



Le Groupe Altrad a annoncé, ce jour, une offre publique d'achat sur le groupe Cape, leader mondial dans la fourniture de services à l'industrie intervenant principalement dans le secteur de l'énergie.

L'offre valorise Cape, coté au London Stock exchange, à environ

332,3 millions de GBP sur une base entièrement diluée. Cette offre, recommandée à l'unanimité par le conseil d'administration de Cape, a déjà reçu des engagements irrévocables ou lettres d'intention d'actionnaires représentant approximativement 18,2% du capital.

Fondé en 1985 par Mohed Altrad, le Groupe Altrad dont le siège social est situé à Montpellier, est aujourd'hui un des leaders mondiaux dans la fourniture de services à l'industrie, solutions d'accès et d'équipements légers de construction. Mohed Altrad, déjà bien connu en France pour ses qualités entrepreneuriales couronnées par un titre de meilleur entrepreneur du monde EY 2015, conseille également le gouvernement Français en tant que Président de l'Agence France Entrepreneur. Cette initiative a pour objectif de développer l'entrepreneuriat, notamment dans les quartiers défavorisés. Mohed Altrad est officier dans l'Ordre de la Légion d'Honneur. Enfin, Mohed Altrad connaît également un succès littéraire, grâce à plusieurs romans et livres de management.

Fort d'un effectif de 22 000 personnes, opérant sur plus de 100 pays, le Groupe Altrad affiche un chiffre d'affaires et un EBITDA, pour l'exercice clos au 31 août 2016, de respectivement 2,3 milliards d'EUR et 323 millions d'EUR (1).

En 2016, Cape compte 16 000 personnes opérant sur 23 pays, pour un chiffre d'affaires de 863,5 millions de GBP. Suite à cette acquisition, le chiffre d'affaires combiné devrait atteindre 3,2 milliards d'EUR pour un EBITDA de l'ordre de 430 millions d'EUR.

La contrepartie payable aux actionnaires sera financée par une dette d'acquisition contractée auprès de BNP Paribas SA. Suite aux rapprochements réussis avec les groupes Hertel en Juin

2015 et Prezioso en mai 2016, le conseil d'administration d'Altrad estime que cette acquisition représente une opportunité exceptionnelle, en ligne avec la stratégie du groupe dont l'objectif reste de devenir le leader mondial dans la fourniture de services globaux à l'industrie.

De plus, le conseil pense fermement que cette acquisition générera, tant sur le court terme que le long terme, des profits attractifs pour les groupes Cape et Altrad et leurs actionnaires respectifs.

Au vu de la complémentarité des groupes Cape et Altrad, cette acquisition devrait générer, entre autres, les avantages réciproques suivants :

- Une forte complémentarité géographique autorisant la création d'un acteur multi disciplinaire dans les services à l'industrie, leader mondial dans ses principaux marchés ;
- Une présence renforcée dans les régions clés, incluant l'Asie Pacifique et le Moyen Orient ;
- Une présence plus équilibrée : 66% du CA généré en Europe (avec UK), 20% en Asie Pacifique et 14% dans les autres régions ;

La création d'une plateforme diversifiée, réduisant les risques via :

- Un portefeuille client renforcé ;
- Une solide diversification par secteur économique réduisant l'exposition à la volatilité de certains cycles ;

Un partage des connaissances au travers de développements de services communs, permettant de délivrer des synergies de ventes ainsi que des synergies de coûts sur tous les territoires géographiques par :

- La création d'un groupe plus agile, réactif et compétitif avec une taille critique qui permettra de mieux servir les besoins de nos clients ;
- Le déploiement d'une large gamme diversifiée de services, résolument tournée vers les principaux clients industriels, renforçant considérablement les zones d'expertise des deux groupes. Le Groupe bénéficiera également d'une fabrication intégrée ;

La réalisation de synergies organisationnelles par la mise en oeuvre d'une stratégie éprouvée d'intégration permettant :

- L'élimination des coûts corporate Cape ainsi que des coûts liés à la cotation ;
- La rationalisation anticipée des coûts opérationnels et l'optimisation des processus industriels ;
- Une potentielle synergie incrémentale sur le chiffre d'affaires au travers de services intra groupes ;
- Un management optimisé et une utilisation partagée des équipements, réduisant le besoin en capital ;

- Une capitalisation sur le solide retour d'expérience en termes d'intégrations réussies du groupe Altrad ;

Un renforcement des opérations globales du groupe Altrad au travers de :

- La génération d'un chiffre d'affaires proforma et d'un EBITDA ajusté respectivement de 3 milliards d'EUR et 400 millions d'EUR
 - Un effectif d'environ 38 000 personnes à travers le monde ;
 - Une situation financière renforcée et capable de supporter les futures croissances externes et autres investissements stratégiques.
- En substance, cette acquisition permet d'associer les qualités respectives des groupes Altrad et Cape afin de créer un ensemble global, compétitif, plus à même de satisfaire les attentes de nos clients.

Commentant l'annonce, Mohed Altrad a dit : « Cette acquisition est une progression naturelle pour le groupe Altrad et a pour but de renforcer notre position de leader multi disciplinaire dans les services à l'industrie. Il est clair de nos discussions avec Cape que nos deux groupes partagent d'importantes valeurs communes, comme la sécurité, le service client, l'excellence et l'innovation ; Ces complémentarités me remplissent d'optimisme pour le nouvel ensemble.

Je suis ravi que nous ayons pu faire cette annonce avec la recommandation du conseil d'administration de Cape et je suis confiant que la combinaison de nos talentueuses équipes, culture sécurité, connaissance technique et histoire, représentant 38 000 employés et un chiffre d'affaires de plus de 3 milliards d'euros, nous permettra de mieux servir nos clients internationaux et de pénétrer de nouveaux marchés à travers le monde »

Déclaration de Responsabilité

Le conseil d'administration du groupe Altrad assume l'entière responsabilité de l'information contenue dans ce communiqué.

Le conseil d'administration, au meilleur de sa connaissance (toutes les mesures ont été prises en ce sens), assure que les informations sont fidèles aux faits et n'omet rien qui soit à même d'avoir une incidence sur la valeur desdits renseignements.

Une copie de l'annonce formelle de l'intention ferme du groupe Altrad de faire une offre de rachat du groupe Cape sera disponible à partir de lundi 10 juillet midi, mais pouvant être soumis à des restrictions dans certaines juridictions, sur le site web du groupe Altrad

<http://www.altrad.com/gb/group-altrad-investors/recommended-offer-for-cape> ainsi que sur le site du groupe Cape www.capeplc.com

(1) Les chiffres proforma incluent 12 mois d'activité de la société Prezioso Linjebygg au 31 août 2016. La société Prezioso Linjebygg a été acquise en mai 2016.