

Héricourt, le 1<sup>er</sup> juillet 2020

# **GAUSSIN annonce le rachat de METALLIANCE**

**L'opération donne naissance à un groupe consolidé de 200 personnes réalisant 44,7 M€ de chiffre d'affaires pour un Ebitda de 5,4 M€ (pro forma)<sup>1</sup>**

**GAUSSIN Manugistique (EURONEXT GROWTH FR0010342329)** annonce le rachat auprès des dirigeants de **METALLIANCE** d'un bloc majoritaire représentant 51,42% du capital de la société. Déjà actionnaire de **METALLIANCE** à hauteur de 44,32 % depuis 2008, **GAUSSIN** détient désormais 95,74 % du capital. L'opération donne naissance à un groupe français d'ingénierie de plus de 200 personnes spécialisé dans la conception et la fabrication de produits et services industriels destinés à 5 marchés prioritaires : les ports, les aéroports, la logistique, les travaux souterrains et la pose de voies, et les smart cities.

## **Une nouvelle dimension pour le groupe GAUSSIN**

Avec cette opération, le groupe **GAUSSIN** change de dimension, élargit sa palette d'offre et diversifie ses sources de revenus. En consolidant les comptes de **METALLIANCE**, il affiche désormais un chiffre d'affaires pro forma de 44,7 millions d'euros pour un Ebitda de 5,4 millions d'euros<sup>1</sup>. Le carnet de commandes ferme du nouvel ensemble ressort à 47 millions d'euros<sup>2</sup>.

**GAUSSIN** assure le financement de l'opération par un mix de numéraire, crédit bancaire et crédit vendeur.

## **METALLIANCE, un champion industriel réalisant environ 50% de son activité à l'export**

Créée en 1923 et cotée sur Euronext Access depuis 2008, **METALLIANCE** ([www.metalliance-tsi.com](http://www.metalliance-tsi.com)) est un leader dans les engins logistiques destinés à la construction de tunnels, ainsi que le secteur des travaux pour le rail et la route, avec un important réseau de distribution à l'international. La société possède, en outre, de fortes capacités en R&D, bureaux d'études, fabrication mécano-soudée et assemblage. **METALLIANCE** a réalisé un chiffre d'affaires de 25,9 M€ en 2019 et a dégagé un Ebitda de 1,9 M€. Les fonds propres de la société s'élevaient à 11,3 M€ au 31 décembre 2019 et la trésorerie disponible à 4,1 M€ à fin décembre 2019. **METALLIANCE** compte 120 salariés et réalise environ la moitié de son activité à l'export.

La société est notamment l'inventeur du Train Sur Pneus et du Véhicule Multi Service, utilisés pour la construction et la rénovation de tunnels.

<sup>1</sup> Pro forma basé sur les résultats 2019 publiés par Gaussin et Métalliance, données non auditées

<sup>2</sup> Carnet de commandes au 31 décembre 2019, non-audité

METALLIANCE a par exemple placé des équipements pour les travaux des métros de Londres, Los Angeles, San Francisco, Sao Paulo, le Caire et Sydney et est actuellement présente sur les chantiers du futur métro du Grand Paris avec notamment des Trains Sur Pneus Full Elec.

Jean-Claude Cothenet, PDG de METALLIANCE, restera aux commandes de la société pour une durée minimale de 4 années afin de poursuivre son développement.



*Trains Sur Pneus fabriqués par la société Metalliance*

### **Un projet industriel ambitieux et des synergies fortes**

Ensemble, GAUSSIN et METALLIANCE affichent un savoir-faire sans équivalent en France dans le domaine de l'ingénierie et de la conception de véhicules et d'engins industriels. Le nouvel ensemble vise 5 marchés prioritaires - les ports et aéroports, la logistique, le souterrain et les smart cities - auxquels s'ajoute un savoir-faire reconnu dans les matériels de travaux publics (travaux souterrains, routiers, pose de voies et carrières).

