

Eugène Eisenberger Entreprises

1

Fusions et Acquisitions - Mergers and Acquisitions

8, rue d'Armaillé - 75017 - PARIS - France

Tel : 33 (0)1 46 22 82 14 Fax : 33 (0)1 47 66 44 26

E-mail : eisenberger@3e.fr Internet : www.3e.fr

COMMUNIQUE DE PRESSE – Octobre 2008

3E a organisé et vient de conclure la cession de 100% du groupe MATELECO au groupe américain TTI Inc, filiale du fonds BERKSHIRE HATHAWAY de M. Warren BUFFETT.

3E avait réalisé en novembre 2004 un OBO sur le groupe MATELECO avec MBO PARTENAIRES.

MATELECO est un distributeur de composants électroniques, N°1 français en connecteurs. Créé en 1974 par MM. Claude JOLY, Bernard LE JEUNE et Bernard FRANCHET, il s'est développé autour de la distribution d'une part de connecteurs en représentant les plus grandes marques mondiales et d'autre part de composants passifs sous l'enseigne BANELEC acquise en 1997.

MATELECO dispose de six implantations régionales avec un chiffre d'affaires dépassant les 40 M€ et une croissance moyenne de 12% par an sur les 13 dernières années, supérieure à celle du marché.

En 2004 les fondateurs souhaitaient réaliser une partie de leur patrimoine professionnel tout en préparant la cession. Cette mission confiée à 3E fut conclue par l'arrivée de MBO PARTENAIRES au capital à l'occasion d'un OBO.

Après avoir été approchés par un industriel (autre que TTI), les actionnaires de MATELECO ont souhaité mettre en œuvre une démarche et 3E a été mandaté pour définir les options stratégiques puis organiser la sortie.

Différentes approches avaient été envisagées comme un LBO secondaire en élargissant l'actionnariat ou bien une cession industrielle. 3E a organisé un « dual track » en abordant différents groupes internationaux du métier ainsi que des fonds d'investissement et des holdings privées.

TTI, qui avait montré une grande motivation au cours du processus et présentait d'intéressantes synergies avec MATELECO, a été retenu à l'unanimité. Les négociations menées avec M. Gene CONAHAN, n°2 du groupe TTI et supervisées par M. Paul ANDREWS, Président fondateur, ont abouti à l'offre la plus intéressante tant sur l'aspect prix que sur la préservation du modèle de fonctionnement qui avait fait le succès de MATELECO.

MATELECO représente la 2^{ème} acquisition de TTI après celle de MOUSER, un cataloguiste américain acquis en 2000 et apporte à TTI une clientèle complémentaire, deux cartes majeures de connecteurs européennes et un modèle unique en distribution de connecteurs.

TTI permettra à l'équipe de MATELECO de poursuivre son aventure en harmonie avec son modèle et d'accélérer son développement dans les composants passifs.

A propos de TTI Inc (www.ttiinc.com):

TTI, 7^{ème} distributeur mondial de composants électroniques, est un acteur de niche basé à FORT WORTH au TEXAS. Il a développé aux USA puis dans plus de 20 pays un groupe de distribution spécialisé dans les composants électroniques passifs et ensuite dans les connecteurs.

M. Paul ANDREWS, un ancien vendeur de bibles, fonde TTI en 1971 après avoir été licencié de son poste d'acheteur chez GENERAL DYNAMICS.

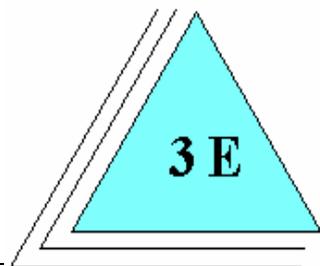
TTI s'est régulièrement développé pour atteindre en 2007 un chiffre d'affaires de 1,4 Milliards de \$, a toujours été profitable et n'a jamais licencié.

Remarqué par le célèbre investisseur Warren BUFFETT en 2006, TTI a été acquise à 100% par son fonds BERKSHIRE HATHAWAY qui dispose de 35 Milliards de \$ de cash.

A propos du Cabinet 3E (www.3e.fr):

3E est un cabinet conseil en fusions et acquisitions créé en 1985 et dirigé par son fondateur Eugène EISENBERGER, ingénieur SUPELEC et HARVARD.

1



Eugène Eisenberger Entreprises

2

Fusions et Acquisitions - Mergers and Acquisitions

8, rue d'Armaillé - 75017 - PARIS - France

Tel : 33 (0)1 46 22 82 14 Fax : 33 (0)1 47 66 44 26

E-mail : eisenberger@3e.fr Internet : www.3e.fr

3E conseille des cessions, fusions, acquisitions et opérations sur le capital de sociétés, ainsi que des opérations financières de type LBO et des levées de fonds avec des acteurs industriels et financiers.

3E a de nombreuses références dans les secteurs des Technologies de l'Information, l'Electronique, le Conseil et la Formation et aussi sur d'autres secteurs comme les Médias, la Mécanique, le Textile-Habillement et l'Intérim.

3E démontre par cette opération sa maîtrise :

1. des négociations internationales (toutes les discussions et accords ont été réalisés en anglais),
2. du secteur de l'électronique,
3. des cessions industrielles.

Conseils du vendeur :

- ✓ **Financier : 3E, Eugène EISENBERGER et Stéphane POUPAULT.**
- ✓ **Juridique : FONTAINE MITRANI, Frédérique FONTAINE et Guillaume POUYET.**
- ✓ **Avec la participation de l'actionnaire et fonds d'investissement : MBO PARTENAIRES, Richard BROCHE et Florian DE GOUVION SAINT CYR.**

Conseils de l'acquéreur :

- ✓ **Juridique: BAKER & McKENZIE.**
- ✓ **Audit fiscal: ERNST & YOUNG AVOCATS.**
- ✓ **Audit comptable: ERNST & YOUNG.**

Electronique *Cession 100%*



Distributeur de composants électroniques

a été cédée à



Distributeur US de composants électroniques,
filiale du fonds de **M. WARREN BUFFETT**

BERKSHIRE HATHAWAY INC.

**Les actionnaires du groupe
MATELECO ont été conseillés par**



Fusions & Acquisitions

Septembre 2008

S.A.R.L au Capital de 38 113 Euros - RC PARIS B 332 323 278

2

Conseil en Investissements Financiers enregistré sous le n° D006991 auprès de la CNCIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.