

Héricourt, le 18 juillet 2012

## **TRANSFERT de groupe de cotation sur Nyse Alternext Paris Visa AMF n° 12-360 en date du 17 juillet 2012**

**GAUSSIN Manugistique (ALGAU - FR0010342329) annonce le transfert des actions GAUSSIN du groupe de cotation E1 (placement privé) au groupe E2 (Offre au public) suite à l'obtention du visa de l'AMF sur un Prospectus.**

### **Objectifs et raisons du prospectus**

La demande de visa à l'AMF sur un prospectus a été faite dans l'objectif de transférer la cotation des actions GAUSSIN du groupe de cotation E1 (placement privé) à E2 (sociétés ayant fait une offre au public) du marché Nyse Alternext Paris dans le but de :

- de pouvoir faire appel au marché pour contribuer au financement
  - o des besoins liés au développement de l'implantation commerciale internationale pour la gamme ATT et
  - o de projets futurs de développement dans le cadre de la poursuite de la politique d'innovation du Groupe ;
- d'accroître la notoriété de la Société qui adresse un marché mondial.

Dans le cadre du transfert des actions de la Société du groupe de cotation E1 à E2, il est précisé que la Société ne procède à aucune émission de titres nouveaux ni placement de titres existants.

### **Carnet de commandes et avancement de la commercialisation**

Au 30 juin 2012 le carnet de commandes s'établit à 2.133 K€ dont 928 K€ pour l'activité « MTO » et 1.205 K€ pour la gamme ATT de commandes en cours de semi-remorques TT, dont 26 commandées par 3 opérateurs en Afrique et au Moyen-Orient et à livrer au cours du 2<sup>nd</sup> semestre 2012.

A la date du visa sur le prospectus des négociations sont à un stade avancé avec deux clients signataires de MOU qui ont pu mener des essais depuis plusieurs mois en vue de concrétiser des commandes fermes de véhicules complets ATT. D'autres négociations sont en cours avec les distributeurs pour transformer les lettres d'intention en contrats de distribution, qui se traduiront par des commandes fermes. Néanmoins le Groupe n'a pas signé à cette date de commande ferme de véhicule ATT.

- Accords de mise à disposition sous forme de MOU (Memorandum of Understanding) :

Zone	Commandes fermes	Nb de clients potentiels	Nb d'ATT de démonstration <sup>(1)</sup>	MOU Nb d'ATT potentiels
Afrique	-	1	10	50
Asie	-	2	1	118
Europe	-	1	1	50
Moyen Orient	-	1		225
Amérique du Sud	-	1	1	15
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>458</b>

- Accords avec les distributeurs sous forme de LOI (Lettre d'intention) :

Zone	Véhicules de démonstration <sup>(1)</sup>		LOI (sur 3 ans)		Commandes fermes
	Nb de clients potentiels	Nb d'ATT livrés	Nb distributeurs potentiels	Nb d'ATT potentiels	
Afrique			1	9	-
Asie			2	39	-
Amérique centrale			2	30	-
Europe	2	3	5	99	-
Moyen Orient			4	60	-
Amérique du Sud			2	45	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>282</b>	<b>0</b>

## Continuité d'exploitation et risque de liquidité

Au 30 juin 2012, compte tenu des derniers investissements réalisés et du besoin de financement de l'exploitation du premier semestre, la trésorerie nette du Groupe (y compris les valeurs mobilières de placement de 392 K€) s'établit à 431 K€. La Société a procédé à une revue de son risque de liquidité à la date de visa sur le Prospectus et a identifié une insuffisance de fonds de roulement, avant prise en compte de toutes mesures précisées ci-après, faisant apparaître des besoins de trésorerie mensuels dès la fin du mois de juillet 2012 de l'ordre de 300 à 400 K€.

En cas de non réalisation d'une part substantielle de ces mesures dans le calendrier précisé ci-dessous, la continuité d'exploitation pourrait être remise en cause.

Cependant la direction est confiante dans l'aboutissement et la concrétisation des mesures suivantes :

- l'encaissement d'ici le 31 juillet 2012 d'un montant de trésorerie de 450 K€ correspondant à la mobilisation de la créance envers l'administration fiscale au titre du crédit d'impôt recherche 2011 ;
- la réalisation d'ici le 31 juillet 2012 d'une augmentation de capital de l'ordre de 500 K€ en placement privé auprès d'investisseurs de type FCP, FCPI déjà actionnaires ;
- la mobilisation totale du management de la Société de manière à obtenir la transformation en commandes fermes, dès août et septembre 2012, des intentions d'achats ATT reçues d'opérateurs portuaires qui pourraient conduire à l'encaissement d'environ 1.200 K€ au titre de matériels déjà approvisionnés ;
- la poursuite des travaux liés aux commandes de l'activité de travail à façon désignée sous l'appellation « MTO » dont le carnet de commandes au 30 juin 2012 à hauteur de 928 K€ est à réaliser de juillet à fin décembre 2012 ;
- le lancement d'un nouveau projet de R&D avec le concours d'un nouveau partenaire industriel, devant se traduire par un encaissement net du produit de la cession de matériels en stock au 30 juin dès le mois de septembre 2012 (de l'ordre de 2.600 K€) ;
- l'aboutissement d'ici la fin décembre 2012 d'un projet de cession bâtiments industriels non utilisés pour ses activités, conformément à une proposition d'achat reçue d'un acquéreur pour un montant proche de 1.000 K€.

