



Safran signe un accord définitif avec L-1 Identity Solutions pour l'acquisition de ses activités de biométrie et de solutions de gestion d'identité

Paris , le 20 septembre 2010 - Safran (NYSE Euronext Paris : SAF) annonce aujourd'hui la signature d'un accord définitif avec L-1 Identity Solutions (NYSE : ID), entreprise leader des solutions d'identité aux Etats-Unis, aux termes duquel Safran fera l'acquisition de la société L-1 et de ses activités de solutions biométriques et de contrôle d'accès, de titres d'identité sécurisés et de services d'enrôlement, pour un montant total en numéraire de 1,09 milliard de dollars. En 2009, ces activités ont généré un chiffre d'affaires de 436 millions de dollars et disposaient, fin 2009, d'un carnet de commandes de 1,1 milliard de dollars. Cette transaction permettra la création d'un leader mondial des solutions de haute technologie sur le marché en pleine expansion de la sécurité, et de générer une croissance significative du chiffre d'affaires et de la rentabilité, en tirant parti de synergies opérationnelles élevées entre les deux sociétés.

Avant cet accord et en condition préalable à la transaction, L-1 a signé un accord définitif de cession de son activité de conseil aux agences gouvernementales américaines à un tiers pour 295 millions de dollars. Cette activité est donc exclue de la transaction avec Safran.

Points clés de la transaction

Aux termes de l'accord avec L-1, Safran fera l'acquisition de 100 % des actions L-1, dans les conditions suivantes :

- Les actionnaires de L-1 recevront 12,00 dollars en numéraire par action L-1, soit une prime de 31,2 % par rapport au cours de clôture moyen sur 30 jours de 9,14 dollars par action L-1 pour la période s'achevant le 17 septembre 2010 ;
- La valeur d'entreprise estimée de l'activité acquise par Safran est de 1,19 milliard de dollars, dont environ 100 millions de dollars de dette nette estimée à la finalisation de la transaction. Cette estimation de dette nette inclut le produit de la vente préalable de son activité de conseil aux agences gouvernementales américaines ;
- Les synergies opérationnelles devraient représenter environ 30 millions de dollars par an et être pleinement réalisées dans les 18 mois suivant la finalisation de la transaction ;
- La transaction devrait être relative pour les résultats de Safran dès la première année grâce à des synergies opérationnelles, en excluant des éléments exceptionnels et hors trésorerie ainsi que l'effet des écritures relatives à l'allocation du prix d'acquisition (PPA) ;
- Safran entend financer l'intégralité de cette acquisition avec sa trésorerie disponible ;
- Les conseils d'administration de L-1 et de Safran ont approuvé la transaction à l'unanimité.



Une complémentarité stratégique pour créer un leader mondial des solutions de sécurité à forte composante technologique.

A l'issue de la transaction, Safran entend intégrer L-1 à son activité de Sécurité, la société Morpho, en conformité avec les règles de sécurité intérieure des Etats-Unis et créer ainsi un leader mondial des solutions à forte teneur technologique pour le marché de la sécurité, grâce à:

- Une forte complémentarité de technologies et de produits de sécurité de premier plan, offrant des solutions d'identité optimisées, dotées des meilleures technologies ;
- La combinaison des meilleures solutions de gestion d'identité et de détection des matières illicites et dangereuses, permettant de satisfaire aux normes les plus exigeantes en matière de sécurité des voyageurs ;
- Une large complémentarité géographique grâce à une présence dans environ 40 pays et un chiffre d'affaires pro forma¹ de l'ordre de 1,35 milliard d'euros en 2009 (dont 436 millions de dollars issus des activités de L-1) ;
- Un tandem d'équipes de très haut niveau, partageant la même vision stratégique et idéalement positionnées pour relever le défi de forte croissance et d'attractivité de la biométrie et de la gestion d'identité dans le monde ;
- La mise en commun de la forte expérience acquise par les deux entreprises au service de clients publics et gouvernementaux prestigieux, exigeant les normes de qualité les plus élevées, aux Etats-Unis et dans le reste du monde.

