



## Communiqué de Presse

Paris, le 15 juin 2017

### **Direct Energie entre en négociations exclusives pour créer avec Quadran un leader français de l'énergie**

#### **Un projet d'acquisition stratégique dans le cadre du développement de Direct Energie**

Direct Energie, 3<sup>ème</sup> acteur français de l'électricité et du gaz, annonce être entré en négociations exclusives en vue de l'acquisition auprès de Lucia Holding de 100% des titres de Quadran, l'un des principaux producteurs d'énergies renouvelables en France. Cette opération porterait sur un périmètre intégrant les activités éoliennes terrestres, solaires, hydrauliques et biogaz en France de Quadran. Grâce à cette acquisition, Direct Energie confirmerait sa position d'acteur global intégré disposant d'un mix de production diversifié et d'une position stratégique dans la fourniture.

Suite aux récentes acquisitions de deux centrales à gaz d'une puissance combinée d'environ 800 MW, le Groupe Direct Energie poursuit sa stratégie d'intégration verticale conformément à son objectif de disposer à moyen terme d'un mix de production diversifié et cohérent avec les objectifs fixés par la France en matière de transition énergétique. Ce rapprochement constituerait une étape majeure qui permettrait au Groupe Direct Energie d'accroître sa capacité de production et de sécuriser ses futures marges dans un contexte de croissance commerciale très soutenue.

« Nous nous réjouissons de ce projet d'alliance avec un acteur incontournable des énergies renouvelables implanté sur tout le territoire et bénéficiant d'un ancrage local fort. Ce projet renforce encore la solidité du Groupe et ses perspectives de croissance » a indiqué Xavier Caitucoli, Président Directeur Général de Direct Energie



## **Quadran : un fleuron national des énergies renouvelables**

Quadran est l'un des premiers producteurs indépendants d'énergies renouvelables français. Opérateur intégré présent sur près de 200 points de production répartis sur l'ensemble du territoire français métropolitain et en Outre-Mer, l'entreprise développe, construit et exploite des centrales de production d'électricité à partir d'énergies renouvelables (éolien, solaire, hydraulique, biogaz). Au 31 décembre 2016, le périmètre visé par le projet d'acquisition disposait d'un parc d'une puissance brute globale de l'ordre de 363MW (243 MW nets rapportés au taux détention). De janvier 2017 à fin 2018 Quadran prévoit de mettre en service près de 450 MW supplémentaires, principalement en éolien (environ 2/3) et en photovoltaïque (environ 1/3), pour un investissement estimé de 530 M€, portant la puissance installée à plus de 800 MW bruts. Ce programme est très avancé, la société Quadran ayant déjà mis en service plus de 80 MW supplémentaires depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017<sup>1</sup>.

En complément, Quadran dispose également d'importantes perspectives de développement grâce à un portefeuille de projets à différents stades de maturité représentant environ 2.000 MW.

Dans ce contexte, le périmètre visé par le projet d'acquisition, qui portait une dette financière nette de près de 265 M€ au 31 décembre 2016, devrait générer un EBITDA<sup>2</sup> de plus de 40 M€ en 2017, de plus de 60 M€ en 2018 et de plus de 100 M€ en 2019.

## **Présentation synthétique de la transaction envisagée**

Le prix d'acquisition ressortant des termes de l'exclusivité pour le périmètre considéré à la date de réalisation, est de l'ordre de 303 millions d'euros. Ce montant est assorti d'un mécanisme de complément de prix d'un montant maximum de 113 millions d'euros payable principalement en fonction du rythme de mise en service des nombreux projets en cours de construction par Quadran, d'ici à mi-2019.

Il est précisé que le complément de prix pourrait être payé à hauteur de 75 M€ maximum par l'émission, immédiatement et à terme, de nouvelles actions Direct Energie à un cours égal à la moyenne pondérée du cours durant les vingt jours de bourse précédant la présente annonce, soit 49,205euros par action.

Pour financer cette opération, Direct Energie a déjà sécurisé un ensemble de facilités souscrites de manière ferme par BNP Paribas, qui permettront de financer l'ensemble de ses engagements.

Dans ce cadre, le groupe envisage de réaliser une augmentation de capital d'un montant d'environ 100 M€, dont les modalités seront définies ultérieurement.