Par ailleurs la société GAUSSIN envisage de recourir (si besoin) aux mesures additionnelles suivantes :

- possibilité d'utilisation de la ligne de financement disponible de 550 K€ par mobilisation de créances commerciales ;
- cession d'un portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres Gaussin) à hauteur d'un maximum de 180.740 actions d'ici fin 2012.

Le management de la société GAUSSIN s'est engagé à mettre en œuvre les mesures précitées. Il tiendra le marché informé au fur et à mesure des réalisations ou du décalage des mesures annoncées. Dans ce contexte d'incertitude, le programme d'equity line auparavant mis en œuvre est suspendu jusqu'à nouvel ordre.

## Facteurs de risque

Les risques résumés ci-dessous sont décrits au chapitre 4 de la première partie du Prospectus et au chapitre 2 de la deuxième partie du Prospectus :

- Les risques liés à l'activité et à la concrétisation du carnet de commande, en particulier du produit phare ATT (cf B.4a) dont les premières commandes fermes sont espérées dès août et septembre 2012. L'absence de commande ferme pourrait se traduire à terme par un risque de continuité d'exploitation ;
- Les risques liés à la liquidité et à la continuité d'exploitation, la Société ayant identifié une insuffisance de fonds de roulement exposée ci-dessus (B.11) et le management étant confiant sur la concrétisation des mesures mises en œuvre liées aux activités et aux capacités de financement du Groupe ;
- Le risque lié au différend avec le partenaire Dubaï Investments Industries, associé dans la joint venture Gaussin Middle East, et qui a déposé le 24 février 2011 une demande d'arbitrage auprès des autorités compétentes de Dubaï, suivi du dépôt d'un mémoire en demande le 23 février 2012 portant sur une somme totale proche de 4.850 K€ (comprenant le remboursement de la souscription au capital de GAUSSIN S.A., une quote-part sur les résultats déficitaires de GME et une demande d'indemnité pour perte de chance), La société GAUSSIN ayant contesté vigoureusement les faits dans son mémoire en défense, déposé le 29 avril 2012. A la date du présent Prospectus la Société n'a pas reçu de réponse suite au dépôt du mémoire en défense en date du 29 avril 2012. L'arbitre en charge du dossier a proposé dernièrement aux parties de se réunir soit sur la première quinzaine de juillet, soit en septembre. La date d'audience n'est pas encore fixée. Cette procédure ne fait pas l'objet d'un calendrier précis ;
- Les risques liés à la commercialisation de la nouvelle gamme de véhicules ATT développés par le Groupe qui n'en est qu'à la phase de mise en place de la distribution et de la commercialisation dont le processus est long et passe par la demande des clients de réalisation d'essais sur plusieurs mois ;
- Les risques liés à la sous-traitance par un contrat de fabrication exclusive de la gamme ATT auprès du partenaire EPD et à la démarche de conciliation des intérêts respectifs en cours pour réaménager et ajuster le partenariat aux contraintes industrielles et commerciales rencontrées ;
- Le risque lié à l'environnement concurrentiel pour des activités dont les marchés sont mondiaux ;
- Le risque technologique qui nécessite d'être toujours centré sur l'innovation ;
- Les risques liés aux pays émergents puisque les marchés d'expansion sont localisés au Moyen Orient, en Asie et en Amérique du Sud qui conduisent à faire appel à des acteurs locaux le plus souvent basés sur des plateformes régionales sûres et à rechercher des garanties de financement ;
- Les risques liés aux autres procédures et arbitrages et notamment aux procédures AMF sur l'information financière et le marché du titre, au contrôle fiscal en cours des sociétés GAUSSIN et EVENT sur les exercices 2009 à 2011 qui suspend le remboursement du dernier montant de crédit impôt recherche (603 K€), ainsi qu'au litige prud'homal non provisionné à ce jour.

## RESUME DU PROSPECTUS

Visa AMF n° 12-360 en date du 17 juillet 2012

Le résumé se compose d'une série d'informations clés, désignées sous le terme d' « Eléments », qui sont présentées en cinq sections A à E et numérotées de A.1 à E.7.