GAUSSIN apporte à METALLIANCE sa forte expertise dans les batteries (électrique et hydrogène) et les véhicules autonomes. Ces technologies permettront à METALLIANCE de convertir ses véhicules Diesel avec chauffeur lui octroyant ainsi un avantage compétitif dans une industrie tunnelière à la recherche de technologies moins émettrices de CO<sup>2</sup>. Aujourd'hui, l'industrie est obligée d'investir lourdement dans les systèmes de ventilation en l'absence d'engins « propres ».

METALLIANCE apporte de fortes capacités de production et d'assemblage, ainsi qu'un bureau d'étude qui renforceront les capacités de GAUSSIN. Le rapprochement permettra, en outre, de réaliser des synergies fortes en matière d'ingénierie et de conception, de coût de sourcing et de fabrication, ainsi qu'au niveau des fonctions supports. Enfin, GAUSSIN et METALLIANCE renforceront leur présence à l'international grâce à leur coopération sur le plan commercial.

Pour GAUSSIN, cette acquisition renforce sa stratégie de croissance par l'apport de marques iconiques à la rentabilité établie depuis de nombreuses années et lui permettra de compléter ses gammes de véhicules destinés aux sites logistiques et industriels (ATM®), portuaires (APM 75T LMP®, AGV PERFORMANCE®, AIV REVOLUTION®), aéroportuaires (Autonomous Airport Transporter, Airport Refueller Transporter) et aux transports de passagers (bus autonome FULL ELEC) par une gamme d'engins destinés aux grands chantiers d'infrastructure.



Véhicule Multi-Services rail-route fabriqué par la société METALLIANCE

### Prochains rendez-vous

Publication du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre : 15 juillet 2020

Assemblée Générale des actionnaires : 23 juillet 2020

#### **A propos de GAUSSIN**

GAUSSIN MANUGISTIQUE® est une société d'engineering qui conçoit, assemble et commercialise des produits et services innovants dans le domaine du transport et de la logistique. Son savoir-faire englobe les transports de marchandises et de personnes, les technologies autonomes permettant un usage sans chauffeur de type Automotive Guided Vehicles, et l'intégration de tous types de batteries, notamment électriques et hydrogènes. Avec plus de 50 000 véhicules à travers le monde, GAUSSIN Manugistique bénéficie d'une forte notoriété sur quatre marchés en pleine expansion : les terminaux portuaires et aéroportuaires, la logistique et people mobility. Le groupe a noué des partenariats stratégiques avec de grands acteurs mondiaux afin d'accélérer sa pénétration commerciale : Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics dans le domaine aéroportuaire, Bolloré Ports et ST Engineering dans le domaine portuaire, et Bluebus dans le transport de personnes. GAUSSIN MANUGISTIQUE® est coté sur Euronext Growth à Paris depuis 2010.

Plus d'informations sur [www.gaussin.com](http://www.gaussin.com).

#### **A propos de METALLIANCE**

METALLIANCE est une Société spécialisée dans l'étude et la réalisation d'équipements industriels et d'engins mobiles. Elle conçoit et construit des équipements pour la réalisation d'infrastructures dans l'univers des transports (routiers, ferroviaires, métros), et de l'énergie (pétrole et gaz, gaz, vapeur...).

Plus d'informations sur [www.metalliance-tsi.com](http://www.metalliance-tsi.com).

---

**ALGAU**  
**EURONEXT**  
**GROWTH**



## Contacts

GAUSSIN

Christophe Gaussin, [invest@gaussin.com](mailto:invest@gaussin.com)

+33(0)3.84.46.13.45

**Ulysse Communication**

Nicolas Daniels, [ndaniels@ulyse-communication.com](mailto:ndaniels@ulyse-communication.com) - +33(0)6.63.66.59.22

Charles Courbet, [ccourbet@ulyse-communication.com](mailto:ccourbet@ulyse-communication.com) - +33 (0)6.28.93.03.06

Retrouvez toute l'information GAUSSIN sur [www.gaussin.com](http://www.gaussin.com)

