600 K€ pour les deux exercices cumulés et est fonction de l'évolution de l'EBITDA (*earnings before interests, taxes, depreciation and amortization*). c'est à dire Résultat avant intérêts financiers, impôts, dépréciations et amortissements), de la société entre 2013 et 2014 et 2014 et 2015. L'évaluation de BESACIER a fait l'objet d'une expertise par un cabinet indépendant. La société SECONDE CHANCE s'est ainsi engagée à souscrire à la présente opération à hauteur de 1,2 M€ par compensation avec la créance détenue sur la société MECOLEC suite à la cession par SECONDE CHANCE des titres de la société BESACIER.

L'activité de l'établissement de FABREGUES (34) près de MONTPELLIER a été cédée le 15 juillet 2013 au groupe BONNA SABLE, cet établissement ne fait donc plus partie du groupe MECOLEC.

Cession de MECOLEC INDUSTRIES

Cette cession étant en cours les détails finaux et les derniers accords d'ajustements interviendront sur l'exercice 2015. Ainsi l'impact escompté, en termes de réduction des pertes, ne pourra se matérialiser et ne sera mesurable sûrement qu'au cours de cet exercice 2015 et n'impacte pas les chiffres présentés dans le prospectus visé.

Le projet de transfert des activités de la filiale MECOLEC INDUSTRIES sur le site de Mauves est donc abandonné au profit d'un choix raisonné de réduction de charges par la cession à un industriel de la transformation des polymères.

**B.5
Description
du Groupe**

Organigramme

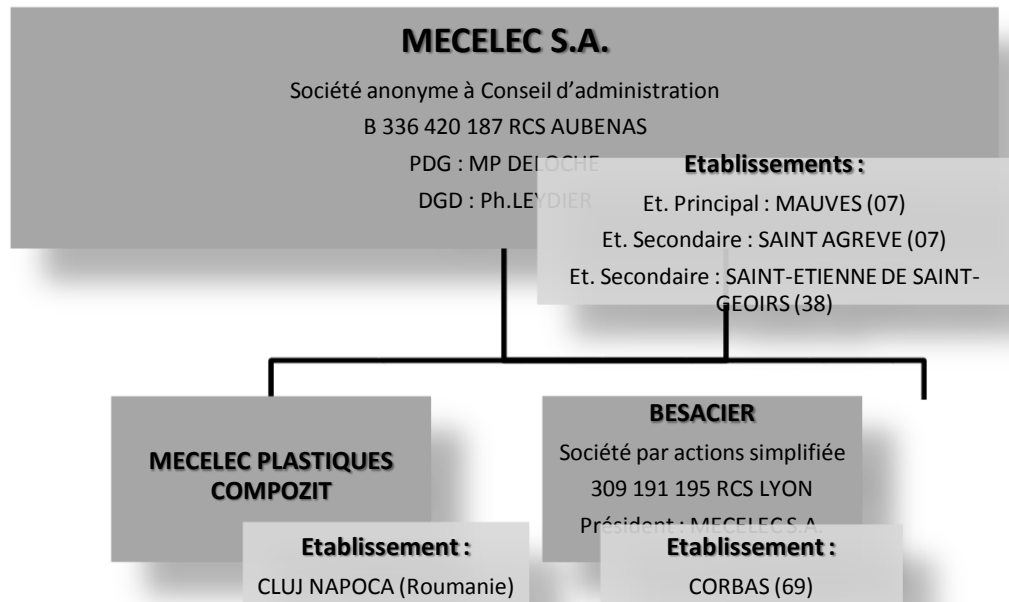
Direction opérationnelle

A la suite de la nomination de Monsieur Philippe Leydier en qualité de Directeur Général Délégué, en lieu et place de Monsieur Philippe Ribeyre, Il y a lieu de modifier tous les termes du prospectus présentant Monsieur Philippe Ribeyre comme Directeur Général Délégué pour les remplacer par Monsieur Philippe Leydier Directeur Général Délégué.

Cession de MECELEC INDUSTRIES

Cette cession étant en cours les détails finaux et les derniers accords d'ajustements interviendront sur l'exercice 2015. Ainsi l'impact escompté, en termes de réduction des pertes, ne pourra se matérialiser et ne sera mesurable sûrement qu'au cours de cet exercice 2015 et n'impacte pas les chiffres présentés dans le prospectus visé.