Ce résumé contient l'ensemble des Eléments devant figurer dans le résumé d'un prospectus relatif à cette catégorie de valeurs mobilières et à ce type d'émetteur. Tous les Eléments ne devant pas être renseignés, la numérotation des Eléments dans le présent résumé n'est pas continue.

Il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être fournie au sujet d'un Elément donné qui doit figurer dans le présent résumé du fait de la catégorie de valeurs mobilières et du type d'émetteur concerné. Dans ce cas, une description sommaire de l'Elément concerné figure dans le résumé avec la mention « Sans objet ».

Section A - Avertissement		
A.1	Avertissement au lecteur	<p>Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus.</p> <p>Toute décision d'investir dans les titres financiers qui font l'objet de l'opération doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres de la Communauté européenne ou parties à l'accord sur l'Espace économique européen, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Les personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, n'engagent leur responsabilité civile que si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces valeurs mobilières.</p>

Section B - Informations sur l'émetteur		
B.1	Raison sociale et nom commercial	<ul style="list-style-type: none"><li>- Raison sociale : GAUSSIN S.A. (la « Société »)</li><li>- Nom commercial : GAUSSIN MANUGISTIQUE</li></ul>
B.2	Siège social / Forme juridique / Droit applicable / Pays d'origine	<ul style="list-style-type: none"><li>- Siège social : 11, rue du 47ème régiment d'artillerie, 70400 HERICOURT</li><li>- Forme juridique : Société anonyme à conseil d'administration</li><li>- Droit applicable : Droit français</li><li>- Pays d'origine : France</li></ul>
B.3	Nature des opérations et principales activités	<p>Le Groupe <b>GAUSSIN</b> conçoit, sous-traite la fabrication, finalise l'assemblage des modules fabriqués et commercialise des véhicules assurant le déplacement et la manutention de biens lourds et encombrants dans des environnements sévères, pour les secteurs du transport, de l'énergie, de l'environnement et des matières premières. A partir d'une activité historique de conception et de fabrication sur demande des clients (MTO - « Made to Order ») le Groupe, sous l'enseigne <b>GAUSSIN a</b>, depuis 2007, engagé le développement et la commercialisation d'une gamme d'automoteurs (TT, ATT, AMTS) dédiés principalement aux opérateurs portuaires dans le monde entier.</p>

		2011	2010	2009
<i>en K€</i>				
	Vente d'équipements	1 952	2 483	5 312
	SAV & pièces détachées	191	662	297
	Etudes	109	25	416
	Licence de fabrication	0	0	4 763
	Autres	0	25	974
	<b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>2 252</b>	<b>3 195</b>	<b>11 762</b>

Le chiffre d'affaires dégagé par le Groupe sur la période correspond principalement à l'activité historique, le MTO (« Made to order »), à l'exception de la licence de fabrication perçue en 2009 (4.763 K€) et qui résulte de l'accord avec EPD pour la sous-traitance de fabrication de la gamme d'automoteurs ATT en cours de développement. Néanmoins fin 2011, le Groupe a dégagé un début de chiffre d'affaires sur des semi-remorques (Terminal Trailer) de la gamme ATT, à hauteur de 465 K€.

Conformément à la stratégie d'innovation et de mise en œuvre de relais de croissance sous forme de produits de série, les ressources financières et humaines du Groupe ont été en priorité consacrées à la poursuite du développement de nouveaux véhicules désignés sous le générique « ATT » et à leur lancement commercial. Les ventes et les prestations réalisées ont concerné les secteurs du nucléaire, des plateformes pétrolières, du transport et de la manutention industrielle.

Avec l'ATT, le Groupe propose un équipement innovant qui n'a pas d'équivalent sur le marché, en concurrence indirecte avec des entreprises de taille non comparables à GAUSSIN. Sur son activité traditionnelle, « MTO », c'est le savoir faire historique du Groupe qui lui permet de se positionner sur des demandes spécifiques des clients.

**B.4a**

**Principales tendances récentes ayant des répercussions sur l'émetteur et ses secteurs d'activité**

Depuis le printemps 2012, la société GAUSSIN dispose d'une flotte de 16 véhicules ATTV3, d'un démonstrateur pour les salons et de deux nouveaux véhicules AIV et AMTS pour les salons et l'organisation de portes ouvertes.

GAUSSIN a décaissé le coût de transport et d'assemblage des véhicules ATTV3 de démonstration pour les déployer à travers le monde Asie, Moyen-Orient, Europe. Ces investissements ont généré pour le premier trimestre 2012 un décaissement de 1.440 K€. Ils ont été financés en partie par l'augmentation de capital réservée à cet emploi le 18 janvier 2012 pour un montant total de 1.249 K€ (tirage « Equity Line » auprès de la société Global Emerging Markets).