Engagements auprès des parties prenantes américaines

Avec plus de 4 000 salariés travaillant sur 40 sites dans 18 états des Etats-Unis, les ventes de Safran à ses clients américains représentaient en 2009 quelque 2,5 milliards d'euros de chiffre d'affaires. Pour rappel, CFM International, société détenue à parts égales par Safran et GE, fondée en 1974 et dont le partenariat a été prolongé jusqu'en 2040, est la plus grande réussite commerciale de l'histoire de l'aviation civile. Partenaire de confiance de longue date, Safran travaille depuis des décennies avec de nombreux acteurs clés de l'économie américaine tels que Boeing, Lockheed Martin, huit des dix plus grandes compagnies aériennes américaines, des agences gouvernementales, dont les forces armées américaines (*Army, Navy, Air Force, Marines et Coast Guard*), le FBI, un nombre non négligeable de forces de police et autres entités dans des villes et états américains, la *US Transportation Security Administration*, entre autres. L-1 bénéficiera des ressources de Safran (technologie, couverture géographique étendue, capacités de financement et de gestion), permettant ainsi à l'entreprise d'amplifier encore la croissance de ses activités aux États-Unis et son expansion sur les marchés mondiaux clés.

¹ Activité Sécurité de Safran (incluant l'annualisation de Morpho Detection (anciennement GE HLP) et de MorphoTrak (anciennement Printrak)) et activités de solutions biométriques et de contrôle d'accès, de titres d'identité sécurisés et de services d'enrôlement.



Cette transaction renforce les acquisitions réussies déjà réalisées par Safran dans ce secteur aux Etats-Unis en 2009 : Printrak, regroupant les activités de biométrie de Motorola (devenue MorphoTrak après fusion avec les activités biométriques américaines de Morpho), et GE Homeland Protection² (rebaptisée Morpho Detection). Avec près de 2 200 collaborateurs aux Etats-Unis, le regroupement des activités de Morpho et de L-1³ aurait généré en 2009 des ventes pro forma aux clients américains de plus de 700 millions de dollars.

A l'issue de cette transaction, Safran continuera à renforcer la capacité conjointe des équipes de R&D. Les deux entreprises entendent ainsi bâtir la prochaine génération d'excellence dans la biométrie et la gestion d'identité et renforcer la compétitivité du nouvel ensemble partout dans le monde dans l'intérêt des clients.

Jean-Paul Herteman, Président du Directoire de Safran, a commenté : « *J'ai un profond respect pour L-1 et la contribution de cette entreprise au secteur de la sécurité. Nous sommes tous très impressionnés par la qualité et l'expertise de ses équipes à travers les Etats-Unis et nous nous réjouissons à la perspective de travailler ensemble au rapprochement de L-1 et Morpho. Ce nouvel ensemble nous permettra de développer l'activité de L-1 aux États-Unis, tout en lui donnant accès à d'autres marchés clés à travers le monde. Avec cette acquisition, le chiffre d'affaires pro forma de l'activité Sécurité de Safran en 2011, axée sur la détection, la biométrie et la gestion d'identité, devrait dépasser 15 % du chiffre d'affaires du Groupe. La croissance interne générée par la Sécurité devrait permettre au Groupe d'atteindre rapidement son objectif de 20 % de chiffre d'affaires issu de cette activité. Il s'agit là d'une étape significative dans la mise en œuvre de la stratégie clairement définie par Safran de devenir leader parmi les grands acteurs des hautes technologies dans les trois métiers du Groupe : l'aérospatiale, la défense et la sécurité* ».

"Je suis extrêmement fier des réalisations de L-1 et du rôle que notre société a joué ces quatre dernières années tant dans le développement des technologies biométriques multi-modales que dans la mise en place du marché de la gestion de l'identité" a déclaré Robert V. La Penta, Président-directeur général de L-1 Identity Solutions. "Safran va renforcer sa dimension internationale et compléter son portefeuille de solutions et de services pour tirer le meilleur parti des expériences et des produits les plus aboutis du secteur, ce qui bénéficiera à nos clients et partenaires dans le monde entier. L'engagement de Safran à faire progresser les standards de qualité et d'excellence en matière d'innovation technologique nous permettra de maintenir notre leadership dans le développement de solutions de gestion d'identité les plus en pointe."