Le projet de transfert des activités de la filiale MECELEC INDUSTRIES sur le site de Mauves est donc abandonné au profit d'un choix raisonné de réduction de charges par la cession à un industriel de la transformation des polymères.



**B.7
Informations
financières
sélectionnées**

Les données chiffrées présentées ci-dessous sont exprimées en K€ et extraites des données consolidées du Groupe au 30 juin (6 mois établis en norme IFRS) :

| Compte de résultat consolidé | 30/06/2014 | 30/06/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>En milliers d'Euros</i> | 4 | 3 | 3 | 2 | 1 |
| Chiffre d'affaires | 16 579 | 21 945 | 43 598 | 45 452 | 40 786 |
| Résultat opérationnel courant | - 2 120 | - 2 185 | -3 570 | -1 477 | 150 |
| Résultat opérationnel | - 2 651 | - 2 270 | 36 | - 709 | 728 |
| Résultat net | - 3 664 | -2 573 | -1 296 | -243 | 652 |

| Bilan consolidé | 30/06/2014 | 30/06/2013 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>En milliers d'Euros</i> | 4 | 3 | 3 | 2 | 1 |
| Actifs non courants | 7 316 | 7 562 | 8 024 | 9 420 | 7 755 |
| Clients et comptes rattachés | 6 179 | 9 434 | 8 743 | 9 425 | 7 923 |
| Autres actifs court terme | 6 650 | 6 458 | 11 729 | 6 818 | 6 147 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 1 169 | 1 663 | 1 219 | 1 408 | 1 430 |
| Actifs destinés à être cédés | | 1 685 | | | |
| Actif Total | 21 314 | 26 802 | 29 715 | 27 071 | 23 255 |

| | | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Capitaux propres | 3 471 | 5 762 | 7 001 | 8 313 | 8 653 |
| Passifs non courants | 3 912 | 4 318 | 4 522 | 3 932 | 4 427 |
| Dettes de sauvegarde courantes | 0 | 0 | 0 | 96 | 303 |
| Passifs courants hors dettes de sauvegarde | 13 931 | 16 722 | 18 192 | 14 730 | 9 872 |
| Passif Total | 21 314 | 26 802 | 29 715 | 27 071 | 23 255 |

Tableau synthétique des capitaux propres et de l'endettement

| Situation financière consolidée | 30/09/2014 | 30/06/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>En milliers d'Euros</i> | 4 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| Capitaux propres | 3 471 | 3 471 | 7 001 | 8 313 | 8 653 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Disponibilités | 373 | 1 169 | 1 219 | 1 408 | 1 430 |
| Dettes bancaires et financières* | 6 517 | 8 498 | 10 838 | 9 484 | 4 999 |
| Fournisseurs | | | | | |
| plan de sauvegarde** | 0 | 0 | 0 | 394 | 1 553 |
| Autres dettes de sauvegarde** | 0 | 0 | 0 | 452 | 1 803 |
| Dettes d'exploitation courante échues | 709 | 0 | 2 237 | 2 958 | 1 867 |

* Une importante partie de dettes bancaires et financières est représentée par les mobilisations de créances auprès du factor. Ce montant représente au 30/06/2014 : 4.457 K€, soit 52,4% (il s'élevait au 31/12/2013 à 6.844 K€ sur 10 838 K€ soit 63%).

** Grâce au redressement de ses comptes et au soutien des actionnaires du concert Seconde Chance, MECELEC a pu clôturer ce plan de sauvegarde le 24 avril 2013, 3 ans seulement après le jugement. La sortie de sauvegarde a été financée via un apport en compte courant bloqué de 500 K€ par la société MP DELOCHE & ASSOCIES et d'un financement bancaire d'1M€.