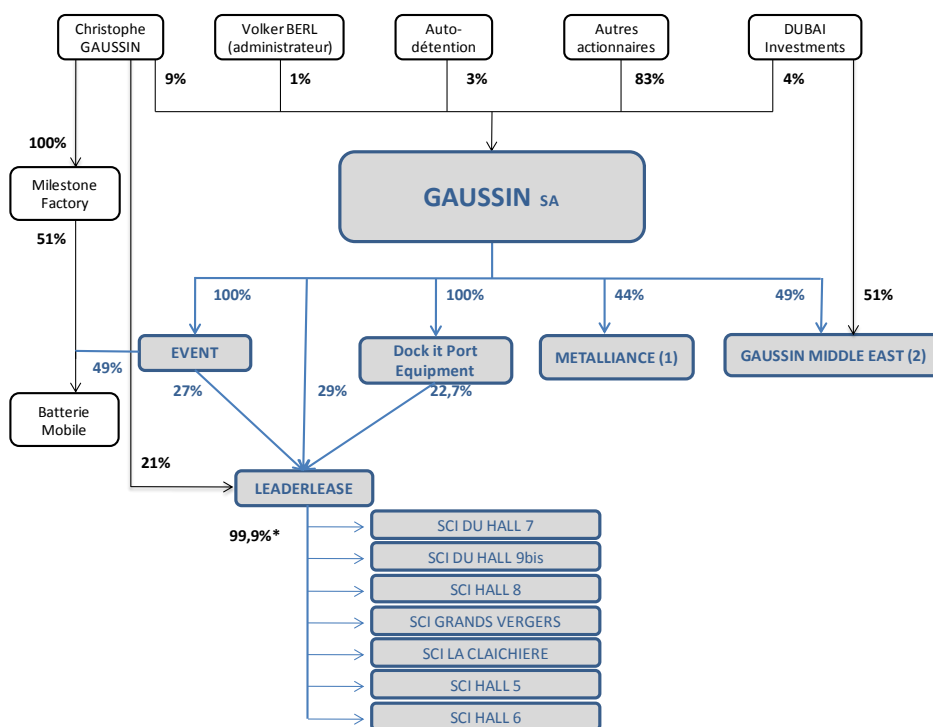
Ce sont les derniers investissements conséquents pour l'ATT avant commercialisation qui doivent permettre à la société GAUSSIN d'être en mesure de transformer les lettres d'intention en commandes fermes, c'est aujourd'hui l'objectif prioritaire.

Zone	Commandes fermes	Nb de clients potentiels	Nb d'ATT de démonstration <sup>(1)</sup>	MOU Nb d'ATT potentiels
Afrique	-	1	10	50
Asie	-	2	1	118
Europe	-	1	1	50
Moyen Orient	-	1		225
Amérique du Sud	-	1	1	15
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>458</b>

Au 30 juin 2012, le carnet de commandes s'établit à 2.133 K€ dont 928 K€ pour l'activité « MTO » et 1.205 K€ pour la gamme ATT de commandes en cours de semi-remorques TT dont 26 commandées par 3 opérateurs en Afrique et au Moyen-Orient et à livrer au cours du 2<sup>nd</sup> semestre 2012.

**B.5** Groupe auquel l'émetteur appartient

**Organigramme à la date du visa sur le Prospectus**



\* M. Christophe Gaussin détient une part de chaque SCI

(1) Métalliance et ses filiales sont consolidées par mise en équivalence

(2) Gaussin Middle East n'est pas consolidée depuis l'exercice 2010, GAUSSIN S.A. étant dans l'impossibilité d'obtenir une information financière fiable.

Toutes les autres sociétés apparaissant en grisé sur l'organigramme sont consolidées en intégration globale.

