14-05-2004 / 11:15

GIMV ET LRM LANCENT UNE OFFRE PUBLIQUE SUR SCANA NOLIKO

Secondary Buy Out avec une valeur de plus de 78 millions d'euros

Scana Noliko International (SNI) est le holding qui englobe Scana Noliko, l'éminent producteur limbourgeois de conserves de légumes et de fruits, de pâtes et de sauces en boîte et en verre.
GIMV et LRM ont, conjointement avec le management de Scana Noliko, fondé une nouvelle société, baptisée Scana Noliko Holding (SNH), qui a repris les actions de SNI des mains de Nesbic pour un total de 17,3 millions d'euros. A l'occasion de cette reprise et du changement de contrôle qui en découle, la Commission bancaire, financière et des
assurances (CBFA) a lancé la procédure d'OPA. Les autres actionnaires de SNI ont le choix de vendre leurs actions ou de les échanger. La valeur de transaction globale dépasse les 78 millions d'euros.

Scana Noliko International (SNI)

Scana Noliko International ('SNI') est le holding qui recouvre Scana Noliko, dont le siège principal est établi à Bree. Cette société est active dans la production de conserves de légumes et de fruits, de pâtes et de sauces en boîte et en verre. L'entreprise s'axe essentiellement sur le marché européen et produit pour plus de 70% sous marque distributeur.
Ces dernières années, le groupe a fructueusement investi plus de 45 millions d'euros dans la modernisation continuée de l'appareil de production et dans le développement de nouveaux produits. Ainsi, Scana Noliko a lancé en 1996 la production et la vente de sauces.
Actuellement, ce segment représente déjà 23% du chiffre d'affaires total et ne cesse de s'accroître. Plusieurs contacts et contrats importants avec d'éminentes marques A sont la preuve du savoir-faire unique que Scana Noliko a acquis dans ce secteur.
Sur les cinq dernières années, le chiffre d'affaires de Scana Noliko a augmenté de plus de 40 %. Sur le dernier exercice, le chiffre d'affaires a atteint plus de 110 millions d'euros et l'entreprise a réalisé un bénéfice après impôts de 4,3 millions d'euros.
Le groupe emploie au total plus de 460 personnes.
Scana Noliko Holding (SNH) acquiert la part de Nesbic pour 17,3 millions d'euros En 2000, Scana Noliko a fait l'objet d'une MBO, lors de laquelle LRM et Nesbic sont intervenus en qualité d'investisseurs financiers et ont, ce faisant, acquis chacun 45,4 % des actions de SNI. Les autres actions sont essentiellement restées en possession du personnel et des producteurs ayant un lien historique avec le groupe.
Nesbic a récemment indiqué que, eu égard à sa politique de réalisation comme fonds closedend, elle était ouverte à une vente de sa participation. En réponse, LRM et GIMV ont, avec le management et via une "Newco" (SNH), lancé une offre commune sur les actions de Nesbic et les ont acquises pour un prix global de 17,3 millions d'euros, ce qui équivaut à un prix de 1,9167 euro par action SNI.
Dominiek Stinckens, Directeur Général Scana Noliko, explique: "*Grâce au soutien constant de LRM et à l'apport financier de GIMV, nous sommes parvenus à adapter sans problème la structure des*

actionnaires de Scana Noliko et à créer ainsi un actionnariat stable qui peut garantir la continuité et la saine stratégie de croissance actuelle".

Dirk Boogmans, Administrateur Délégué GIMV, confirme: "*Scana Noliko est une entreprise performante avec un excellent track record. Sur la base de notre confiance dans les futures possibilités de croissance de l'entreprise, nous sommes tout à fait disposés, en tant que société d'investissement, à apporter les moyens financiers et les connaissances nécessaires en vue de soutenir cette future croissance interne et externe*".

GIMV investit 13,5 millions d'euros dans SNH, LRM apporte sa participation

A l'occasion du changement de contrôle, SNH doit procéder à une offre publique sur toutes les actions SNI qu'elle n'a pas encore en mains. La procédure requise à cette fin a été introduite auprès de la CBFA. Etant donné que cette dernière doit encore donner son accord quant à l'opération, les modalités de l'offre ne peuvent être communiquées que sous réserve. Il est néanmoins dans les intentions de SNH d'offrir aux autres actionnaires le choix soit de

vendre leurs actions, soit de les échanger contre de nouvelles actions du holding de reprise SNH.

Le prix proposé par action (si l'on opte pour la vente) s'élève à 1,9167 euro par action et correspond ainsi au prix auquel Nesbic a été rachetée.

Si l'actionnaire existant opte pour un échange, il obtient par action SNI une action de SNH, une obligation d'une valeur de 0,6806 euro, ainsi qu'un montant en espèces de 0,5555 euro.

A la suite de cette transaction, l'entreprise, dettes existantes comprises, est évaluée à plus de 78 millions d'euros.

LRM a fait savoir qu'elle souscrivait à l'offre d'échange et qu'elle injectait donc sa participation existante dans SNI dans le holding de reprise SNH.

Roland Aerden, Administrateur Délégué LRM: "*LRM adhère expressément à la stratégie axée sur le futur de Scana Noliko et est convaincue que, ces prochaines années, une valeur d'actionnariat supplémentaire sera créée. Pour cette raison, LRM opte pour un maintien de sa participation*".

GIMV, de son côté, investit jusqu'à 13,5 millions d'euros dans le holding de reprise SNH, tandis que les banques mettent à disposition une ligne de crédit complémentaire de 11,5 millions d'euros.

De cette façon, les deux sociétés d'investissement obtiendront finalement un même pourcentage d'actions dans SNH et acquerront chacune, en fonction de la décision des autres actionnaires, entre 44% et 48 % des actions. Les actions restantes seront aux mains du management et des actionnaires SNI qui choisissent de souscrire à l'offre d'échange.

Pour de plus amples informations, vous pouvez vous adresser à:

SCANA NOLIKO
Monsieur Dominiek Stinckens – Directeur Général Scana Noliko– +32 89 47 38 00

GIMV
Monsieur Frank De Leenheer – Investor Relations Manager GIMV – +32 3 290 22 18
Monsieur Alain Keppens – Executive Investment Manager GIMV- +32 3 290 21 12
Monsieur Peter Kloeck- Executive Investment Manager GIMV - +32 3 290 21 16

LRM

Monsieur Freddy Daniëls, senior investment manager LRM +32 11 246801 ou +32 477320808
Monsieur Guido Quanten, directeur financement des entreprises LRM +32 11 246801 ou +32 475 374584

Gimv est une société d'investissment qui totalise près de 30 ans d'expérience dans le private equity et le capital risque. L'entreprise est cotée sur Euronext Bruxelles et gère quelque 2 milliards d'euros (y compris les fonds de tiers).
Gimv entreprend des rachats d'entreprise (buyouts) et fournit du capital de développement aux entreprises établies. À cet effet, Gimv compte quatre équipes locales en Belgique, aux Pays-Bas, en France et en Allemagne. Gimv investit du capital risque dans les secteurs high-tech par le biais de ses équipes spécialisées Life Sciences, Technology et Cleantech.
Dans le Benelux, Gimv se spécialise également dans les projets d'infrastructure au travers du fonds DG Infra+. Gimv a en outre conclu une joint venture avec KBC Private Equity pour les investissements en capital de développement en Russie.
Pour de plus amples informations sur Gimv, veuillez consulter www.gimv.fr.