La cession des bâtiments de MAUVES et de SAINT AGREVE pour la somme de 5,3 millions d'euros le 30 décembre 2013 a généré une plus-value de cession de 3.780 K€ dans les comptes du groupe MECELEC au 31 décembre 2013. Cette plus-value a été enregistrée dans le résultat opérationnel non courant sur l'exercice 2013 et la créance de 5,3 millions d'euros inscrite au bilan consolidé en Autres créances et comptes de régularisation. Cette créance a été soldée durant le 1^{er} trimestre 2014 par le paiement du prix de vente.

| Tableau consolidé des flux de trésorerie | 30/06/201 | 30/06/201 | 31/12/201 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <i>En milliers d'Euros</i> | 4 | 3 | 3 |
| Flux de trésorerie généré par l'activité | - 1 359 | - 416 | 74 |
| Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement | 3 861 | - 631 | - 1 467 |
| Flux de trésorerie lié aux opérations de financement | - 160 | 2 166 | 2 136 |
| Ecart de conversion | - 5 | 2 | 9 |
| Variation de trésorerie | 2 337 | 1 121 | 752 |
| Trésorerie et équivalent à l'ouverture | - 5 256 | - 6 377 | - 6 377 |
| Trésorerie et équivalent à la clôture | - 3 288 | - 5 256 | - 5 625 |

Les projections de trésorerie (qui incluent les montants relatifs à la fermeture du site de Chambéry) font apparaître un besoin de 1.400 K€ au 31 décembre 2014, qui se décompose comme suit: 800 K€ pour le financement de l'exploitation, 100 K€ au service du remboursement d'emprunt, et 500 K€ pour le financement des investissements. Ces investissements portent sur la réorganisation des sites de production et sur le développement de nouvelles gammes de produits Réseaux et Eau.

Les projets d'investissement pour les 3 premiers trimestres 2015 s'élèvent à 800 K€,

| | |
|--|--|
| | <p>les remboursements d'emprunts porteront sur un total de 450 K€, tandis que l'exploitation nécessitera 350 K€ de trésorerie.</p> <p>La projection financière à 12 mois fait ainsi ressortir un besoin total de 3.000 K€.</p> |
|--|--|

| | |
|---|---|
| <p>E.2</p> <p>Raison de l'offre et utilisation du produit de l'émission</p> | <p>Les projections de trésorerie (qui incluent les montants relatifs à la fermeture du site de Chambéry) font apparaître un besoin de 1.400 K€ au 31 décembre 2014, qui se décompose comme suit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 800 K€ pour le financement de l'exploitation, • 100 K€ au service du remboursement d'emprunt, • 500 K€ pour le financement des investissements. <p>Ces investissements portent sur la réorganisation des sites de production et sur le développement de nouvelles gammes de produits Réseaux et Eau.</p> <p>Les projets d'investissement pour les trois premiers trimestres 2015 s'élèvent à 800K€, les remboursements d'emprunts porteront sur un total de 450 K€, tandis que l'exploitation nécessitera 350 K€ de trésorerie.</p> <p>La projection financière à 12 mois fait ainsi ressortir un besoin total de 3.000 K€.</p> <p>Les principales utilisations du produit de l'émission sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Besoin de trésorerie lié à la finalisation de la restructuration, à l'équipement et au développement commercial ainsi qu'à la mise en œuvre du programme de <i>rebranding</i> des produits de la société et de la R&D ; - Améliorer les moyens financiers pour répondre aux besoins en fonds de roulement (BFR) de la Société, diversifier ses sources de financement, d'en allonger la maturité moyenne et de lui donner les moyens de renforcer potentiellement ses fonds propres ; - Financer le développement commercial de la Société, notamment à l'export ; <p>Et pour le solde conforter et/ou redynamiser la liquidité du titre sur le Marché et la cotation au travers de la mise en place d'un contrat d'animation et de liquidité conforme aux prescriptions de l'AMF et géré par un Prestataire de Services d'Investissement –PSI.</p> <p>Il convient de rappeler que si l'émission était inférieure à 75% du montant de 15 M€ annoncés, la Société organisera un délai de rétractation de 48 heures à compter du communiqué de presse annonçant ce délai. Ce communiqué de presse sera publié le soir de la clôture de la période de souscription.</p> <p>Les sociétés SECONDE CHANCE SAS et MP DELOCHE & ASSOCIES SARL, associés faisant partie du concert SECONDE CHANCE, détiennent chacune un compte courant ouvert dans les livres de la société MECLELEC pour un montant de 1,2 M€ pour la société SECONDE CHANCE et 1,3 M€ pour la société MP DELOCHE. La souscription par ces deux sociétés s'effectuera donc par compensation de créance pour un montant global de 2,5 M€, le solde des souscriptions devant être réalisé en numéraire.</p> |
|---|---|