<b>B.6</b>	<b>Principaux actionnaires</b>	<b>Actionnariat</b>																																																
		<p>Situation au 30 juin 2012</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Nombre actions</b></th> <th><b>% de capital</b></th> <th><b>Nombre droits vote</b></th> <th><b>% de droit de vote</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Christophe GAUSSIN</td> <td>625 816</td> <td>9,37%</td> <td>761 810</td> <td>10,70%</td> </tr> <tr> <td>Volker BERL</td> <td>95 009</td> <td>1,42%</td> <td>95 009</td> <td>1,34%</td> </tr> <tr> <td>Damien PERSONENI</td> <td>1</td> <td>0,00%</td> <td>1</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>Sous-total membres du Conseil d'administration</b></td> <td><b>720 826</b></td> <td><b>10,79%</b></td> <td><b>856 820</b></td> <td><b>12,04%</b></td> </tr> <tr> <td>Dubaï Investments Industries</td> <td>260 000</td> <td>3,89%</td> <td>520 000</td> <td>7,31%</td> </tr> <tr> <td>Auto détention (1)</td> <td>195 392</td> <td>2,93%</td> <td>0</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Investisseurs financiers</td> <td>967 486</td> <td>14,49%</td> <td>967 486</td> <td>13,60%</td> </tr> <tr> <td>Autres actionnaires</td> <td>4 535 380</td> <td>67,90%</td> <td>4 772 138</td> <td>67,06%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>6 679 084</b></td> <td><b>100,00%</b></td> <td><b>7 116 444</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) détention à hauteur de 180.740 actions par les SCI du Groupe et par un contrat de liquidité à hauteur de 14.652 actions.</p> <p>Lors de leur souscription à l'augmentation de capital en date du 29 mai 2012 à hauteur de 90.909 actions chacun, M. Christophe Gaussin, président-directeur général, et M. Volker Berl, administrateur, se sont engagés à conserver les titres souscrits pendant une durée d'au moins 12 mois, et au-delà de cette durée jusqu'à l'obtention d'un visa sur un prospectus, autorisant l'offre au public par Gaussin, si un tel visa n'avait pas été finalisé avant.</p> <p>Un droit de vote double est attribué à toute personne justifiant d'une inscription au nominatif d'actions pendant une durée minimum de trois ans. C'est le cas pour Christophe GAUSSIN, Dubaï Investments Industries et quelques autres actionnaires.</p>		<b>Nombre actions</b>	<b>% de capital</b>	<b>Nombre droits vote</b>	<b>% de droit de vote</b>	Christophe GAUSSIN	625 816	9,37%	761 810	10,70%	Volker BERL	95 009	1,42%	95 009	1,34%	Damien PERSONENI	1	0,00%	1	0,00%	<b>Sous-total membres du Conseil d'administration</b>	<b>720 826</b>	<b>10,79%</b>	<b>856 820</b>	<b>12,04%</b>	Dubaï Investments Industries	260 000	3,89%	520 000	7,31%	Auto détention (1)	195 392	2,93%	0	0,00%	Investisseurs financiers	967 486	14,49%	967 486	13,60%	Autres actionnaires	4 535 380	67,90%	4 772 138	67,06%	<b>TOTAL</b>	<b>6 679 084</b>	<b>100,00%</b>
	<b>Nombre actions</b>	<b>% de capital</b>	<b>Nombre droits vote</b>	<b>% de droit de vote</b>																																														
Christophe GAUSSIN	625 816	9,37%	761 810	10,70%																																														
Volker BERL	95 009	1,42%	95 009	1,34%																																														
Damien PERSONENI	1	0,00%	1	0,00%																																														
<b>Sous-total membres du Conseil d'administration</b>	<b>720 826</b>	<b>10,79%</b>	<b>856 820</b>	<b>12,04%</b>																																														
Dubaï Investments Industries	260 000	3,89%	520 000	7,31%																																														
Auto détention (1)	195 392	2,93%	0	0,00%																																														
Investisseurs financiers	967 486	14,49%	967 486	13,60%																																														
Autres actionnaires	4 535 380	67,90%	4 772 138	67,06%																																														
<b>TOTAL</b>	<b>6 679 084</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 116 444</b>	<b>100,00%</b>																																														

<b>B.7</b>	<b>Informations financières historiques clés sélectionnées</b>
------------	--

Le Groupe GAUSSIN (en K€)	Exercice 2011 12 mois audité	Exercice 2010 12 mois audité	Exercice 2009 12 mois audité
Chiffre d'affaires	2 252	3 195	11 762
Résultat d'exploitation	-4 812	-5 088	2 051
Résultat courant des entreprises intégrées	-5 651	-5 033	1 794
Résultat net des entreprises intégrées	-7 410	-5 146	3 519
<i>dont part du groupe</i>	<i>-7 065</i>	<i>-4 946</i>	<i>3 417</i>
Capitaux propres Groupe	13 769	10 870	13 285
Actif immobilisé net	11 171	10 650	9 463
Disponibilité et VMP	1 212	873	7 976
Emprunts et dettes financières	3 286	3 412	6 771
Total	22 106	22 906	24 922

- Capitaux propres et endettement :

(en K€)	30/06/2012*
<b>CAPITAUX PROPRES ET ENDETTEMENT (comptes consolidés)</b>	
<b>Total de la dette financière courante</b>	<b>487</b>
- faisant l'objet de garanties	367
- faisant l'objet de nantissements	0
- sans garantie, ni nantissement	120
<b>Total de la dette financière non courante (hors partie courante des dettes long</b>	<b>2 561</b>
- faisant l'objet de garanties	2 321
- faisant l'objet de nantissements	0
- sans garantie, ni nantissement	240
<b>Capitaux propres (hors résultat depuis le 1er janvier 2012)</b>	<b>16 364</b>
- capital social	6 679
- primes d'émission	22 406
- auto contrôle	-31
- réserve légale	93
- résultats accumulés, autres réserves et écarts de conversion	-12 784

