

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE

VISANT LES ACTIONS DE



INITIEE PAR

THERMO TECHNOLOGIES

PRESENTEE PAR



AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES, NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE THERMOCOMPACT (SOCIETE VISEE)



Le présent document relatif aux autres informations de la société THERMOCOMPACT a été déposé le 23 janvier 2013 conformément à l'article 231-28 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») et à l'article 6 de l'Instruction 2006-07. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société THERMOCOMPACT.

Le présent document complète la note en réponse de THERMOCOMPACT (« **Thermocompact** » ou la « **Société** ») visée par l'AMF le 22 janvier 2013 sous le numéro 13-014 (la « **Note en Réponse** »), après qu'elle a déclaré conforme l'offre publique d'achat simplifiée visant les actions de Thermocompact initiée par la société Thermo Technologies (l'« **Offre Publique** »).

AVIS IMPORTANT

En application des dispositions de l'article 261-1 I et II du règlement général de l'AMF, l'attestation du cabinet Crowe Horwath agissant comme expert indépendant, est incluse dans la Note en Réponse de Thermocompact.

Le présent document est disponible sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org), sur le site Internet de Thermocompact (www.thermocompact.com) et peut être obtenu sans frais auprès de Thermocompact, Z.I. Les Iles - 74370 METZ TESSY (Mme Martine Vial – Directeur financier).

Un communiqué sera diffusé conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

SOMMAIRE

I. INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF.....	2
II. EVENEMENTS RECENTS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU RAPPORT ANNUEL 2011 ET DU RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2012.....	3
2.1	Modification de la structure du capital social et des droits de vote de la Société
2.2	Composition du Conseil d'administration
2.3	Situation de la Société et activité depuis le 30 juin 2012
2.4	Orientations stratégiques récentes – restructuration financière envisagée
2.5	Faits exceptionnels et litiges
2.6	L'action Thermocompact en bourse
2.7	Communiqués de presse
2.8	Etats financiers au 30 juin 2012
III. PRESENTATION SUCCINCTE DES STATUTS.....	7
3.1	Dénomination sociale (art. 3 des statuts)
3.2	Registre du commerce et des sociétés
3.3	Siege social (art. 4 des statuts)
3.4	Forme juridique (art. 1 des statuts)
3.5	Durée exercice social (art. 5 des statuts)
3.6	Objet social (art. 2 des statuts)
IV. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT.....	8

I. INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF

Le présent document est établi conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, dans le cadre de l'Offre Publique initiée par Thermo Technologies (contrôlée par Banque Populaire à hauteur de 68,19%) au prix de 22,70 € par action sur le solde des actions de la société Thermocompact non détenues à ce jour par Thermo Technologies, étant rappelé que :

- Thermo Technologies détient au 21 janvier 2013, 1.007.807 actions soit 65,24% du capital de Thermocompact ;
- ces 1.007.807 actions ont été acquises, conformément à ce qui est exposé au paragraphe 1.1.2 de la Note en Réponse, par réalisation d'apports d'actions Thermocompact au bénéfice de Thermo Technologies et d'acquisitions par Thermo Technologies d'actions Thermocompact sur le marché, sur la base d'un prix de 22,70 € par action, égal à celui de l'Offre Publique ;
- l'Offre Publique porte donc sur 537.048 actions Thermocompact.

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF et de l'article 6 de l'instruction n°2006-07, le présent document relatif aux caractéristiques notamment juridiques,

financières et comptables de Thermocompact est une mise à jour des éléments significatifs de l'information périodique et permanente préalablement publiée par la Société.

Le rapport de gestion de Thermocompact pour l'exercice 2011, le rapport d'activité semestriel au 30 juin 2012 ainsi que l'ensemble des comptes et des rapports des commissaires aux comptes requis par la loi sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.thermocompact.com), au sein de la rubrique « Le Groupe / Finance et bourse / Information réglementée », et peuvent être obtenus sans frais, sur simple demande adressée à la Société.

Le présent document met à jour les informations contenues dans le rapport de gestion 2011 et le rapport semestriel au 30 juin 2012.

II. EVENEMENTS RECENTS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU RAPPORT ANNUEL 2011 ET DU RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2012

2.1 Modification de la structure du capital social et des droits de vote de la Société

Depuis la publication du rapport annuel 2011, le montant du capital social de la Société est demeuré inchangé. Il s'élève à 5.142.852,39 euros divisé en 1.544.855 actions toutes souscrites et intégralement libérées.