| | | | | | |
|---|---|----------|----------|----------|----------|
| Montant total net du produit de l'émission / dépenses totales estimées liées à l'émission | <p>Il convient de noter que, quel que soit le montant total levé dans le cadre de la présente offre, la hiérarchie des objectifs présentés ci-dessus devrait être respectée. Cependant, la répartition du produit de l'offre ne sera pas la même selon le montant levé.</p> <p>Ainsi, le tableau ci-dessous présente différents schémas indicatifs d'allocation du produit de l'offre par objectifs et en fonction du montant levé par la Société :</p> | | | | |
| | Objectifs d'utilisation des souscriptions | 7,5 M€ | 10 M€ | 15 M€ | 17,25 M€ |
| | <i>Compensation de créances (comme indiqué ci-dessus)</i> | 2,5 M€ | 2,5 M€ | 2,5 M€ | 2,5 M€ |
| | <i>Souscriptions en numéraires</i> | 5 M€ | 7,5 M€ | 12,5 M€ | 15 M€ |
| | Financement de la réorganisation industrielle | 2 M€ | 3,3 M€ | 5,625 M€ | 6 M€ |
| | Améliorer les moyens financiers / BFR | 1,25 M€ | 1,5 M€ | 1,875 M€ | 2,25 M€ |
| | Investissement de production et de R&D | 1 M€ | 1,125 M€ | 1,875 M€ | 2,25 M€ |
| | Financement du développement commercial | 700 K€ | 1,125 M€ | 1,875 M€ | 2,25 M€ |
| | Mise en place d'un contrat de liquidité | 50 000 € | 225 K€ | 625 K€ | 750 K€ |
| | Optimisation de la rentabilité via des acquisitions ciblées et locales | 0% | 225 K€ | 625 K€ | 1,5 M€ |
| | 5 M€ | 7,5 M€ | 12,5 M€ | 15 M€ | |
| <p>Produit net estimé de l'émission : environ 14.5 M€ susceptible d'être porté à environ 16.75 M€</p> <p>Produit Brut de l'émission 15 M€ euros susceptible d'être porté à 17,25 M€</p> | | | | | |

Le Conseil d'administration

A propos de MECELEC :

Créée en 1934, MECELEC était à l'origine un spécialiste de l'équipement de réseaux électriques. A la fin des années 50, la société a choisi le polyester pour la fabrication de matériels de raccordement électriques, jusque-là en métal.

MECELEC est aujourd'hui un industriel spécialiste des matériaux composites et des plastiques dont l'activité se déploie sur deux segments de marché :

- **INDUSTRIE** - MECELEC a développé de fortes compétences techniques et industrielles dans la transformation des composites thermodurcissables et dans l'injection des thermoplastiques. Cette activité a été renforcée par la création du site de St Agrève (1984), l'acquisition de l'activité NOBEL COMPOSITES (2003), puis par celles de SADAC (2011) et de SOTIRA 73 (2012), et plus récemment celle de BESACIER (2014), spécialiste du découpage métallique fin et de l'emboutissage profond.
- **RESEAUX** - MECELEC est un des rares acteurs du marché à offrir une gamme complète d'équipements de raccordement entre des réseaux publics (électrique, télécoms, gaz et eau) et leurs clients.

MECELEC a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 43,6 M€ (2013) et compte environ 310 salariés. Son implantation principale est en région Rhône Alpes : Mauves et Saint-Agrève (Ardèche), Saint-Etienne de Saint-Geoires (Isère), Corbas (Rhône) et Chambéry (Savoie); elle possède un établissement en Roumanie à Cluj-Napoca.

La société est cotée sur l'Euronext Paris compartiment C. Code ISIN : FR0000061244 – MCLC.

CONTACTS :

ACTUS LYON : Amalia NAVEIRA / Relations analystes/investisseurs 04 72 18 04 92 anaveira@actus.fr

MECELEC : Michel-Pierre DELOCHE / Président Directeur Général 04 78 95 98 22 mp.deloche@mecelec.fr