\* données non auditées

Consolidé (en K€)		30/06/2012*
A.	Trésorerie	39
B.	Instruments équivalents	
C.	Titres de placement	392
<b>D.</b>	<b>Liquidités (A+B+C)</b>	<b>431</b>
E.	Créances financière à court terme	0
F.	Dettes bancaires à court terme	0
G.	Part à moins de un an des dettes à moyen et long terme	367
H.	Autres dettes financières à court terme	120
<b>I.</b>	<b>Dettes financières à court terme (F+G+H)</b>	<b>487</b>
<b>J.</b>	<b>Endettement financier net à court terme (I-E-D)</b>	<b>56</b>
K.	Emprunts bancaires à plus de un an	2 321
L.	Obligations émises	0
M.	Autres emprunts à plus de un an	240
<b>N.</b>	<b>Endettement financier net à moyen et long terme (K+L+M)</b>	<b>2 561</b>
<b>O.</b>	<b>Endettement financier net (J+N)</b>	<b>2 617</b>

\* données non auditées

Il n'y a ni dettes conditionnelles ni indirectes.

A la date du présent Prospectus, la Société GAUSSIN n'a pas connaissance d'un résultat estimé au 30 juin 2012.

Depuis le 30 juin 2012, aucun changement notable n'est intervenu concernant le niveau des capitaux propres et les différents postes d'endettement présentés ci-dessus.

<b>B.8</b>	<b>Informations financières pro forma</b>	Sans objet
<b>B.9</b>	<b>Prévision ou estimation du bénéfice</b>	Sans objet



B.10	Réserves sur les informations financières historiques	<p>Sans objet (absence de réserves sur les comptes consolidés des exercices clos au 31 décembre 2009, 31 décembre 2010 et 31 décembre 2011).</p> <p>Une observation relative à la continuité d'exploitation est mentionnée par les commissaires aux comptes dans leur rapport d'audit sur les comptes consolidés au 31 décembre 2011.</p>
B.11	Fonds de roulement net	<p>La Société ne dispose pas, à la date de visa sur le présent Prospectus, d'un fonds de roulement net suffisant pour faire face à ses obligations et à ses besoins de trésorerie pour les douze prochains mois.</p> <p>Avant prise en compte de toutes mesures précisées ci-après, les besoins de trésorerie mensuels dès la fin du mois de juillet 2012 sont de l'ordre de 300 à 400 K€.</p> <p>En cas de non réalisation d'une part substantielle de ces mesures dans le calendrier précisé ci-dessous, la continuité d'exploitation pourrait être remise en cause.</p> <p>Cependant la direction est confiante dans l'aboutissement et la concrétisation des mesures suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'encaissement d'ici le 31 juillet 2012 d'un montant de trésorerie de 450 K€ correspondant à la mobilisation de la créance envers l'administration fiscale au titre du crédit d'impôt recherche 2011 ;</li> <li>- la réalisation d'ici le 31 juillet 2012 d'une augmentation de capital de l'ordre de 500 K€ en placement privé auprès d'investisseurs de type FCP, FCPI déjà actionnaires ;</li> <li>- la mobilisation totale du management de la Société de manière à obtenir la transformation en commandes fermes, dès août et septembre 2012, des intentions d'achats ATT reçues d'opérateurs portuaires qui pourraient conduire à l'encaissement d'environ 1.200 K€ au titre de matériels déjà approvisionnés ;</li> <li>- la poursuite des travaux liés aux commandes de l'activité de travail à façon désignée sous l'appellation « MTO » dont le carnet de commandes au 30 juin 2012 à hauteur de 928 K€ est à réaliser de juillet à fin décembre 2012 ;</li> <li>- le lancement d'un nouveau projet de R&amp;D avec le concours d'un nouveau partenaire industriel, devant se traduire par un encaissement net du produit de la cession de matériels en stock au 30 juin dès le mois de septembre 2012 (de l'ordre de 2.600 K€);</li> <li>- l'aboutissement d'ici la fin décembre 2012 d'un projet de cession bâtiments industriels non utilisés pour ses activités, conformément à une proposition d'achat reçue d'un acquéreur pour un montant proche de 1.000 K€ ;</li> </ul> <p>Par ailleurs la société GAUSSIN envisage de recourir (si besoin) aux mesures additionnelles suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- possibilité d'utilisation de la ligne de financement disponible de 550 K€ par mobilisation de créances commerciales ;</li> <li>- cession d'un portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres Gaussin) à hauteur d'un maximum de 180.740 actions d'ici fin 2012.</li> </ul> <p>Le management de la société GAUSSIN s'est engagé à mettre en œuvre les mesures précitées. Il tiendra le marché informé au fur et à mesure des réalisations ou du décalage des mesures annoncées. Dans ce contexte d'incertitude, le programme d'equity line auparavant mis en œuvre est suspendu jusqu'à nouvel ordre.</p>

