



HEURTEY PETROCHEM

Communiqué de Presse

Acquisition de PETRO-CHEM DEVELOPMENT aux Etats-Unis HEURTEY PETROCHEM devient le leader mondial indépendant

Vincennes, le 14 janvier 2008, HEURTEY PETROCHEM (ISIN FR0010343186), annonce la signature d'un protocole d'accord portant sur l'acquisition de la totalité du capital de la société américaine PETRO-CHEM DEVELOPMENT, le principal acteur indépendant sur le marché nord américain. Grâce à cette acquisition, HEURTEY PETROCHEM devient le leader mondial indépendant dans la conception et la construction de fours de procédé.

Un leader mondial indépendant en forte croissance

HEURTEY PETROCHEM, qui avait indiqué dépasser nettement le seuil des 100 M€ de chiffre d'affaires sur 2007, **annonce aujourd'hui une estimation de chiffre d'affaires de l'ordre de 120 M€ pour l'exercice 2007, soit une croissance organique de l'ordre 50% par rapport à 2006.**

Avec l'apport de PETRO-CHEM DEVELOPMENT, la société augmentera très sensiblement son volume d'activité. PETRO-CHEM DEVELOPMENT est un Engineering Procurement Construction (EPC) américain dont le chiffre d'affaires s'élevait à 72 M\$ en 2006 (normes US GAAP) et affiche une forte croissance profitable en 2007.

De plus, les deux sociétés en fort développement possèdent des carnets de commandes exceptionnellement élevés à fin 2007.

Des complémentarités évidentes entre les structures

Avec l'acquisition de PETRO-CHEM DEVELOPMENT, HEURTEY PETROCHEM renforcera significativement ses positions sur les marchés du raffinage et de la pétrochimie. Le groupe bénéficiera des atouts suivants :

- Une présence géographique désormais mondiale

- HEURTEY PETROCHEM, implantée historiquement en Europe, au Moyen Orient, en Asie/Inde et en Afrique, prend ainsi d'importantes positions en Amérique du Nord (USA + Canada) ; zone dans laquelle PETRO-CHEM DEVELOPMENT réalise les deux tiers de son activité courante.
- HEURTEY PETROCHEM renforce également sa présence en Amérique du Sud ainsi qu'en Asie grâce aux implantations de PETRO-CHEM DEVELOPMENT en Chine et en Corée.



HEURTEY PETROCHEM

- Une offre plus complète sur le plan technologique

- PETRO-CHEM DEVELOPMENT, spécialisée dans le raffinage, apporte son savoir-faire dans la conception des fours des unités de « delayed coking », qui permettra à HEURTEY PETROCHEM de compléter son offre dans le traitement des résidus les plus lourds.
- En pétrochimie, le nouveau groupe pourra désormais développer son activité dans la production d'éthylène et d'hydrogène sur le marché nord américain à partir de l'expertise d'HEURTEY PETROCHEM dans ces domaines.

Le nouvel ensemble sera piloté par les dirigeants actuels d'HEURTEY PETROCHEM, gardera ce nom et formera un groupe mondial de 500 collaborateurs solidement référencé..

Par cette opération, la famille Limpe, l'actionnaire cédant de PETRO-CHEM DEVELOPMENT, deviendra un des actionnaires de référence d'HEURTEY PETROCHEM, après la famille Pinget et ses partenaires financiers, et apportera sa forte contribution au succès du nouveau groupe.

PETRO-CHEM DEVELOPMENT restera dirigé depuis les Etats-Unis en tant que société opérationnelle et autonome au sein du groupe HEURTEY PETROCHEM mais bénéficiera des synergies et atouts géographiques, techniques et financiers apportés par une plus grande structure internationale. Le management et les équipes d'ingénieurs de PETRO-CHEM DEVELOPMENT resteront inchangés. La famille Limpe continuera à gérer les affaires courantes de PETRO-CHEM DEVELOPMENT et Michel Pinget prendra la présidence de son Conseil d'Administration. Anthony Limpe sera nommé Vice-Président de PETRO-CHEM DEVELOPMENT et Stephen Limpe conservera sa position de Président Directeur Général.

Une opération relative dès 2008

HEURTEY PETROCHEM est très confiant quant au succès de cette opération qui intervient après 40 ans d'étroites relations entre les deux sociétés. Un rapprochement avait déjà eu lieu en 2005 avec la création d'une joint venture dédiée au marché du Moyen-Orient.

Compte tenu de la rentabilité des activités de PETRO-CHEM DEVELOPMENT et de solides perspectives de croissance sur les marchés respectifs des deux sociétés, cette opération sera relative dès 2008.

Cette acquisition sera financée à hauteur de 71% en numéraire, le solde étant couvert par une augmentation de capital et l'émission d'obligations convertibles réservées aux actionnaires de PETRO-CHEM DEVELOPMENT. Elle sera soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale qui se réunira fin février 2008.

A propos de Petro-Chem Development : (www.petro-chemusa.com)

PETRO-CHEM DEVELOPMENT est un Engineering Procurement Construction (EPC) privé américain spécialisé dans la conception et la livraison de fours pour les raffineries. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 72 M\$ en 2006 et comptait 123 collaborateurs répartis sur 4 principales zones : Amérique du Nord, Corée, Inde, Chine.



HEURTEY PETROCHEM

A propos d'Heurtey Petrochem (www.heurtey.com)

Créée en 1953, Heurtey Petrochem conçoit, étudie, fait fabriquer, livre et installe des ensembles complexes de fours de procédés pour la transformation des hydrocarbures en produits dérivés avec une expertise qui va de l'étude de faisabilité jusqu'à l'exécution de projet clé en main. Depuis sa création, Heurtey Petrochem a réalisé plus de 2 000 fours de raffinage, craquage et réformage lui conférant ainsi une très forte notoriété à travers le monde.

Implantée sur les principaux marchés avec un siège social à Paris et des filiales à Londres, Bucarest, Hambourg, Johannesburg, Mumbai, Singapour et disposant d'une base solide de clientèle parmi les plus grandes compagnies pétrolières, Heurtey Petrochem a réalisé en 2006 un chiffre d'affaires de 81,3 M€. Heurtey Petrochem est coté en continu sur Alternext d'Euronext Paris.

Contacts

Heurtey Petrochem

Michel Pingeot - Président
Valérie Delacourt – Relations Investisseurs
01 41 93 80 23
invest@heurtey.com

Actifin

Communication financière
Ségolène de Saint Martin / Emilie Debes
01 56 88 11 14
ssaintmartin@actifin.fr / edebe@actifin.fr