En revanche, en conséquence de la réalisation des opérations telles que décrites au paragraphe 1 de la Note en Réponse et des opérations visées au paragraphe 1 de la note d'information établie par Thermo Technologies (visa n° 13-013 en date du 22 janvier 2013) :

- le nombre de droits de vote a diminué pour passer de 2.165.160 à 1 548 955; et
- le capital de Thermocompact est désormais réparti de la façon suivante :

Nom des actionnaires	Nombre de titres	% du capital	Nombre de droits de vote	% de droits de vote
Thermo Technologies*	1 007 807	65,24%	1 007 807	65,06%
Public	537 048	34,76%	541 148	34,94%
Dont Alto Invest**	191 612	12,40%	191 612	12,37%
Dont Lazard Frères Gestion***	79 500	5,15%	79 500	5,13%
TOTAL	1 544 855	100,00%	1 548 955	100,00%

*Contrôlée par Banque Populaire Développement qui est détenue à hauteur de 37,81% par Natixis Private Equity (elle-même contrôlée par Natixis), 61,86% par 20 banques populaires régionales, et 0,33% par divers actionnaires

**D'après la déclaration de franchissement de seuil du 21 décembre 2012

***D'après la déclaration de franchissement de seuil du 5 novembre 2012

2.2 Composition du Conseil d'administration

Depuis la publication du rapport annuel 2011, la composition du conseil d'administration n'a connu aucune modification.

Conformément à ce qui est exposé au paragraphe 1.2.4 de la note d'information établie par Thermo Technologies (visa n° 13-013 en date du 22 janvier 2013), l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes clos au 31 décembre 2012 sera également appelée à statuer sur la nomination d'un représentant d'EPF (Co-Investisseur dans l'opération) en qualité de nouveau membre du Conseil d'administration de Thermocompact.

2.3 Situation de la Société et activité depuis le 30 juin 2012

Aucun événement majeur n'est intervenu au cours du second semestre.

Le profil saisonnier des ventes du groupe est conforme à celui de l'an passé, à savoir un chiffre d'affaire du deuxième semestre inférieur au premier du fait des fermetures pour congés en août et décembre des sociétés françaises (cf. communiqué du 21 janvier 2013 sur le chiffre d'affaires 2012 dont copie figure en annexe du présent document).

La rentabilité opérationnelle pour l'ensemble de l'exercice 2012 devrait a priori ressortir à un niveau sensiblement équivalent quoique très légèrement inférieur à celui constaté en 2011 (7,95%), en raison notamment du léger tassement de l'activité au 4ème trimestre 2012.

L'endettement financier, qui s'établissait à 4,6 m€ au 30 juin 2012, ressortira a priori en légère hausse au 31 décembre 2012.

Le groupe poursuit son plan d'investissement et accélère son programme de recherche, en particulier sur le Saw Wire, conformément à ses objectifs.

2.4 Orientations stratégiques récentes – restructuration financière envisagée

Néant.

2.5 Faits exceptionnels et litiges

Il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des 12 derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du groupe.

2.6 L'action Thermocompact en bourse

La société Thermocompact est cotée sur le compartiment C du marché Euronext Paris au fixing (Code ISIN FR000004037182) depuis le 29 septembre 1998 :

Dates	Cours en euros
Introduction le 29/09/1998	16,46
Fin décembre 1999	12,50
Fin décembre 2000	17,50
Fin décembre 2001	15,00
Fin décembre 2002	8,00
Fin décembre 2003	8,90
Fin décembre 2004	14,21
Fin décembre 2005	11,65
Fin décembre 2006	18,52
Fin décembre 2007	15,50
Fin décembre 2008	6,20
Fin décembre 2009	7,00
Fin décembre 2010	12,76
Fin décembre 2011	15,00
Fin décembre 2012	22,70
Cours le plus bas en 2012	14,60
Cours le plus haut en 2012	22,70
Cours au 21 janvier 2013	22,70

2.7 Communiqués de presse

Au cours de l'exercice 2012 et depuis le 1^{er} janvier 2013, la Société a publié les communiqués de presse suivants.

Ces communiqués sont disponibles sur le site Internet de la Société (www.thermocompact.com), au sein de la rubrique « Le Groupe / Finance et bourse / Communiqués de presse », et peuvent être obtenus sans frais, sur simple demande adressée à la Société.

27/01/2012	Chiffres d'affaires 2011
27/03/2012	Arrêté des comptes 2011
26/07/2012	Chiffres d'affaires du 1 ^{er} semestre 2012
31/08/12	Résultats du 1 ^{er} semestre 2012
30/10/2012	Chiffres d'affaires du 3eme trimestre 2012
30/10/2012	Communiqué art. 223-2 et 223-6 du règlement général de l'AMF relatif au projet d'apport de 52% du capital de Thermocompact à une nouvelle société à constituer
27/11/2012	Dans le cadre du projet d'offre publique, décisionq du conseil d'administration de la Société de procéder à une information-consultation du CE et de nommer un expert indépendant
06/12/2012	Avis du CE et signature d'un protocole d'accord
18/12/2012	Réalisation de l'apport au profit de Thermo Technologies
21/12/2012	Dépôt d'un projet de note d'information en réponse au projet de note d'information de Thermo Technologies
21/01/2013	Chiffres d'affaires 2011

2.8 Etats financiers au 30 juin 2012

Les comptes semestriels au 30 juin 2012 sont disponibles sur le site internet de la Société(www.thermocompact.com), au sein de la rubrique « Le Groupe / Finance et bourse / Information réglementée », et peuvent être obtenus sans frais, sur simple demande adressée à la Société.