<b>Section C - Valeurs mobilières</b>		
<b>C.1</b>	<b>Nature, catégorie et numéro d'identification des actions nouvelles</b>	Les 6.679.084 actions composant le capital émis de la Société à la date du Prospectus sont des actions ordinaires de la Société, toutes de même catégorie - Code ISIN : FR0010342329 - Mnémonique : ALGAU - ICB Classification : 2753, véhicules commerciaux et camions - Lieu de cotation : Alternext Paris. Transfert groupe de cotation EI (placement privé) à E2 (sociétés ayant fait une offre au public)
<b>C.2</b>	<b>Devise d'émission</b>	Sans objet
<b>C.3</b>	<b>Nombre d'actions émises / Valeurs nominale des actions</b>	- Nombre d'actions émises : Sans objet - Valeur nominale par action : 1€
<b>C.4</b>	<b>Droits attachés aux valeurs mobilières</b>	En l'état actuel de la législation française et des statuts de la Société, les principaux droits attachés aux actions de la Société sont les suivants : - droit à dividendes ; - droit de vote ; - droit préférentiel de souscription de titres de même catégorie ; - droit de participation.
<b>C.5</b>	<b>Restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières</b>	Sans objet
<b>C.6</b>	<b>Existence d'une demande d'admission à la négociation sur un marché réglementé</b>	Sans objet
<b>C.7</b>	<b>Politique en matière de dividendes</b>	Aucun dividende n'a été distribué au cours des 3 derniers exercices

## Section D - Risques

<b>D.1</b>	<b>Principaux risques propres à l'émetteur ou à son secteur d'activité</b>	<p>Les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques résumés ci-dessous et décrits au chapitre 4 de la première partie du Prospectus et au chapitre 2 de la deuxième partie du Prospectus avant de prendre leur décision d'investissement, et plus particulièrement :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Les risques liés à l'activité et à la concrétisation du carnet de commande, en particulier du produit phare ATT (cf B.4a) dont les premières commandes fermes sont espérées dès août et septembre 2012. L'absence de commande ferme pourrait se traduire à terme par un risque de continuité d'exploitation ;</li><li>➤ Les risques liés à la liquidité et à la continuité d'exploitation, la Société ayant identifié une insuffisance de fonds de roulement exposée ci-dessus (B.11) et le management étant confiant sur la concrétisation des mesures mises en œuvre liées aux activités et aux capacités de financement du Groupe;</li><li>➤ Le risque lié au différend avec le partenaire Dubaï Investments Industries, associé dans la joint venture Gaussin Middle East, et qui a déposé le 24 février 2011 une demande d'arbitrage auprès des autorités compétentes de Dubaï, suivi du dépôt d'un mémoire en demande le 23 février 2012 portant sur une somme totale proche de 4.850 K€ (comprenant le remboursement de la souscription au capital de GAUSSIN S.A., une quote-part sur les résultats déficitaires de GME et une demande d'indemnité pour perte de chance), La société GAUSSIN ayant contesté vigoureusement les faits dans son mémoire en défense, déposé le 29 avril 2012. A la date du présent Prospectus la Société n'a pas reçu de réponse suite au dépôt du mémoire en défense en date du 29 avril 2012. L'arbitre en charge du dossier a proposé dernièrement aux parties de se réunir soit sur la première quinzaine de juillet, soit en septembre. La date d'audience n'est pas encore fixée. Cette procédure ne fait pas l'objet d'un calendrier précis ;</li><li>➤ Les risques liés à la commercialisation de la nouvelle gamme de véhicules ATT développés par le Groupe qui n'en est qu'à la phase de mise en place de la distribution et de la commercialisation dont le processus est long et passe par la demande des clients de réalisation d'essais sur plusieurs mois ;</li><li>➤ Les risques liés à la sous-traitance par un contrat de fabrication exclusive de la gamme ATT auprès du partenaire EPD et à la démarche de conciliation des intérêts respectifs en cours pour réaménager et ajuster le partenariat aux contraintes industrielles et commerciales rencontrées ;</li><li>➤ Le risque lié à l'environnement concurrentiel pour des activités dont les marchés sont mondiaux ;</li><li>➤ Le risque technologique qui nécessite d'être toujours centré sur l'innovation ;</li><li>➤ Les risques liés aux pays émergents puisque les marchés d'expansion sont localisés au Moyen Orient, en Asie et en Amérique du Sud qui conduisent à faire appel à des acteurs locaux le plus souvent basés sur des plateformes régionales sûres et à rechercher des garanties de financement ;</li><li>➤ Les risques liés aux autres procédures et arbitrages et notamment aux procédures AMF sur l'information financière et le marché du titre, au contrôle fiscal en cours des sociétés GAUSSIN et EVENT sur les exercices 2009 à 2011 qui suspend le remboursement du dernier montant de crédit impôt recherche (603 K€), ainsi qu'au litige prud'homal non provisionné à ce jour.</li></ul>
------------	--	--

