



*Au cœur de la qualité de la vie*

## COMMUNIQUE DE PRESSE

Paris, le 15 juin 2010

### RAPPROCHEMENT ENTRE LES SOCIETES GRONTMIJ ET GINGER : NAISSANCE D'UN LEADER EUROPEEN DE CONSEIL EN INGENIERIE

Les sociétés Grontmij et Ginger annoncent avoir signé un accord visant au rapprochement de Ginger et Grontmij.

Ce rapprochement donnera naissance au 4<sup>ème</sup> acteur européen du conseil en ingénierie avec :

- des positions fortes sur ses marchés domestiques : Pays-Bas, France, Danemark, Royaume-Uni, Suède, Allemagne, Belgique et Pologne ;
- 11.000 collaborateurs et un chiffre d'affaires combiné de 1,1 milliard d'euros pour un EBITDA (excédent brut d'exploitation) de 77 millions d'euros<sup>1</sup> (2009).

**Jean-Luc Schnoebelen**, Président du Directoire de Ginger: déclare "Nous sommes très heureux d'entrer dans une nouvelle phase de développement de notre société grâce à son acquisition par Grontmij. Grontmij et Ginger se complètent parfaitement en termes de présence géographique, de services et d'expertise. Grontmij est une société solide, leader reconnu sur le marché européen du conseil et de l'ingénierie. Grontmij soutient de manière inconditionnelle nos ambitions de croissance. Nous sommes donc impatients d'écrire l'avenir avec notre nouveau partenaire. Nous sommes convaincus que le rapprochement de Grontmij et Ginger ouvrira de nouvelles opportunités commerciales stimulantes et offre une véritable valeur ajoutée à toutes nos parties prenantes."

**Sylvo Thijsen**, Président du Directoire de Grontmij: "Nous sommes très heureux d'avoir fait l'acquisition de Ginger, partenaire qui participera pleinement à soutenir les ambitions de croissance de Grontmij. L'acquisition donne naissance à un formidable partenariat entre deux sociétés de conseil en ingénierie leaders en Europe. De longue date, Ginger a un historique solide de croissance, un positionnement de premier plan sur le marché français, une excellente base clients et des dirigeants expérimentés. En acquérant Ginger, nous conforterons notre stratégie consistant à devenir, au plan européen, la société de conseil leader en gestion de projets, ingénierie et conception durable pour l'environnement naturel et construit. Grâce à l'implication totale, au savoir-faire et à l'expertise de Grontmij et de Ginger, nous sommes très confiants dans l'avenir."

<sup>1</sup>

Avant coûts non récurrents de restructuration, profits d'EAI et profits issus de la cession d'EAI.

## **PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DU PROJET**

Grontmij a conclu un accord avec le principal actionnaire et Président du Directoire de Ginger, M. Jean-Luc Schnoebelen, ainsi qu'avec deux des principaux actionnaires de Ginger, ING et Socadif, portant sur l'acquisition des actions qu'ils détiennent directement ou indirectement dans le capital de Ginger, représentant au total 51,8% des actions en circulation, au prix de 28,20 euros par action (coupon attaché).

Ce projet a reçu le soutien unanime du conseil de surveillance de Ginger.

M. Jean-Luc Schnoebelen réinvestira une partie du produit de la cession de ses actions Ginger en actions nouvelles de Grontmij pour détenir une participation d'environ 5% du capital de la société, devenant ainsi un actionnaire de référence du nouvel ensemble.

M. Jean-Luc Schnoebelen est nommé vice président du *group executive committee de Grontmij*.

Conformément à la réglementation Française relative aux offres publiques, Grontmij déposera auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique d'achat obligatoire en numéraire portant sur la totalité des actions restantes en circulation composant le capital social de Ginger.

Le prix d'acquisition 28,20 euros représente :

- une prime de 67,4% par rapport au cours de clôture de l'action Ginger de 16,85 euros au 14 juin 2010 ;
- une prime de 74,4% par rapport au cours moyen de l'action Ginger pondéré par le volume de 16,18 euros pour le mois clos le 14 juin 2010 ;
- une prime de 51,6% par rapport au cours le plus élevé de l'action Ginger au cours des douze derniers mois de 18,60 euros pour la période close le 14 juin 2010 ;
- un multiple EV/EBIT<sup>2</sup> implicite de 8,2x sur les 12 mois précédant le 31 décembre 2009
- un multiple EV/EBITDA<sup>5</sup> implicite de 6,2x sur les 12 mois précédant le 31 décembre 2009.

## **PROCEDURE ET ECHEANCIER INDICATIF DE L'OFFRE**

The Royal Bank of Scotland agissant comme établissement présentateur déposera prochainement une offre publique simplifiée auprès de l'Autorité des marchés financiers.

La Note d'Information, relative à l'offre publique obligatoire portant sur le reste du capital de Ginger, devrait être publiée et l'offre devrait être lancée au mois de juillet 2010.

Conformément aux articles 237-14 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, dans l'hypothèse où les actions non présentées par les actionnaires minoritaires de Ginger ne représenteraient pas plus de 5% du capital ou des droits de vote de Ginger, Grontmij a l'intention de mettre en œuvre une procédure de retrait obligatoire des actions Ginger qu'elle ne détiendrait pas encore.

Conformément à l'article 261-1 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, le 14 juin 2010, Ginger a désigné un expert indépendant aux fins d'émettre un avis sur les conditions et modalités financières de cette offre qui pourra, le cas échéant, être suivie d'un retrait obligatoire.

---

<sup>2</sup> Sur la base d'une dette nette de 7,9 millions d'euros au 31 décembre 2009.

## **Contacts**

Ginger S.A., Jacky Gerard, Membre du Directoire: + 33 1 56 69 19 34  
Ginger S.A., Katy Montecatine, Relations Investisseurs, : + 33 1 56 69 19 33

Grontmij N.V., Suzan van Nieuwkuyk, Relations Investisseurs +31 30 220 75 39  
Grontmij N.V., Arnold Drijver, Média, : + 31 30 220 75 48

## **A propos de Grontmij**

Grontmij est une société leader dans le secteur de la gestion, de l'ingénierie et de la conception durable, qui est présente sur les marchés en croissance de l'eau, de l'énergie, du transport et de la conception et l'aménagement durables. Au cœur de son activité se trouve le principe de durabilité par la conception, qui représente une des principales propositions de valeur à ses clients. Grontmij est société leader de la conception et la gestion de projets en Europe avec plus de 150 bureaux en Europe et 20 autres bureaux dans le monde. Les effectifs mondiaux de Grontmij comptent 8 000 professionnels.

## **A propos de Ginger**

Ginger est l'un des groupes français majeurs dans le secteur de l'aménagement de l'environnement. Il dispose d'une large gamme de compétences en matière de gestion du cycle de vie des actifs, d'études d'expertise et d'ingénierie et de construction 'clés en mains'.

Ginger a été établie autour d'un concept innovant: rassembler un groupe ayant des compétences techniques, scientifiques et de gestion de projet hors pair. Le résultat étant qu'avec plus de 2.600 professionnels à fin décembre 2009, le groupe est en mesure de répondre à tous les besoins de ses clients.

L'action GINGER est cotée depuis le 20 novembre 2001 sur Euronext Paris compartiment C d'Euronext Paris SA.  
Club Actionnaires de GINGER : Numéro vert 0 800 10 19 20  
Code ISIN : FR0000045023 - Code REUTERS : GING.PA [www.gingergroupe.com](http://www.gingergroupe.com)

**Conseil M&A de Ginger : BAYCAP**