\* Le présent document peut contenir des informations prospectives. Ces informations prospectives se réfèrent aux perspectives, développements et stratégies futures de Gaussin Manugistique et sont basées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants qui ne sont pas encore déterminables. Les informations prospectives recèlent par nature des risques et des incertitudes car elles sont relatives à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se réaliser dans le futur. Gaussin Manugistique attire votre attention sur le fait que les informations prospectives ne constituent pas des garanties quant à ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats ainsi que l'évolution du secteur dans lequel Gaussin Manugistique opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans cette présentation. De plus, même si la situation financière de Gaussin Manugistique, ses résultats et l'évolution du secteur dans lequel Gaussin Manugistique opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans cette présentation, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la société. Gaussin Manugistique ne prend aucun engagement à mettre à jour ou de confirmer les attentes ou estimations des analystes ou bien encore de rendre publique toute correction à une quelconque information ou événement de manière à refléter un événement ou une circonstance qui surviendrait postérieurement à cette présentation.

Héricourt, 1 July 2020

## **Gaussin announces the takeover of Metalliance**

**The purchase has resulted in a consolidated group of 200 employees achieving €44.7M turnover and €5.4M EBITDA (pro forma)<sup>1</sup>**

**Gaussin Manugistique (EURONEXT GROWTH FR0010342329)** has announced the purchase from the senior management of Metalliance of a majority block representing 51.42 % of the capital of the company. Since 2008, Gaussin has already held a 44.32% stake in Metalliance. Now, its holding accounts for 95.74% of the capital. The operation has given birth to a French engineering group with a workforce of over 200, specialised in the designing and manufacture of industrial products and services for five priority markets: ports, airports, logistics, underground work and track laying and smart cities.

### **A new dimension for the Gaussin group**

With this operation, the Gaussin group has changed dimensions, widened its product range and diversified its income streams. After consolidating the accounts of Metalliance, its pro forma turnover is now €44.7 million, with EBITDA €5.4 million<sup>1</sup>. The firm orders of the new whole are currently worth €47 million<sup>2</sup>.

Gaussin is financing the operation with a combination of cash, bank finance and vendor finance.

### **Metalliance, a manufacturing champion with half its business oriented towards export**

Founded in 1923 and listed on Euronext Access since 2008, METALLIANCE ([www.metalliance-tsi.com](http://www.metalliance-tsi.com)) is a leader in logistics equipment for tunnel construction, as well as in the rail and road construction sector, with a substantial international distribution network. The company also has strong R&D and product engineering departments and expertise in mechanically welded construction and assembly. The turnover of Metalliance in 2019 was €25.9M with EBITDA of almost €1.9M. The equity of the company was worth €11.3M on 31 December 2019, with €4.1M cash in hand at the end of December 2019. Metalliance has 120 employees and approximately half its turnover is derived from export.

The company is in particular the inventor of the Rubber-Tyred Train (TSP) and the Multi-Service Vehicle (VMS) used in tunnel construction and renovation.

<sup>1</sup> Pro forma, based on the figures for 2019 published by Gaussin and Metalliance, unaudited data

<sup>2</sup> Orders on 31 December 2019, unaudited

For example, Metalliance equipment has been used in work on the London, Los Angeles, San Francisco, Sao Paulo, Cairo and Sydney underground networks and is currently being used to construct the future Greater Paris metro, with the Full Elec rubber-tyred train in particular.

Jean-Claude Cothenet, Chairman of Metalliance, will remain at the helm for at least the next four years in order to continue its development.



*Rubber-tyred trains made by Metalliance*

### **An ambitious industrial project and strong synergy**

Together, Gaussin and Metalliance boast know-how that is unequalled in France in the area of the design and engineering of industrial vehicles and equipment. The new whole will serve five priority markets: ports and airports, logistics, underground work and smart cities

- these are supplemented by recognised know-how in public works equipment (underground work, road work, track laying and quarry work).

