

Aubagne, le 22 février 2007

Stedim est heureux d'annoncer la signature d'un accord formel de rapprochement avec le Groupe Sartorius basé à Göttingen (Allemagne).

L'accord doit donner naissance à Sartorius Stedim Biotech, leader mondial dans la fourniture à l'industrie biopharmaceutique de différentes technologies centrées sur l'usage unique.

Il apportera une ampleur considérable au projet lancé dès 1979 par les fondateurs de Stedim pour imposer le concept de systèmes-poches à usage unique dans la fabrication des bio-médicaments et vaccins, en substitution à la cuverie verre et inox traditionnelle. Après cette phase largement couronnée de succès, les dirigeants ont abordé une nouvelle étape en associant aux systèmes-poches à usage unique des équipements participant aux opérations de fabrication biopharmaceutiques.

En 2004, le rachat d'Integrated BioSystems Inc. (Californie), technologie unique de congélation contrôlée de protéines thérapeutiques, puis celui d'IDC (France), technologie de systèmes de transfert en milieu stérile matérialisent cette nouvelle phase de développement.

Introduite en Bourse à Paris en 1994 avec un chiffre d'affaires de 10 M€, Stedim a réalisé en 2006, 91,4 M€.

L'intérêt d'une alliance avec un partenaire partageant la même culture et disposant d'une offre de produits idéalement complémentaire dirigée vers les mêmes clients s'est imposée aux dirigeants de Stedim pour assurer la pérennité de la société, accélérer son développement sur le long terme à travers une promotion élargie de l'usage unique, et mettre en oeuvre d'importantes synergies de chiffre d'affaires.

Le Groupe Sartorius a réalisé en 2006 un chiffre d'affaires de 521 M€ avec deux divisions, Mechatronics et Biotechnology. C'est cette dernière, avec un chiffre d'affaires 2006 de 271 M€ qui fera l'objet d'un rapprochement avec Stedim. Opérant dans divers domaines de produits et équipements utilisés par l'industrie biopharmaceutique : filtres antibactériens et viraux, membranes chromatographiques, bioréacteurs, Sartorius Biotechnology présente une complémentarité parfaite avec l'offre de Stedim.

Aux termes de l'accord, Sartorius procédera à la filialisation de sa division Biotechnology et l'apportera à Stedim qui rémunérera cet apport par le biais d'une augmentation de capital réservée de l'ordre de 420 M€.

Parallèlement, Sartorius acquiert la totalité des actions Stedim détenues par VL Finance, holding de contrôle de Stedim. Valorisant Stedim à un prix de 43 € par action, Sartorius proposera le rachat des minoritaires au même prix de 43 € par le biais d'une offre publique d'achat.

Detroyat & Associés intervenant comme Expert Indépendant dans l'opération a remis au Conseil d'Administration de Stedim le 21 février 2007, une attestation d'équité sur la valeur de 43 € par action en cash qui sera proposée aux actionnaires de Stedim dans le cadre de l'offre publique.

Sartorius souhaite associer le marché aux brillantes perspectives du nouveau Groupe. Il sera proposé aux actionnaires de Stedim de conserver leurs titres et de recevoir une protection contre une décote éventuelle de l'action. Cette garantie sera plafonnée à 20 € après une période de 24 mois, dans l'hypothèse d'une baisse du cours à un niveau inférieur au prix d'offre initial capitalisé, soit 47,5 € par action.

L'ensemble Sartorius Stedim Biotech a réalisé un chiffre d'affaires 2006 consolidé de 362 M€ avec un effectif de 2.350 salariés.

Basée à Aubagne, Sartorius Stedim Biotech continuera d'être cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris. Les fondateurs de Stedim resteront actionnaires de la nouvelle entité à hauteur de 9 %, marquant ainsi leur confiance dans la stratégie mise en place. A l'issue de l'opération, Sartorius AG détiendra plus des deux tiers du capital.

Le Conseil d'Administration de Sartorius Stedim Biotech sera composé initialement de 7 membres, dont 3 issus de Stedim et 4 de Sartorius, tandis que le management des deux sociétés sera entièrement associé au fort développement attendu des opérations. Le Dr. Joachim Kreuzburg deviendra le CEO de la nouvelle entité.

L'ensemble des opérations de fusion, qui reste soumis aux autorités de la concurrence et au vote des actionnaires de Stedim devrait être achevé au cours de l'été 2007.

Stedim est conseillée par Lazard Frères et le Cabinet d'Avocats Wilinski Scotto et Associés dans cette opération.

Trois réunions de présentation sont organisées :

- 1ère le 27 février à 11 h 30 au Salon Hoche, 9 av. Hoche 75008 Paris
- 2ème à Londres le 28 février
- 3ème à Francfort le 1 mars

Contacts :

Stedim - Bernard Lemaître Tel: 00 33 (0)4 42 84 56 00
Sartorius - Dr. Joachim Kreuzburg Tel: 00 49 (0)551 308 3438
Lazard Frères - Frédéric Bir Tel: 00 33 (0)1 44 13 00 25
AMP Consultants - Alain Bocher Tel: 00 33 (0)1 40 55 01 84

E-mail : b-lemaître@stedim.fr
E-mail : joachim.kreuzburg@sartorius.com
E-mail : frederic.bir@lazard.fr
E-mail : alainbocher@ampconsultants.fr