

218C0668
FR0012650166-OP007-AS04

29 mars 2018

Dépôt d'un projet d'offre publique d'achat simplifiée visant les actions de la société.

ELECTRO POWER SYSTEMS SA

(Euronext Paris)

1. Le 29 mars 2018, Portzamparc Société de Bourse, agissant pour le compte de la société par actions simplifiée GDF International¹, a déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique d'achat simplifiée visant les actions de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA, en application des articles 233-1, 2° et 234-2 du règlement général. Ce projet a été annoncé le 24 janvier 2018 (cf. notamment D&I 218C0220 du 25 janvier 2018).

Aux termes d'accords conclus, le 24 janvier 2018, la société GDF International a acquis, le 7 mars 2018, 4 882 199 actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA auprès (i) de la société anonyme de droit luxembourgeois 360 Capital Management² (2 284 205 actions³), (ii) de la société de droit italien Prima Electro S.p.A.⁴ (852 000 actions⁵), (iii) de la société de droit italien Ersel Asset Management SGR S.p.A.⁶ (1 102 354 actions⁷), et (iv) de certains administrateurs, dirigeants ou employés de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA et d'autres individus (643 640 actions⁸), au prix unitaire de 9,50 €.

Au résultat des opérations susvisées, la société GDF International détient 4 882 199 actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA représentant autant de droits de vote, soit 56,09% du capital et des droits de vote de cette société⁹.

L'initiateur s'engage irrévocablement à acquérir au prix unitaire de **9,50 €** la totalité des actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA existantes non détenues par lui, soit 3 821 260 actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA représentant 43,91% du capital et des droits de vote de cette société⁹, ainsi que les actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA susceptibles d'être émises à raison (i) de l'exercice des 663 365 bons de souscription d'actions (BSA)¹⁰ en circulation

¹ Contrôlée à 100% par la société anonyme Engie.

² Agissant pour le compte du fonds 360 Capital One S.C.A. – SICAR dont elle assure la gestion. La société 360 Capital Management est contrôlée par M. Fausto Boni.

³ Soit la totalité des actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA détenues par la société 360 Capital Management.

⁴ Contrôlée par la société Prima Industrie S.p.A.

⁵ Soit la totalité des actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA détenues par la société Prima Electro S.p.A.

⁶ Agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, notamment la société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois Value SIF Sicav. La société Ersel Asset Management SGR S.p.A. est détenue par Ersel SIM S.p.A., elle-même détenue par Ersel Investimenti S.p.A.

⁷ Soit la totalité des actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA détenues par la société Ersel Asset Management SGR S.p.A.

⁸ Dont notamment 288 796 actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA détenues par des membres du conseil d'administration de la société.

⁹ Sur la base d'un capital composé de 8 703 459 actions représentant autant de droits de vote, en application du 2^{ème} alinéa de l'article 223-11 du règlement général. Contrairement à ce qui avait été indiqué dans D&I 218C0570 du 9 mars 2018 (à savoir une détention par GDF International de 50,98% du capital et des droits de vote de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA sur la base d'un capital composé de 9 575 852 actions représentant autant de droits de vote).

¹⁰ Dont 660 513 BSA détenus par la Banque Européenne d'Investissement exerçables à tout moment jusqu'en 2037 au prix unitaire par action de 0,20 € et pouvant donner droit à autant d'actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA. S'agissant des autres BSA,

émis par ELECTRO POWER SYSTEMS SA (soit un maximum de 663 365 actions), et (ii) de l'exercice de 209 028 stock-options¹¹ en circulation émis par ELECTRO POWER SYSTEMS SA (soit un maximum de 209 028 actions) ; soit un nombre maximum d'actions visées de 4 693 653 actions ELECTRO POWER SYSTEMS SA.

Il est précisé que M. Massimo Prelz Oltramonti s'est engagé à apporter à l'offre la totalité des 191 945 actions de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA qu'il détient (directement ou indirectement), représentant autant de droits de vote, soit 2,21% du capital et des droits de vote de cette société⁹, au plus tard cinq jours de négociation avant la clôture de l'offre.

La société GDF International n'a pas l'intention de mettre en œuvre de retrait obligatoire sur les actions de la société à l'issue de l'offre, ni de demander la radiation des actions de cette société.

À l'appui du projet d'offre, le projet de note d'information de l'initiateur et le projet de note en réponse de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA (articles 231-13, 231-18 et 231-19 du règlement général) ont été déposés et diffusés conformément aux articles 231-16 et 231-26 du règlement général.

Le projet de note en réponse de la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA comporte notamment le rapport du cabinet Associés en Finance, représenté par M. Arnaud Jacquillat et Mme Catherine Meyer, désigné en qualité d'expert indépendant par la société ELECTRO POWER SYSTEMS SA pour se prononcer sur les conditions de l'offre publique conformément à l'article 261-1 I du règlement général.

2. Il est rappelé que les dispositions relatives aux interventions (articles 231-38 à 231-43) et aux déclarations des opérations (articles 231-44 à 231-52) sur les titres ELECTRO POWER SYSTEMS SA sont applicables.

chacun des bons donne à son titulaire le droit de souscrire à tout moment entre le 5 mars 2021 et le 19 décembre 2025 à une action nouvelle ELECTRO POWER SYSTEMS SA pour un prix d'exercice unitaire compris entre 0,20 € et 5,81 €.

¹¹ Chaque stock-option donne à son titulaire le droit de souscrire à tout moment entre le 5 mars 2021 et le 19 décembre 2025 à une action nouvelle ELECTRO POWER SYSTEMS SA pour un prix d'exercice unitaire compris entre 0,20 € et 5,81 €.