III. PRESENTATION SUCCINTE DES STATUTS

3.1 Dénomination sociale – noms commerciaux (art. 3 des statuts)

THERMOCOMPACT

3.2 Registre du commerce et des sociétés

403 038 037 RCS ANNECY

3.3 Siege social (art. 4 des statuts)

ZI LES ILES – 74370 METZ TESSY

3.4 Forme juridique (art. 1 des statuts)

Société anonyme à conseil d'administration.

3.5 Durée exercice social (art. 33 des statuts)

Du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

3.6 Objet social (art. 2 des statuts)

Aux termes de l'article 2 des statuts de Thermocompact, la Société a pour objet en France et à l'étranger :

- Toutes opérations se rapportant aux traitements électrolytiques et chimiques,
- La fabrication, le négoce de machines liées au traitement électrolytique et chimique,
- Toutes opérations industrielles et commerciales concernant l'achat et la vente de tous produits nécessaires aux traitements ci-dessus visés ou en faisant l'objet,
- La création, l'acquisition, la location, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées,
- La prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés ou brevets concernant ces activités,
- La participation directe ou indirecte de la société dans toutes opérations ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social,
- Toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

IV. PERSONNES QUI ASSUMENT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT

« J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document relatif aux autres informations relatives à Thermocompact établi en application de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF et de l'article 6 de l'Instruction AMF n°2006-07 relatives aux offres publiques d'acquisition, dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Thermo Technologies et visant les actions de Termocompact, sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste que le présent document qui est déposé ce jour auprès de l'Autorité des Marchés Financiers sera diffusé le 24 janvier 2013 et au plus tard la veille de l'ouverture de la l'offre publique. »

Fait le 23 janvier 2013 à Annecy



Gilles Mollard,
Directeur général

Annexe : Communiqué du 21 janvier 2013 sur le chiffre d'affaires 2012



Chiffre d'affaires 2012 : 72,4 M€

THERMOCOMPACT est un des leaders mondiaux du revêtement et des fils de haute technicité.

En Milliers d'euros	CA T3 2012	CA T4 2012	S2 2012	CA 2011	CA 2012
Fils et Torons Techniques	14 157	13 226	27 383	65 146	61 172
Revêtement Technologique	2 219	2 786	5 005	12 764	11 214
TOTAL	16 376	16 012	32 388	77 910	72 386

Le Groupe THERMOCOMPACT enregistre sur l'année 2012 un chiffre d'affaires de bon niveau à 72,4 M€ dont 16,0 M€ au quatrième trimestre.

Sans surprise ce niveau d'activité en retrait de 7% par rapport à 2011, s'inscrit dans la tendance générale de l'exercice, sous l'effet d'une conjoncture incertaine engendrant la plus grande prudence des donneurs d'ordres dans la zone Europe.

Confirmant ainsi les prévisions à l'international, le groupe est resté très actif, avec notamment un bond de + 18% en Asie-Pacifique et + 6% sur les US.

Sur ces zones, la demande des grands marchés (aéronautique, automobile, télécoms, et connectique) est en expansion. Elle se conjugue avec la mise en place d'un maillage commercial toujours plus ciblé.

Le groupe en 2012 a poursuivi sa stratégie d'investissements sur ses relais de croissance produits, parmi lesquels, le « Saw-Wire ». Ce nouveau fil développé avec le CEA-INES et en consortium avec des PME françaises, est destiné à la découpe de blocs de silicium. L'objectif est d'optimiser l'ensemble de cette filière grâce à des innovations technologiques.

Perspectives

A ce jour, l'activité reste stable, le groupe prévoit un premier trimestre 2013 en ligne avec le T4 2012.

Malgré une conjoncture Européenne qui reste incertaine, Thermocompact reste confiant pour l'année 2013, ayant pris encore de nouvelles parts de marchés à l'international notamment en Asie et aux US.

La croissance des marchés historiques conjuguée avec le démarrage du relais de croissance que constitue les fils Saw-Wires permettent d'envisager un chiffre d'affaires de l'ordre de 100 millions à un horizon de 5 ans, à configuration cout matière et conjoncture stable.

La société THERMOCOMPACT fait actuellement l'objet d'une offre publique d'achat simplifiée initiée par la société Thermo Technologies.

Cette offre reste soumise à l'examen de l'AMF.

Le prix de l'offre est fixé à 22,70 € par action.

*THERMOCOMPACT est coté au Compartiment C d'Euronext Paris
Code ISIN FR000004037182*

Contacts : Société

THERMOCOMPACT

Karine Cornier

Tel : 04 50 27 20 02

kcornier@thermocompact.com

Communication Financière

Aelium

J.Gacoin

Tel : 01 75 77 54 67

jgacoin@aelium.fr