² Morpho Detection est détenue conjointement par Safran (81%) et GE (19%).

³ Hormis l'activité de conseil aux agences gouvernementales américaines, qui devra être cédée avant l'acquisition.



Cette transaction est soumise à l'approbation des actionnaires de L-1 et des autorités de tutelle, notamment à l'examen des autorités antitrust américaines, du Comité des investissements étrangers aux États-Unis (CFIUS) ; elle doit également remplir les autres conditions habituellement exigées.

* * * * *

RBC Capital Markets Corporation et Société Générale Corporate and Investment Banking agissent en qualité de conseillers financiers communs et Weil, Gitshal, Manges et Kaye Scholer agissent en qualité de conseillers juridiques internationaux auprès de Safran. Le Groupe Chertoff agit en qualité de conseiller stratégique pour Safran. Les conditions détaillées de l'accord seront enregistrées auprès de la « US Securities and Exchange Commission ».

Safran tiendra ce jour à 9 h 00 CET une conférence téléphonique ouverte aux analystes et aux journalistes, accessible en composant le 01 72 00 09 82 à partir de la France, le +44 207 107 1613 du Royaume-Uni et le + 1 866 907 5923 à partir des États-Unis. Une rediffusion sera disponible au +33 (0)1 72 00 15 00 (code d'accès 270935#).

Le communiqué de presse et la présentation sont disponibles sur notre site internet www.safran-group.com.

* * * * *



Safran est un groupe international de haute technologie, équipementier de premier rang dans les domaines Aérospatial (propulsion, équipements), Défense et Sécurité. Implanté sur tous les continents, le Groupe emploie 55 000 personnes pour un chiffre d'affaires de plus de 10,4 milliards d'euros en 2009. Composé de nombreuses sociétés, le groupe Safran occupe, seul ou en partenariat, des positions de premier plan mondial ou européen sur ses marchés. Pour répondre à l'évolution des marchés, le Groupe s'engage dans des programmes de recherche et développement qui ont représenté en 2009 un investissement de 1,1 milliard d'euros. Safran est une société cotée sur NYSE Euronext Paris et fait partie des indices SBF 120 et Euronext 100.

Pour plus d'informations, www.safran-group.com

Morpho (groupe Safran) est une société de haute technologie, acteur majeur de l'identification, de la détection et des documents électroniques dans le monde. Morpho est spécialisée dans les applications de gestion des droits des personnes ou de flux utilisant notamment la biométrie (n°1 mondial), les terminaux sécurisés et la carte à puce. Ses équipements et systèmes intégrés contribuent, dans le monde entier, à la sûreté des transports, à la sécurisation des données, à la sécurité du citoyen et au maintien au plus haut niveau de la sûreté des Etats.

Pour plus d'informations : www.morpho.com

L-1 Identity Solutions (NYSE: ID) est une société qui protège et sécurise les données et actifs personnels des individus. Ses activités sont structurées par divisions : solutions biométriques et de contrôle d'accès, de titres d'identité sécurisés, ainsi que services d'enrôlement et de conseil aux agences gouvernementales américaines. Grâce à la fiabilité des systèmes d'identification fournis par L-1, les gouvernements du monde, les agences fédérales et régionales, les services de polices et les entreprises peuvent mieux préserver le grand public du terrorisme international, de la criminalité et des vols d'identité favorisés par l'existence de systèmes d'identification peu sûrs. L-1 Identity Solutions compte plus de 2 200 employés dans le monde, le siège de la société se trouve à Stamford (Connecticut, Etats-Unis).

Pour plus d'informations : www.L1ID.com

Contact Presse

Catherine Malek

+33 (0)1 40 60 80 28

catherine.malek@safran.fr

Contact Analystes et Investisseurs

Pascal Bantegnie

+33 (0)1 40 60 80 45

pascal.bantegnie@safran.fr

Antoine-Pierre de Grammont

+33 (0)1 40 60 80 47

antoine-pierre.degrammont@safran.fr

Safran
2, bd du Général Martial Valin
75724 Paris Cedex 15 - France