

LE CLEZIO INDUSTRIE
SAS au capital social de 6 523 400,00 €
LE MOULIN DE SAINT CARADEC, 22600 TREVE



Annonce du projet d'offre publique d'achat visant les actions de la société Electricité et Eaux de Madagascar (EEM)

Trévé, le 16 mai 2025

En application de la décision 224C1938 de l'Autorité des marchés financiers (AMF) en date du 14 octobre 2024, confirmée par l'arrêt de la Cour d'Appel de Paris en date du 20 mars 2025, M. Valery Le Helloco à titre individuel et pour le compte des sociétés qu'il contrôle, à savoir LE CLEZIO INDUSTRIE SAS, DEGEMER GROUP SAS, FINANCIERE VLH SARL agissant de concert, annonce son intention de déposer prochainement un projet d'offre publique d'achat obligatoire visant les actions de la société Electricité et Eaux de Madagascar (EEM), société anonyme au capital de 14 345 747,50 euros, dont le siège est situé 40 rue du Louvre 75001 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 602 036 782, dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris (Code ISIN : FR0000035719).

Ce projet d'offre publique d'achat obligatoire visera la totalité des 4 111 337 actions EEM non détenues par le concert. Le concert n'a pas l'intention de demander à l'AMF la mise en œuvre d'un retrait obligatoire à l'issue de l'offre publique même si les conditions légales et réglementaires pour la mise en œuvre d'un tel retrait obligatoire étaient réunies.

Le prix retenu par le concert est de 1,50 euros par action (dividende 2024 attaché) compte tenu des 5 738 299 actions composant actuellement le capital de la société EEM. Ce prix a été articulé sur la base des informations publiques disponibles (actif net comptable part du groupe tel que publié dans les comptes consolidés 2024) et une première approche de l'actif net réévalué apprécié par la somme des parties et repose sur les hypothèses suivantes :

- Réévaluation de l'immeuble parisien retenu dans les comptes au coût amorti (retraité de l'impôt différé) ;
- Prise en compte des coûts opérationnels selon la moyenne historique des deux derniers exercices ;
- Prise en compte du produit financier de la trésorerie progressivement impactée par les coûts opérationnels ;
- Maintien de la trésorerie disponible du Groupe (i) à l'actif de la société EEM et (ii) pour un montant consolidé d'au moins de 10M€ à la date de la conformité de l'AMF sur la note d'information qui sera établie par l'initiateur ;

- Absence d'évènement(s) significatif(s) défavorable(s) non révélé(s) au public ou non provisionnés dans les comptes consolidés 2024 ;
- Absence de décision de gestion jusqu'à la date de la conformité de l'AMF sur la note d'information qui sera établie par l'initiateur ayant pour objet ou pour effet de modifier la substance de l'actif de la Société par rapport à celui qui figure dans les comptes consolidés 2024.

Le concert a l'intention de mettre en œuvre des travaux confirmatoires dans les semaines à venir, afin de confirmer les hypothèses de valorisation retenues pour proposer ce prix par action. A cet effet, le concert posera un certain nombre de questions à la société EEM, notamment dans le cadre de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra le 11 juin 2025, afin de valider ces hypothèses. Les réponses apportées permettront notamment de confirmer le quantum de coûts opérationnels pris en compte dans le prix proposé.

Il est précisé que si ces hypothèses ne devaient pas être confirmées, le prix serait ajusté à la baisse en conséquence, à l'euro l'euro.

Sous réserve de la mise en place par le concert d'une garantie bancaire adéquate, le projet d'offre publique d'achat sera déposé d'ici le 26 juin 2025 par Invest Securities agissant en tant qu'établissement présentateur et garant, étant précisé que l'offre sera déposée pour le compte du concert par Le Clézio Industrie SAS uniquement. Dans ce cadre, l'initiateur déposera auprès de l'AMF un projet de note d'information détaillant les termes de l'opération et notamment les éléments de calcul concourant à la valorisation. Une note en réponse sera également publiée par la société EEM, sous réserve de l'avis motivé de son conseil d'administration.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre au public. L'offre ne sera ouverte qu'après réception du visa de l'AMF sur la note d'information qui sera établie par l'initiateur.

Contact

Valery Le HELLOCO

valery.lehellico@gmail.com

Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre d'acquérir des titres. L'offre ne sera réalisée que conformément à la documentation d'offre qui contiendra les termes et conditions complets de l'offre. La documentation d'offre sera soumise à l'examen de l'AMF et l'Offre ne sera ouverte qu'après obtention de la décision de conformité de l'AMF. Toute décision relative à l'Offre doit se fonder exclusivement sur l'information contenue dans la documentation d'offre.

Le présent communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. La diffusion de ce communiqué, l'offre et son acceptation peuvent faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions dans certains pays. L'offre ne s'adresse pas aux personnes soumises à de telles restrictions. En conséquence, les personnes en possession du présent communiqué sont tenues de se renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables et de s'y conformer.

LE CLEZIO INDUSTRIE SAS décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation de ces restrictions par qui que ce soit.