

CAF RACHÈTE LE SUÉDOIS EUROMAINT, REDOUBLANT AINSI SON PARI SUR L'ACTIVITÉ DE MAINTENANCE FERROVIAIRE

Le Groupe CAF a franchi une nouvelle étape dans sa stratégie de croissance et de diversification avec l'accord conclu pour le rachat de 100% des actions d'EuroMaint, une société suédoise leader dans son pays dans le domaine de la maintenance ferroviaire. En incorporant cette nouvelle société à son périmètre, le Groupe CAF consolide son activité croissante dans le domaine de la prestation de services, ainsi que sa présence forte sur le marché des pays nordiques, où il a développé un nombre important de projets.

EuroMaint est actuellement une société ferroviaire de référence en Suède, avec une importante part de marché en maintenance de flottes de trains passagers, locomotives et véhicules ferroviaires industriels. Son activité principale s'étend de la maintenance susmentionnée de grandes flottes à la fourniture d'une large gamme de composants ferroviaires aux principaux opérateurs suédois du secteur. EuroMaint exerce ses activités dans 18 installations et ateliers répartis dans tout le pays, et c'est précisément cet aspect qui lui donne une position claire de leader et l'opportunité de croître sur ce marché.

La société suédoise emploie actuellement environ 1 000 personnes et a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 150 millions d'euros l'an dernier. De plus, elle apportera au Groupe CAF un important carnet de commandes, qui devrait augmenter grâce à son fort positionnement dans la zone.

Cette opération renforcera la position du groupe CAF au niveau européen dans le domaine de la maintenance et de la fourniture de composants, activité dont le délai d'exécution moyen est plus long, assurant ainsi une meilleure stabilité des ventes à moyen et long terme. De même, l'important nombre de clients d'EuroMaint créera de nouvelles opportunités pour le développement d'autres types de projets en Scandinavie. Elle permettra également d'obtenir des synergies tant dans le domaine des achats que dans l'activité du Groupe liée à la fabrication et à la fourniture d'équipements et de composants ferroviaires.

Il s'agit d'une nouvelle étape pour le Groupe CAF, après l'acquisition de Solaris l'an dernier, dans le cadre de l'élaboration du Plan Stratégique 2020 de la Société. En effet, parmi d'autres objectifs, elle s'est engagée dans la croissance de l'activité matériel roulant et services et la diversification de son activité, de façon à renforcer sa position parmi les groupes de référence en tant que fournisseur de solutions et services de transport et de mobilité.

L'accord avec les fonds conseillés par la firme privée Orlando Nordics AB a été signé pour un montant de près de 80 millions d'euros et le prix définitif sera déterminé après les ajustements nécessaires à la clôture de l'opération, prévue en juillet 2019.



**CAF rachète Euromaint, l'entreprise
suédoise leader en services ferroviaires**





Leader des services de maintenance ferroviaire en Suède, orienté vers la maintenance de flottes et de composants et la fourniture de pièces de rechange

Description générale

- **Fruit** de la scission de la société publique Statens Järnvägar en **2001**, **Euromaint** a été **racheté** par divers fonds conseillés par Orlando Nordics AB **en 2016**.
- **Leader du marché suédois** des services de maintenance ferroviaire, avec une importante part de marché dans l'activité de maintenance de flottes passagers, de locomotives et véhicules industriels.
- Il offre une panoplie complète de services pour l'ensemble de la gamme de matériel roulant, divisée en :
 - **Maintenance de flotte** : Projets de grande envergure visant les clients *blue chip*.
 - **Composants et Matériels** : services de fourniture et maintenance.
- Euromaint compte **18 installations et ateliers** stratégiquement situés tout le long des principaux couloirs ferroviaires suédois. Son effectif est d'environ 1.000 salariés.
- Le chiffre d'affaires d'Euromaint en 2018 a été de SEK 1.550m (environ **150 millions €**).