L'opération devrait être finalisée d'ici la fin d'année 2017 sous réserve de l'obtention des approbations réglementaires nécessaires, notamment auprès de l'Autorité de la Concurrence au titre de la notification des opérations de concentration, et reste soumise au processus de consultation des instances représentatives du personnel.

Direct Energie est conseillé pour cette acquisition par Messiers Maris & Associés et BNP Paribas.

<sup>1</sup> <http://www.quadran.fr/index.php/fr/actualites/500-mw-de-puissance-installee-le-groupe-quadran-franchit-un-nouveau-cap-et-met-en-place-un-euro-pp-green-de-46-m-grace-a-l-appui-du-groupe-credit-agricole>

<sup>2</sup> Définition identique à celle figurant en note 26.3 des comptes consolidés annuels 2016 du Groupe Direct Energie



Direct Energie organise le 21 juin une réunion pour les analystes et investisseurs à 10h00 (CET) dans ses locaux, 2 bis rue Louis-Armand, Paris. Une présentation détaillée sera disponible en français et en anglais sur le site web de Direct Energie avant cette conférence: [www.direct-energie.com](http://www.direct-energie.com)

#### **Disclaimer**

Ce communiqué contient des données prospectives, fondées sur diverses hypothèses. Ces données et hypothèses sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel, réglementaire et fiscal ou en fonction d'autres facteurs dont Direct Energie n'aurait pas connaissance à la date du présent communiqué.

Les données chiffrées historiques relatives au Groupe Quadran incluses dans le présent communiqué ont été fournies à Direct Energie par le Groupe Quadran, dans le cadre du processus d'acquisition du Groupe Quadran. Les données chiffrées estimées et les objectifs relatifs au Groupe Quadran sont fondés sur les informations mises à disposition de Direct Energie par le Groupe Quadran, telles qu'ajustées sur la base de certaines hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par Direct Energie. Les données chiffrées relatives au Groupe Quadran ainsi que les données financières estimées relatives au Groupe Quadran présentées dans le présent communiqué n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'un examen limité par les commissaires aux comptes de Direct Energie.

Ce communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre de titres en France, aux Etats-Unis ou dans un quelconque autre pays.

En application du règlement d'exécution (UE) 2016/1055 de la Commission du 29 juin 2016 établissant des normes techniques d'exécution relatives aux modalités techniques de publication et de report des informations privilégiées conformément au règlement (UE) n°596/2014 du Parlement européen et du Conseil, le présent Communiqué est susceptible de contenir des informations privilégiées et a été communiqué au diffuseur agréé de Direct Energie le 15 juin 2017 à 20h30 heure de Paris.

#### **Prochain rendez-vous :**

*Chiffre d'affaires et résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017 : 27 septembre 2017 après bourse*

**Code ISIN : FR0004191674 / Mnémonique: DIREN / Euronext Paris, Compartiment A**

#### **A propos de Direct Energie**

Troisième acteur français d'électricité et de gaz, le groupe Direct Energie fournit, en France et en Belgique (sous la marque Poweo), plus de 2,2 millions de sites clients résidentiels et non résidentiels. Opérateur intégré, Direct Energie est présent dans la production d'électricité, la fourniture d'électricité et de gaz, ainsi que la vente de services énergétiques à ses clients.

Le Groupe fonde son succès depuis plus de quatorze ans sur son expertise technique, l'excellence de sa relation clients et sa capacité à innover. En 2016, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 1.692,4 M€ et livré 19,8TWh d'énergie.

Pour plus d'informations : [www.direct-energie.com](http://www.direct-energie.com)

#### **Contact presse :**

##### **Image Sept**

Grégoire Lucas - [glucas@image7.fr](mailto:glucas@image7.fr) - Tel +33 (0)1 53 70 74 94

Marie Artzner - [martzner@image7.fr](mailto:martzner@image7.fr) - Tel +33 (0)1 53 70 74 31 ou +33 (0)6 75 74 31 73

##### **Direct Energie**

Mathieu Behar – [mathieu.behar@direct-energie.com](mailto:mathieu.behar@direct-energie.com) - Tel +33 (0)6 12 48 85 85

Frédérique Barthélemy – [frederique.barthelemy@direct-energie.com](mailto:frederique.barthelemy@direct-energie.com) - Tel +33 (0)6 46 69 35 41