<b>D.2</b>	<b>Principaux risques propres aux valeurs mobilières</b>	Les risques liés aux actions, et notamment le fait que les actions de la Société ne sont pas admises aux négociations sur un marché réglementé et qu'elles ne bénéficient donc pas des garanties correspondantes et que le cours des actions de la Société peut connaître des variations significatives.
<b>D.3</b>	<b>Principaux risques propres aux valeurs mobilières</b>	Les risques liés aux actions, et notamment le fait que les actions de la Société ne sont pas admises aux négociations sur un marché réglementé et qu'elles ne bénéficient donc pas des garanties correspondantes et que le cours des actions de la Société peut connaître des variations significatives.

<b>Section E - Offre</b>		
<b>E.1</b>	<b>Montant total net du produit de l'émission</b>	Sans objet
<b>E.2a</b>	<b>Raisons motivant le processus de transfert</b>	<p>Inscrites sur le Marché Libre depuis le 13 juillet 2006, les actions de la société GAUSSIN ont été transférées sur le marché NYSE-Alternext Groupe de cotation E1 (placement privé) par le biais d'une cotation directe le 16 juin 2010.</p> <p>Le transfert des actions de la Société du groupe de cotation E1 (placement privé) à E2 (sociétés ayant fait une offre au public) du marché Alternext d'Euronext Paris a pour but :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de pouvoir faire appel au marché pour contribuer au financement <ul style="list-style-type: none"> <li>o des besoins liés au développement de l'implantation commerciale internationale pour la gamme ATT et</li> <li>o de projets futurs de développement dans le cadre de la poursuite de la politique d'innovation du Groupe ;</li> </ul> </li> <li>- d'accroître la notoriété de la Société qui adresse un marché mondial.</li> </ul> <p>Dans le cadre du transfert des actions de la Société du groupe de cotation E1 à E2, il est précisé que la Société ne procède à aucune émission de titres nouveaux ni placement de titres existants.</p> <p>Sur l'exercice 2011 la Société a procédé à des augmentations de capital fractionnées en plusieurs tranches (par demande de tirage) souscrites par GEM Global Yield Fund. A la date du présent Prospectus la Société a exercé 9 droits de tirage dont 8 tirages en 2011 pour un montant global levé de 2.579 K€ et 1 tirage en janvier 2012 pour un montant de 1.249 K€.</p>
<b>E.3</b>	<b>Modalités et conditions de l'offre</b>	<p><u>Calendrier du transfert :</u></p> <p>17 juillet 2012 : Visa de l'AMF sur le Prospectus</p> <p>18 juillet 2012 : Publication d'un communiqué de presse par la Société Avis de NYSE Alternext Paris de transfert de groupe de cotation des actions</p> <p>20 juillet 2012 : Cotation des actions GAUSSIN sur le groupe de cotation E2</p> <p>La Société publiera le chiffre d'affaires semestriel au 30 juin le 27 juillet 2012 et ses résultats semestriels le 30 octobre 2012.</p>

E.4	Intérêt, y compris intérêt conflictuel, pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre	Sans objet
E.5	Nom de la Société émettrice et conventions de blocage	- Nom de la société émettrice : GAUSSIN - Conventions de blocage : Sans objet
E.6	Montant et pourcentage de la dilution résultant immédiatement de l'offre	Sans objet
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur	Sans objet

Prochains rendez-vous :

Publication du chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre 2012

→ le 27 juillet 2012 (après Bourse) au lieu du 24 juillet initialement prévu

Publication des comptes consolidés 1<sup>er</sup> semestre 2012 → le 30 octobre 2012 (après Bourse)

---

#### A propos de GAUSSIN

GAUSSIN MANUGISTIQUE® est spécialisée dans l'audit des process de manutention et la réalisation de systèmes sur roues pour la mise en place et le transport de charges lourdes, volumineuses ou délicates. Avec plus de 50 000 véhicules de manutention à travers le monde, GAUSSIN Manugistique bénéficie d'une forte notoriété sur quatre marchés en pleine expansion : l'Energie, le Transport, l'Environnement et les Matières Premières. GAUSSIN MANUGISTIQUE® est coté sur Nyse Alternext depuis le 16 juin 2010.

---

#### Contacts

##### GAUSSIN

Christophe GAUSSIN

[invest@gaussin.com](mailto:invest@gaussin.com)

+33(0)3.84.46.13.45

##### ACTIFIN

Nicolas MEUNIER /

[nmeunier@actifin.fr](mailto:nmeunier@actifin.fr)

+33(0)1.56.88.11.11

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