

NOTE D'INFORMATION

OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

SUIVIE DE LA RADIATION DU MARCHE EURONEXT ACCESS

(en application de l'article 5.2, 4) des Règles d'Euronext Access)

VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ

UNION METALLURGIQUE DE LA HAUTE SEINE



ISIN : FR0005783503

INITIÉE PAR LA SOCIÉTÉ LOOTEN

PRIX DE L'OFFRE : 37,65 EUROS PAR ACTION

DURÉE DE L'OFFRE : DU 11 septembre 2023 AU 9 octobre 2023 (INCLUS)

TABLE DES MATIÈRES

1.	PRÉSENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT	3
2.	CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT	3
3.	CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE	4
3.1.	Modalités de l'Offre	4
3.2.	Radiation des actions du marché Euronext Access	5
3.3.	Calendrier indicatif de l'Offre.....	5
3.4.	Position du Conseil d'administration de la Société	6
3.5.	Restrictions concernant l'Offre hors de France	6
4.	JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE	7
4.1.	Prix de l'offre.....	7
4.2.	Rapport d'évaluation	7
5.	PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ	7
5.1.	Données boursières et répartition du capital	7
5.2.	Activité de la Société	8
5.3.	Éléments financiers.....	8
6.	PRESENTATION DES INITIATEURS.....	8
7.	DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES	9
8.	CONTACTS	9

1. PRÉSENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

Conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles d'Euronext Access en date du 5 juillet 2021 (les « **Règles de Marché** »), la société LOOTEN, société par actions simplifiée au capital de 1.920.000 euros, dont le siège social est situé à Grande-Synthe (59760) 26 rue de l'Abbé Grégoire, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Dunkerque sous le numéro 335 275 053, (l'« **Initiateur** »), propose aux titulaires d'actions de la société UNION METALLURGIQUE DE LA HAUTE SEINE, société anonyme au capital social de 1.296.000 euros, dont le siège social est situé à Vert-Saint-Denis (77240) 49 route Départementale 306, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Melun sous le numéro 785 750 589 (la « **Société** »), dont les actions (collectivement, les « **Actions** » et, individuellement, une « **Action** ») sont admises aux négociations sur le système multilatéral de négociation Euronext Access géré par Euronext Paris (« **Euronext Access** ») sous le code ISIN FR0005783503 (mnémonique : MLUMH), d'acquérir la totalité de leurs Actions à un prix unitaire de 37,65 euros, du 11 septembre 2023 au 9 octobre 2023 (inclus) (l'« **Offre** »).

Cette Offre sera suivie d'une radiation des Actions du marché Euronext Access, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché.

2. CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

L'Initiateur a acquis, par acte de cession sous seing privé en date du 30 septembre 2022, 161.071 Actions sur les 162.000 Actions, soit 99,42 % du capital social et des droits de vote de la Société.

La cotation des Actions sur Euronext Access n'apparaît plus appropriée, notamment, au regard (i) de la part très faible des Actions dans le public, (ii) de l'inexistence des volumes échangés, et (iii) des contraintes légales et réglementaires applicables aux sociétés cotées sur Euronext Access, qui apparaissent disproportionnées par rapport au bénéfice apporté par la cotation de la Société.

A la date de la présente note d'information (la « **Note d'information** »), l'Initiateur détient 161.318 Actions, sur les 162.000 Actions composant le capital social de la Société, soit une participation de 99,58% du capital et des droits de vote de la Société.

Dans ce contexte, et dans la mesure où l'Initiateur détient d'ores et déjà une participation supérieure à 90% du capital et des droits de vote de la Société, il sera demandé à l'issue de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, la radiation des Actions du marché Euronext Access.

L'Offre permet d'offrir aux actionnaires de UNION METALLURGIQUE DE LA HAUTE SEINE une liquidité immédiate sur leur participation.

Lors de sa séance en date du 27 juin 2023, le Conseil de Surveillance de la Société, après avoir entendu les observations du Directoire, a approuvé en tant que de besoin les termes et conditions de l'Offre ainsi que la radiation des Actions du marché Euronext Access, et a recommandé aux actionnaires d'apporter leurs actions à l'Offre.

3. CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE

3.1. Modalités de l'Offre

L'Offre porte sur les 772 Actions de la Société non détenues par l'Initiateur, étant précisé qu'à la date de la présente Note d'information, il n'existe aucun instrument financier ou valeur mobilière donnant accès immédiatement ou à terme au capital social de la Société.

Le prix de l'Offre est de 37,65 euros par Action.

Les Actions présentées à l'Offre devront être libres de tout nantissement ou gage et, d'une manière générale, ne devront faire l'objet d'aucune restriction concernant le transfert en pleine propriété. L'Initiateur se réserve le droit, à leur seule discrétion, d'écarter toute Action qui ne répondrait pas à cette condition.

Les Actions présentées à l'Offre seront vendues avec tous les droits, de quelque nature que ce soit, qui y sont attachés.

L'intermédiaire en charge de la centralisation de l'Offre est Uptevia (le « **Centralisateur** »).

L'Offre sera ouverte du 11 septembre 2023 au 9 octobre 2023, soit pendant une durée minimum de 25 jours de négociation.

Les actionnaires souhaitant céder leurs Actions dans le cadre de l'Offre devront remettre au Centralisateur ou à leur intermédiaire financier (banque, entreprise d'investissement, société de bourse, etc.) selon qu'ils détiennent leurs Actions en compte nominatif, pur ou administré, ou au porteur, un ordre irrévocable de vente au plus tard le 9 octobre 2023 à 16 h, jour de clôture de l'Offre.

Le règlement du produit des ventes sera effectué à compter du 16 octobre 2023.

La cotation des Actions sur le marché Euronext Access sera suspendue pendant toute la durée de l'Offre et jusqu'à la radiation des Actions du marché Euronext Access.

A l'issue de la clôture de l'Offre, les Actions qui n'auraient pas été présentées à l'Offre resteront la propriété de leur détenteur, mais ne pourront plus être négociées sur le marché Euronext Access.

La présente Offre et tous les contrats y afférents sont soumis au droit français. Tout différend ou litige, quel qu'en soit l'objet ou le fondement, se rattachant à la présente Offre, sera porté devant les juridictions françaises compétentes.

3.2. Radiation des actions du marché Euronext Access

Dans la mesure où l'Initiateur détient d'ores et déjà une participation supérieure à 90% du capital et des droits de vote de la Société, il sera demandé à l'issue de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, la radiation des Actions du marché Euronext Access.

L'Initiateur attire l'attention des actionnaires de la Société sur l'absence totale de liquidité des Actions non-apportées à l'Offre à l'issue de la procédure de radiation des Actions du marché Euronext Access.

3.3. Calendrier indicatif de l'Offre et de la radiation

11 septembre 2023	- Ouverture de l'Offre pour une durée de 25 jours de négociation
9 octobre 2023	- Clôture de l'Offre
10 octobre 2023 – 12h	- Dépôt des titres apportés à L'Offre au Centralisateur

Commenté [ILG1]: Calendrier à discuter ensemble

11 octobre 2023	<ul style="list-style-type: none"> - Communication du résultat de l'Offre par le Centralisateur à Euronext Paris et à la Société - Communiqué de presse de la Société relatif aux résultats de l'Offre - Publication de l'avis de résultat de l'Offre et de radiation par Euronext Paris
16 octobre 2023	- Règlement par le Centralisateur aux intermédiaires financiers des Actions apportées à l'Offre
31 octobre 2023	- Radiation des actions de la cote d'Euronext Access

3.4. Position du Conseil de Surveillance de la Société

Le Conseil de Surveillance de la Société s'est réuni le 27 juin 2023.

Le Conseil de Surveillance de la Société a pris connaissance du projet d'Offre et notamment prix proposé, des observations du Directoire, ainsi que du souhait de l'Initiateur d'obtenir la radiation des Actions du marché Euronext Access.

Sur la base du rapport d'expertise indépendante établi par Monsieur Martial Damarey en vertu des dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, le Conseil de Surveillance de la Société a constaté que prix de l'Offre de 37,65 euros par Action n'est pas inéquitable et a approuvé la présente Offre, ainsi que la décision de solliciter auprès d'Euronext Paris la radiation des Actions du marché Euronext Access à l'issue de l'Offre.

3.5. Restrictions concernant l'Offre hors de France

La présente Note d'information est préparée à des fins d'information uniquement en application des dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché.

