



19 novembre 2010

Acquisition de 300 millions de dollars auprès de CHEVRON RUBIS devient un acteur majeur dans la zone Caraïbes Augmentation de capital

Rubis acquiert les activités de distribution de produits pétroliers du groupe CHEVRON, dans la zone des Caraïbes, réparties dans 13 pays :

- 3 départements français : Guadeloupe, Guyane et Martinique, renforçant ainsi sa présence actuelle ;
- 9 pays formant l'arc des Caraïbes : Antigua, la Barbade, la Dominique, Grenade, la Guyane, St Kitts & Nevis, Ste Lucie, St Vincent et les Grenadines, Trinidad et Tobago ;
- 3 pays de la zone Caraïbes localisés en Amérique Centrale : Belize, Costa Rica et le Nicaragua.

Cet ensemble économique représente un chiffre d'affaires 2009 de 445 M€ et une activité en volume de près de 1,2 million de mètres cube, soit quatre fois la présence actuelle de Rubis dans la région.

Cette acquisition répond en tous points aux critères de croissance externe de Rubis :

- **un ensemble d'activités de distribution diversifié** – réseaux de stations-service (marque Texaco), fioul commercial, GPL, aviation - profitables et établies depuis près de 90 ans ;
- **des positions de leader sur ces pays** : numéro 1 ou 2 avec des parts de marché significatives ;
- **une base puissante d'actifs logistiques** (10 terminaux de stockage) permettant d'intégrer une activité rentable d'approvisionnement, de négoce et de transport opérant également pour des tierces parties ;
- **des implantations dans des régions en croissance** et dépendantes en termes d'importations de produits pétroliers ;
- **des implantations dotées d'infrastructures** – stockages, centres emplisseurs, dépôt d'importation – qui apportent localement l'avantage compétitif indispensable à la pérennité et au développement des positions de marché.

La valeur de transaction de 300 millions de dollars (comprenant la reprise du besoin en fonds de roulement), fait ressortir, sur la base des comptes internes 2009, un multiple de résultat net inférieur à 11 fois. Cette acquisition aura un effet positif sur la rentabilité du Groupe dès 2011.

La réalisation définitive de ces acquisitions, réparties en trois lots distincts, sera soumise à l'approbation des Autorités locales de la concurrence. Il est en outre précisé que cette opération ne prévoit pas de complément de prix à venir ni d'engagement de rachat de passif.

S'ajoutant aux investissements, constructions et acquisitions engagés depuis janvier 2010, (investissements courants, Rotterdam, Anvers, acquisitions en Afrique australe, Suisse et Espagne), ces acquisitions portent le cumul des investissements à environ 400 M€ pour l'année en cours.

Ces besoins de financements sont d'ores et déjà couverts par les lignes de crédits confirmées, le recours à la ligne de capital en place et la capacité d'autofinancement de l'exercice.

Toutefois, pour se donner les moyens financiers de saisir de nouvelles opportunités d'expansion, le Groupe envisage de lancer prochainement une augmentation de capital destinée à couvrir environ un tiers des investissements engagés, tout en assurant à ses actionnaires une solide croissance des résultats par action et des dividendes.

Rappelons en effet que les quatre acquisitions annoncées au quatrième trimestre 2010 (Afrique australe, Suisse, Espagne et cette dernière - Caraïbes) ont généré en 2009, sur la base des comptes sociaux, consolidés et des comptes internes, un résultat brut d'exploitation de 44 M€ et un résultat net part du groupe de 25 M€.

Prochain rendez-vous : Chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2010 : le 10 février 2011

Contact Presse

PUBLICIS CONSULTANTS

Véronique Duhoux

Tél : 01 44 82 46 33

Contact Analystes

RUBIS

Bruno Krief

Tél : 01 44 17 95 95