



Créé en 1989 par Jean-Claude Lavorel, LVL Médical est aujourd'hui un acteur de référence de l'Assistance Médicale à Domicile. LVL Médical répond aux besoins croissants des patients et des médecins prescripteurs en proposant des prestations d'assistance respiratoire, de perfusion, de nutrition entérale et d'insulinothérapie par pompe à domicile. LVL Médical est également présent en Allemagne à travers sa filiale Bonitas, aujourd'hui leader national sur le marché des soins infirmiers et intensifs à domicile ou en structures dédiées.

Chaque jour, plus de 50 000 patients sont pris en charge par LVL Médical Groupe et ses 2 600 collaborateurs.

Pour plus d'informations :
LVL Médical Groupe
Service Communication
Tél. 04 26 68 68 07
communication@lvmedical.com
http://espacefinance.lvmedical.com

Euronext
Compartment C Paris
ISIN FR0000054686
Reuters LVLM.PA
Bloomberg LVL
Indice :
CAC@Small

LVL
LISTED
NYSE
EURONEXT

Communiqué de presse

Lyon, le 25 juin 2012

Signature d'un accord ferme avec le groupe Air Liquide portant sur l'acquisition de 70,49% du capital de LVL Médical Groupe auprès des familles Lavorel et Haby et du groupe Malakoff-Médéric

* * *

A la suite du communiqué de presse du 8 juin 2012, annonçant l'ouverture de négociations exclusives, et des avis rendus le 14 juin 2012 par les instances représentatives du personnel concernées de LVL Médical Groupe SA (« LVL Médical ») et d'Air Liquide, Jean-Claude Lavorel et sa famille, ainsi que le groupe Malakoff-Médéric et la famille Haby, annoncent la signature d'un accord ferme avec Air Liquide en vue de la cession de leurs participations cumulées de 70,49% dans le capital de LVL Médical, à un prix de 30,89 € par action.

L'acquisition du contrôle de LVL Médical sera suivie du dépôt par Air Liquide d'une offre publique d'achat simplifiée (puis, le cas échéant, d'un retrait obligatoire) sur les actions et BSAAR* restant en circulation, conformément à la réglementation en vigueur, au même prix de 30,89 euros par action et à un prix de 13,20 euros par BSAAR (sous réserve de la déclaration de conformité de l'AMF).

Les activités de LVL Médical en Allemagne seront acquises par la famille Lavorel préalablement au transfert du bloc de contrôle à Air Liquide. L'opération permettra ainsi à Air Liquide de détenir uniquement les activités françaises de LVL Médical.

Il est rappelé que le cabinet Bellot Mullenbach et Associés a été désigné par le conseil d'administration de LVL Médical en qualité d'expert indépendant, en vue de délivrer une attestation d'équité portant sur le prix offert dans le cadre de l'offre publique simplifiée, y compris dans la perspective d'un éventuel retrait obligatoire. Les conditions financières de la cession des activités allemandes de LVL Médical ont d'ores et déjà fait l'objet d'une attestation d'équité de l'expert indépendant en date du 14 juin 2012.

L'acquisition par Air Liquide sera soumise à la condition de l'obtention par LVL Médical de cette attestation d'équité et à la recommandation de son offre par le conseil d'administration de LVL Médical. Cette acquisition n'est soumise à aucune autre condition suspensive. L'acquisition du contrôle de LVL Médical par Air Liquide est par ailleurs soumise à l'autorisation de l'Autorité de concurrence française.

Air Liquide entend poursuivre le développement de LVL Médical en privilégiant la continuité dans le management de l'entreprise, sous la présidence de Jean-Claude Lavorel, et en s'appuyant sur l'expertise et l'engagement de ses équipes actuelles.

L'ensemble de l'opération devrait être finalisée au 4ème trimestre 2012.

* BSAAR : bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables

* * *

Oddo Corporate Finance et De Pardieu Brocas Maffei ont conseillé les Cédants dans le cadre de cette opération.