La diffusion de la présente Note d'information peut faire l'objet de restrictions légales dans certaines juridictions.

Les personnes venant à entrer en possession de la présente Note d'information doivent se tenir informées des restrictions légales applicables et les respecter. Le non-respect des restrictions légales est susceptible de constituer une violation des lois et règlements applicables en matière boursière dans certaines juridictions.

L'Initiateur et la Société déclinent toute responsabilité en cas de violation par toute personne des restrictions légales applicables.

4. APPRECIATION DU PRIX DE L'OFFRE

4.1. Prix de l'offre

Le prix de l'Offre est de 37,65 euros par Action.

Ce prix correspond à la valeur de l'action résultant de l'opération d'acquisition des titres de la Société par l'Initiateur le 30 septembre 2022.

4.2. Rapport d'évaluation

Conformément aux dispositions de l'article 5.2, 4) des Règles de Marché, le prix de l'Offre est conforté par le rapport d'évaluation en date du 29 juin 2023 de Monsieur Martial Damarey, agissant en qualité d'expert indépendant, et dont les conclusions sont les suivantes :

«3 Conclusion :

Sur la base de ces données, j'estime que la valeur d'une action de la société « UMHS » proposée (sur 162.000) de 37,65 € n'est pas inéquitable ».

Le rapport d'évaluation de l'expert indépendant a été mis à la disposition des actionnaires de la Société, préalablement à l'ouverture de l'Offre, dans les conditions mentionnées à la section 7 de la présente Note d'information.

5. PRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

5.1. Données boursières et répartition du capital

Fondée en 1922, la société UNION METALLURGIQUE DE LA HAUTE SEINE est une société anonyme au capital social de 1.296.000 euros, société anonyme au capital social de 1.296.000 euros, dont le siège social est situé à Vert-Saint-Denis (77240) 49 route Départementale 306, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Melun sous le numéro 785 750 589, dont les Actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Access sous le code ISIN FR0005783503 (mnémonique : MLUMH).

A la date de la présente Note d'information, la répartition du capital social et des droits de vote de la Société est la suivante :

Actionnaire	Nombre d'Actions et de droits de vote	% en capital et en droits de vote
LOOTEN	161.318	99,58%
Public	682	0,42%
Total	162.000	100,00%

5.2. Activité de la Société

La Société est spécialisée dans la vente en gros de produits de quincaillerie et d'aciers, ainsi que dans le négoce de matériau. Elle anime un réseau de distribution destiné aux métiers du bâtiment.

Elle a pour objet social principal le stockage, la transformation, et la vente de tous produits industriels ou artisanaux destinés à l'industrie, au commerce, à l'artisanat, à la construction et aux travaux publics.

5.3. Éléments financiers

La Société établit ses états financiers selon les principes des normes comptables françaises et clôture ses comptes au 31 décembre de chaque année.

Des extraits des comptes sociaux au 31 décembre 2022 sont reproduits ci-après en annexe (**Annexe 1**). Il est précisé, que les comptes ont fait l'objet d'une certification par le commissaire aux comptes de la Société, la société KPMG, et ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, réunie le 27 juin 2023.

6. PRESENTATION DE L'INITIATEUR

La société LOOTEN a pour objet principal le négoce en gros, et accessoirement, la vente au détail, de quincaillerie, fournitures industrielles, outillage, robinetterie, fers et métaux, distribution du gaz, articles et produits pour le jardin ainsi que pour l'animalerie.

Elle est contrôlée par Monsieur Eric Meriau et par Monsieur Aurélien Humbert, dont les sociétés respectives, EMINVEST et AHINVEST sont respectivement Président et Directeur Général.

7. DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES

La Société et le Centralisateur tiennent directement à la disposition des actionnaires de la Société, sans frais, la présente Note d'information, les derniers états financiers, à savoir les comptes sociaux au 31 décembre 2022, ainsi que le rapport d'évaluation établi par Monsieur Martial Damarey, agissant en qualité d'expert indépendant.

Il est précisé que l'indépendance de Monsieur Martial Damarey résulte de l'absence (i) de mandat de Commissaire aux comptes, (ii) de l'absence de mandat de commissaire à la fusion ou de commissaire aux apports, (iii) de mission d'expertise comptable, (iv) de lien de parenté avec un dirigeant, (v) de détention d'actions de la Société, et (vi) de mandat de direction au sein de la Société.

