

Communiqué de presse

De Dietrich Remeha et Baxi annoncent leur intention de se regrouper pour créer une entreprise leader sur le marché européen des produits de chauffage.

Le groupe De Dietrich Remeha et le groupe Baxi annoncent qu'ils ont entamé des discussions approfondies afin de former un nouveau groupe qui aura une position de leadership sur le marché européen du chauffage.

La complémentarité géographique des activités des deux groupes De Dietrich Remeha et Baxi placera la nouvelle société dans une position de leader dans tous les pays de l'Europe de l'Ouest, avec, en plus, des positions fortes sur les marchés à croissance rapide de l'Europe de l'Est, de Turquie, de Russie, d'Amérique du Nord et de Chine. Le nouveau groupe constituerait un chiffre d'affaires consolidé de 1,8 milliard d'€uros, un EBITDA de plus de 225 millions d'€uros, et un effectif de 6 400 salariés (base 2008).

L'opération est prévue sous la forme d'un échange d'actions complété par un apport en fonds propres des actionnaires du groupe Baxi (les fonds gérés par BC Partners et Electra Partners) qui investiront environ 100 millions d'€uros supplémentaires en qualité de minoritaires dans le capital du nouveau groupe dont la majorité sera détenue par Remeha Group BV.

Pour faire aboutir cette opération, les groupes De Dietrich Remeha et Baxi doivent maintenant engager des discussions avec leurs prêteurs respectifs afin de conserver intégralement les financements en cours et d'en revoir les modalités car ce projet de regroupement leur permet aussi de réduire de façon significative leur niveau de risque.

Rob van Banning, Président du directoire du groupe De Dietrich Remeha, a déclaré :

« Alors que le groupe De Dietrich Remeha et le groupe Baxi ont, tout deux, une position forte en Europe, leur remarquable complémentarité - tant au niveau géographique que de leur culture d'entreprise - donnera naissance à un véritable leader du marché du chauffage en Europe, avec de réelles opportunités sur d'autres marchés géographiques.

Des synergies, notamment en matière de coûts, pourront naître de la mise en œuvre de plates-formes d'excellence en matière de produits, de l'optimisation des achats ainsi que d'activités industrielles performantes au service des clients et des collaborateurs des deux entreprises.

Cette opération constituera une nouvelle étape significative dans le succès de la stratégie de croissance du groupe De Dietrich Remeha au cours des 8 dernières années. »

Martyn Coffey, Président du directoire du groupe Baxi, a déclaré :

« Il y a une réelle logique industrielle derrière le regroupement des groupes De Dietrich Remeha et Baxi, en particulier dans le contexte actuel d'incertitudes économiques et de marchés financiers difficiles.

Le nouveau groupe doit tirer parti de sa taille accrue et de ses positions de marché renforcées. Si elle réussit, cette opération - combinée avec un apport d'argent frais par nos actionnaires - renforcera notre structure financière et aura un impact très positif pour notre activité, nos collaborateurs et nos clients actuels. Je trouve fantastique que cette opération puisse confirmer notre leadership technologique dans le domaine de la micro cogénération de chaleur et d'électricité, à faible émission de CO². »

Andrew Newington, Associé gérant de BC Partners et Président du Conseil du groupe Baxi, a déclaré pour sa part :

« Nous sommes ravis de pouvoir investir dans la création de ce nouveau groupe. C'est un bon exemple de la manière dont les fonds privés peuvent agir en qualité d'actionnaires durables soutenant les initiatives stratégiques des entreprises dans lesquelles ils sont présents. Nous espérons que tous les partenaires partageront notre enthousiasme sur ce projet de transaction. »

Les groupes De Dietrich Remeha et Baxi envisagent de progresser dans les discussions au cours des prochaines semaines et pensent pouvoir faire une nouvelle annonce d'ici l'été 2009. Il n'existe cependant aucune certitude que ces discussions aboutissent à une transaction.

A propos du groupe De Dietrich Remeha

Le groupe De Dietrich Remeha est l'un des leaders du marché du chauffage et de la production d'eau chaude sanitaire en Europe (en 7^{ème} position) ; il est réputé pour son sens de l'innovation.

Mettant l'accent sur la vente de systèmes multi-énergies permettant d'économiser l'énergie et de préserver l'environnement, la société a connu un développement rapide grâce à la qualité de son réseau de distributeurs et d'installateurs en France, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, en Allemagne, en Belgique et en Pologne ainsi que dans d'autres pays export. Son succès croissant sur le marché des énergies renouvelables ainsi que celui des chaudières gaz à condensation développées par Remeha, (pionnier dans ce domaine, comme aujourd'hui dans celui de la micro-cogénération) y a fortement contribué.

Le groupe est connu par ses marques De Dietrich, Oertli, Remeha, Serv'élite et Sofath. Il a des unités de production à Apeldoorn (NL), Mertzwiller, Niederbronn et Portes-lès-Valence (FR). Il a réalisé un chiffre d'affaires de 615 millions d'euros en 2008 et emploie 2.200 personnes.

Il est détenu à 100 % par Remeha Group BV qui a son siège aux Pays-Bas.

À propos du groupe Baxi

Le groupe Baxi est en Europe le 4^{ème} plus grand fabricant et distributeur de systèmes de chauffage et de production d'eau chaude sanitaire pour les installations domestiques et collectives.

Son siège social est situé au Royaume-Uni. Il emploie plus de 4200 personnes en Europe avec un chiffre d'affaires de plus de 1,2 milliard d'euros. Il possède un portefeuille de marques réputées : Baxi au Royaume-Uni, en Italie, en Turquie, en Russie et sur certains marchés d'Europe de l'Est; Heatrae Sadia et Potterton au Royaume-Uni, Chappée et Ideal Standard en France, Baxi Roca en Espagne, Broëtje en Allemagne et Baymak en Turquie.

En plus de la fabrication de chaudières à condensation à haut rendement, le groupe Baxi est fortement impliqué dans les nouvelles technologies de chauffage qui joueront un rôle dans la lutte contre le réchauffement climatique. Il commercialise déjà l'unité de mini-cogénération (production d'électricité et de chauffage) la plus réputée au monde. Il dispose d'une remarquable gamme de chaudières biomasse ou à combustibles solides à usage domestique, d'installations solaires et de pompes à chaleur. Un programme de chaudières de micro-cogénération à usage domestique est en cours de développement.

12 juin 2009