Gaussin will share its expertise in batteries (electric and fuel cell) and self-driving vehicles with Metalliance. The technology will enable Metalliance to convert its human-driven diesel vehicles and give it a competitive edge in the tunnelling industry, which is looking for technology with low CO<sup>2</sup> emissions. Today, industry has to invest heavily in ventilation systems, in the absence of “clean” equipment.

Metalliance will contribute its high production and assembly capacity and a design department to enhance the capability of Gaussin. Further, cooperation between the companies will also help achieve high synergy in the areas of engineering and design, sourcing and manufacturing and support functions. Lastly, Gaussin and Metalliance will be able to better serve international markets through commercial cooperation.

For Gaussin, this acquisition strengthens its growth strategy by adding iconic longstanding profitable brands and enabling it to complete its range of vehicles for logistics and industrial sites (ATM®), ports (APM 75T LMP®, AGV PERFORMANCE®, AIV REVOLUTION®), airports (Autonomous Airport Transporter, Airport Refueller Transporter) and passenger transportation (FULL ELEC driverless bus) with a range of equipment for large infrastructure construction.



*Multi-service road-rail vehicle built by Metalliance*

### Upcoming events

**Publication of turnover for the first half: 15 July 2020**

**General meeting of members: 23 July 2020**

#### **About Gaussin**

GAUSSIN MANUGISTIQUE® is an engineering company that designs, assembles and sells innovative products and services in the transport and logistics field. Its know-how encompasses cargo and passenger transport, autonomous technologies allowing for self-driving solutions such as Automotive Guided Vehicles, and the integration all types of batteries, electric and hydrogen fuel cells in particular. With more than 50,000 vehicles worldwide, GAUSSIN Manugistique enjoys a strong reputation in four fast-expanding markets: port terminals, airports, logistics and people mobility. The group has formed strategic partnerships with major global players in order to accelerate its market penetration: Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics in the airport field, Bolloré Ports and ST Engineering in ports and Bluebus for people mobility. GAUSSIN MANUGISTIQUE® has been listed on Euronext Growth in Paris since 2010. More information on [www.gaussin.com](http://www.gaussin.com).

#### **About METALLIANCE**

METALLIANCE specialises in the design and construction of industrial and mobile equipment. It designs and builds equipment for the construction of infrastructure in the transport sector (road, rail, underground rail) and the energy sector (oil and gas, gas, steam, etc.). More information on [www.metalliance-tsi.com](http://www.metalliance-tsi.com).



## Contacts

Gaussin

Christophe Gaussin, [invest@gaussin.com](mailto:invest@gaussin.com)

+33(0)3.84.46.13.45

**Ulysse Communication**

Nicolas Daniels, [ndaniels@ulyse-communication.com](mailto:ndaniels@ulyse-communication.com) - +33(0)6.63.66.59.22

Charles Courbet, [ccourbet@ulyse-communication.com](mailto:ccourbet@ulyse-communication.com) - +33 (0)6.28.93.03.06

For more information about Gaussin, go to [www.gaussin.com](http://www.gaussin.com)

\* This document may contain forward-looking information. Such forward-looking information refers to future prospects, developments and strategies of Gaussin Manugistique and is based on analysis of expected future results and estimates of amounts that are not yet determinable to date. Forward-looking information naturally contains elements of risk and uncertainty relative to events and therefore dependent on circumstances which may or may not occur in the future. Gaussin Manugistique draws your attention to the fact that forward-looking information provides no guarantee concerning its future performance or financial situation, financial results or trends in the sector in which Gaussin Manugistique operates, and which may significantly differ from those proposed or suggested in the forward-looking statements contained in this presentation. Furthermore, even though the financial position of Gaussin Manugistique, its performance and trends in the sector in which Gaussin Manugistique operates comply with the forward-looking information contained in this presentation, such performance or trends may not be a reliable indication of the company's future performance or prospects. Gaussin Manugistique is not committed to updating or confirming analysts' expectations or estimates or to publicly correcting any information or event in order to reflect an event or circumstance eventually occurring following this presentation.