La présente Note d'information et les derniers états financiers sont par ailleurs disponibles sur le site internet de la Société, à l'adresse suivante : www.umhs.fr.

8. CONTACT

UMHS
Eric Meriau

49 Route Départementale 306
77240 Vert-Saint-Denis
Courriel : emeriau@looten.fr
Tel : 06 07 30 74 86

Bilan Actif

UMHS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 12/06/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	547 282	420 592	126 690	198 644
Fonds commercial	49 549		49 549	115 102
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	596 831	420 592	176 239	313 747
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	0		0	114 603
Constructions	1 717 756	1 259 073	458 682	507 787
Installations techniques, matériel et outillage industriel	786 587	777 457	9 130	34 339
Autres immobilisations corporelles	1 359 722	1 203 982	155 740	219 973
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	3 864 065	3 240 512	623 553	876 702
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	2 049 271	659 506	1 389 765	2 191 737
Créances rattachées à des participations				100 000
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	787 707		787 707	645 870
TOTAL immobilisations financières :	2 836 977	659 506	2 177 472	2 937 607
ACTIF IMMOBILISÉ	7 297 873	4 320 610	2 977 263	4 128 056
STOCKS ET EN-COURS				26 378
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	8 606 026	1 324 496	7 281 530	9 739 855
TOTAL stocks et en-cours :	8 606 026	1 324 496	7 281 530	9 766 233
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	15 762		15 762	24 498
Créances clients et comptes rattachés	3 187 897	1 117 549	2 070 348	2 605 229
Autres créances	2 081 665	544 830	1 536 835	3 950 803
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	5 285 324	1 662 379	3 622 945	6 580 530
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	26 838		26 838	26 838
Disponibilités	4 232 015		4 232 015	1 844 975
Charges constatées d'avance	240 417		240 417	315 506
TOTAL disponibilités et divers :	4 499 269		4 499 269	2 187 318
ACTIF CIRCULANT	18 390 619	2 986 875	15 403 744	18 534 081
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	25 688 493	7 307 485	18 381 008	22 662 137

Bilan Passif

UMHS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 12/06/23
Devise d'édition EURO

Bilan Passif

UMHS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 12/06/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 1 296 000	1 296 000	1 296 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence	27 265	27 265
Réserve légale	129 600	129 600
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	81 667	81 667
Autres réserves	386 013	386 013
Report à nouveau	3 895 858	7 895 059
Résultat de l'exercice	4 028 664	1 022 799
TOTAL situation nette :	9 845 067	10 838 403
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	3 299	3 299
CAPITAUX PROPRES	9 848 366	10 841 702
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	23 194	23 194
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	23 194	23 194
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	2 746 927	3 497 682
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	26 211	10 411
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	2 773 138	3 508 093
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		9 485
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 890 203	5 759 046
Dettes fiscales et sociales	1 142 472	1 486 023
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	695 436	989 728
TOTAL dettes diverses :	5 728 110	8 234 797
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	8 199	44 866
DETTES	8 509 448	11 797 241
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	18 381 008	22 662 137

Compte de Résultat (Première Partie)

Compte de Résultat (Première Partie)

UMHS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 12/06/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	31 197 188	44 172	31 241 361	40 342 261
Production vendue de biens	425		425	2 052
Production vendue de services	953 653	673	954 325	1 248 333
Chiffres d'affaires nets	32 151 266	44 845	32 196 111	41 592 646
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			54 403	62 172
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			572 109	189 437
Autres produits			216 583	144 142
PRODUITS D'EXPLOITATION			33 039 205	41 988 397
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			21 650 537	29 093 173
Variation de stock de marchandises			1 467 933	(53 119)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			106 222	117 448
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			26 378	(7)
Autres achats et charges externes			4 238 282	4 636 856
TOTAL charges externes :			27 489 352	33 794 350
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			529 083	521 085
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			4 340 405	4 153 132
Charges sociales			1 611 074	1 541 084
TOTAL charges de personnel :			5 951 479	5 694 217
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			217 959	350 375
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 571 097	483 364
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			1 789 055	833 739
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			30 485	187 523
CHARGES D'EXPLOITATION			35 789 455	41 030 914
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(2 750 250)	957 484