Ateliers





Euromaint couvre toute la gamme de services de maintenance pour la totalité du spectre de matériel roulant



	Solution intégrale de services	Maintenance de matériel roulant	Révision générale des composants	Modifications de matériel roulant	Réhabilitations	Services d'équipements mobiles	Mise à disposition de matériels	Solutions numériques
--	--------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	-----------------	--------------------------------	---------------------------------	----------------------

Passager (Ligne principale)	●	●	●	●	●	●	●	●
Passager (Régional/Banlieue)	●	●	●	●	●	●	●	●
Fret	●	●	●	●	●	●	●	●
Véhicule industriel	●	●	●	●	●	●	●	●

Présence sur le marché

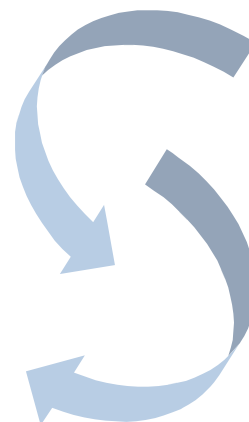
● Leader ● Moyenne ● Croissante



Sa position de leader représente une opportunité pour capter des clients dans la région nordique

Part de marché importante par segment

Visibilité à long terme du carnet de commandes



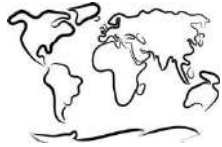
Excellent positionnement sur le marché





Présence globale et excellence dans l'exécution

Plus de 50 ans d'offre de services ferroviaires



- Présence dans **34 pays** avec **97 projets**
- Activité dans **107 dépôts**



- **10.292 voitures** sous Maintenance ou Garantie



- **2.532 salariés** au total

Portefeuille de solutions de services :



Maintenance

Révisions
générales

Modernisation
et Accidents

Pièces de

Services
numériq

Dépôts et
Ateliers

Conseil et
Assistance
technique



EuroMaint s'inscrit à la perfection dans la stratégie du Groupe en renforçant son pôle Services

Plan stratégique 2017-2020



- **Références de services en Suède**
- **Ateliers** stratégiquement situés
- **Relation/Positionnement** avec les principaux clients suédois

- **Capacité d'ingénierie** pour proposer des améliorations de la performance et exécuter des projets complexes
- **Synergies** dans les achats
- **Technologie, équipements et pièces de rechange**

- Opportunité sur le **marché nordique** basée sur l'empreinte d'EuroMaint et les références de CAF





- Rachat de 100% de Groupe EuroMaint et de ses filiales.
 - La valeur d'entreprise d'EuroMaint tourne autour des 80 millions d'euros.
 - Finalisation de l'opération prévue pour juillet 2019
-



Ce document a été élaboré exclusivement à des fins d'information.

Le document informe sur une opération de rachat qui reste à compléter. Cette opération est soumise à l'autorisation préalable des autorités de la concurrence concernées.

L'information contenue dans ce document n'ayant pas été vérifiée par des experts indépendants, il n'existe aucune garantie expresse ou implicite sur l'impartialité, la précision, la plénitude ou la correction de l'information ou des opinions ou déclarations qui et sont exprimées.

Ce document peut contenir des énoncés prospectifs et des estimations qui ne doivent pas être considérés comme des garanties de performance ou de résultats futurs dans la mesure où ils sont soumis à des risques et des incertitudes qui échappent pour la plupart au contrôle de CAF et qui peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés prospectifs et estimations.

Il s'ensuit qu'il ne doit en aucun cas être interprété comme un conseil ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de participer aux actions de CAF, ou à tout autre titre ou investissement, et il n'est pas non plus destiné à offrir un type quelconque de produit ou de service financier.

Les informations et opinions contenues dans ce document sont fournies à la date du présent document et sont sujettes à vérification, résiliation et modification sans préavis.

Sauf dans la mesure requise par la législation applicable, CAF n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement les estimations et prévisions, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres circonstances.

Toute décision prise par un tiers comme conséquence de l'information contenue dans ce document est aux risques et à la responsabilité exclusive de ce tiers, et ni la CAF, ni ses filiales ou représentants ne seront responsables de tout dommage de quelque nature que ce soit résultant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document et l'information qu'il contient sont la propriété de CAF et il ne peut être copié, reproduit, publié ou distribué, totalement ou en partie, sans le consentement préalable écrit de CAF.