

Communiqué de presse du 24 mars 2006

Atel et EOS constituent un leader suisse de l'énergie en partenariat avec EDF

Les contrats portant sur le rachat des actions d'UBS dans Motor-Columbus par un consortium à majorité suisse constitué d'EOS Holding, des actionnaires actuels d'ATEL, et de leur partenaire européen EDF, ainsi que sur le rapprochement prévu d'Aar et Tessin SA d'Electricité (Atel), Olten, et d'EOS SA, Lausanne, ont été définitivement conclus en date du 23 mars 2006. Cette opération ouvre la voie à la création d'un pôle énergétique leader en Suisse occidentale et actif au niveau européen. L'offre publique d'échange aux actionnaires d'Atel ainsi que le rapprochement d'Atel et de Motor-Columbus vont maintenant pouvoir se dérouler.

Les contrats relatifs au rachat des actions d'UBS dans Motor-Columbus ont été définitivement conclus le 23 mars 2006. Cette opération a été autorisée par les autorités suisse et européenne de la concurrence fin février 2006. Elle a également recueilli l'approbation des organes compétents des sociétés acheteuses, un consortium à majorité constitué par des entreprises suisses. Ce consortium est composé des actionnaires minoritaires suisses d'Atel – EBM (Elektra Birseck, Münchenstein), EBL (Elektra Baselland, Liestal), le canton de Soleure, IBAarau – et, désormais, d'AIL (Aziende Industriali di Lugano SA) et de WWZ (Wasserwerke Zug AG). EOS Holding à Lausanne et Atel sont les autres membres suisses du consortium. EDF pérennise son rôle de partenaire industriel européen du nouvel ensemble.

Offre publique aux actionnaires d'Atel

Suite à la conclusion définitive des contrats et pour le compte des membres du consortium, Motor-Columbus est tenue de soumettre une offre publique aux actionnaires d'Atel. Cette offre sera lancée, selon toutes prévisions, le 28 mars 2006 sous forme d'une offre publique d'échange. Le délai de validité de l'offre devrait échoir le 2 mai 2006. Le rapport d'échange repose sur les cours moyens d'ouverture d'Atel et de Motor-Columbus durant les 30 derniers jours de bourse et s'élève à 0,32 (c-à-d. une action Atel donne droit à 0,32 actions Motor-Columbus; il sera procédé à un arrondi aux actions Motor-Columbus entières et à une indemnisation au comptant des fractions).

Dans une étape ultérieure, Motor-Columbus et Atel seront rapprochées au cours du 2^{ème} semestre 2006. D'ici fin 2007, Atel ainsi que les activités d'exploitation et actifs d'EOS seront rassemblés dans une structure de holding nouvellement créée. Par ailleurs, EDF a la ferme intention d'intégrer ses activités suisses dans la nouvelle

société. La première pierre du développement d'un énergéticien actif dans toute l'Europe, avec des bases et des positions suisses solides, et un partenariat européen consolidé, est ainsi posée.

Rétrospective septembre/octobre 2005: la transaction

Les négociations sur le rachat du lot de 55,6% d'actions d'UBS dans Motor-Columbus se sont achevées avec succès par la signature du contrat de vente en date du 29 septembre 2005. Les partenaires suivants ont participé à la transaction à concurrence du pourcentage indiqué : un consortium des actionnaires minoritaires suisses d'Atel – EBM (Elektra Birseck, Münchenstein), EBL (Elektra Baselland, Liestal), le canton de Soleure, IBAarau – ainsi que, désormais, AIL (Aziende Industriali di Lugano SA) et WWZ (Wasserwerke Zug AG), acquière 14,7 %, EOS Holding à Lausanne 16,4 % et l'énergéticien français EDF 17,3 % du capital-actions dans Motor-Columbus; les 7,2 % restants sont acquis par Atel. Les parties ont convenu de créer une entreprise durable et autonome comportant une structure actionnariale équilibrée, et qui sera également ouverte à d'autres partenaires.

Constitution de la nouvelle société par étapes

Après l'exécution de la transaction au 1^{er} semestre 2006, les partenaires ont convenu de regrouper Motor-Columbus et Atel. Par la suite, Atel, ainsi que les activités commerciales et les actifs d'EOS, seront réunis dans une structure de holding nouvellement créée. Le siège social de la holding sera situé à Neuchâtel, la direction à Olten. De même, EDF a la ferme intention d'étudier toutes les possibilités d'optimiser ses actifs suisses dans le cadre de la nouvelle société. Selon toute vraisemblance, ces étapes seront mises à exécution au cours des deux années à venir.

Vers la naissance d'une entreprise électrique leader

Par ces décisions, les entreprises impliquées établissent dans le secteur suisse de l'électricité les bases d'une entreprise électrique leader en Suisse occidentale. S'appuyant sur un portefeuille de prestations largement complémentaires, la nouvelle société offrira des services liés à l'énergie à travers toute l'Europe et bénéficiera d'une forte position sur le marché helvétique, tout en garantissant l'indépendance durable de l'approvisionnement en électricité dans le nord-ouest et l'ouest de la Suisse. La nouvelle société, qui comptera environ 8'800 collaborateurs, représentera un chiffre d'affaires d'environ 10 milliards de francs. Dépassant les 120 TWh, les ventes d'électricité en Europe représenteront le double de la consommation annuelle suisse. En attendant la concrétisation du regroupement, les deux entreprises EOS Holding et Atel continueront à se développer dans le cadre de leurs organisations existantes et selon leurs axes stratégiques actuels.

Renseignements : Alain Moilliet, Membre de la Direction de Motor-Columbus

Téléphone : +41 56 203 11 11

Courriel : a.moilliet@motor-columbus.ch

www.motor-columbus.ch

Martin Bahnmüller, Directeur Corporate Communications, Atel

Téléphone : +41 62 286 71 10

Courriel : presse@atel.ch

www.atel.ch

Philippe Furrer, Responsable de la Communication, EOS

Téléphone : +41 21 341 22 60

Courriel : philippe.furrer@eosholding.ch

www.eosholding.ch

Rainer Schaub, Représentant du Consortium des
actionnaires minoritaires suisses

Président du Conseil d'Administration, EBM

Téléphone : +41 61 421 58 35

Stéphanie Lardeau – Direction Médias Groupe

EDF, Paris

Téléphone : +33 (0) 140 42 3159

www.edf.fr

Motor-Columbus SA, Baden

A la suite d'une longue et riche histoire remontant au début de l'électrification générale, Motor-Columbus SA est depuis environ 10 ans une pure holding financière qui a son siège à Baden (AG). Outre quelques entreprises financières et immobilières, les entreprises actives sur le plan opérationnel dans le secteur de l'électricité sont regroupées au sein du groupe Atel (Aar et Tessin SA d'Electricité). Motor-Columbus SA détient 58,5 % des actions d'Atel.

Aar et Tessin SA d'Electricité (Atel)

Aar et Tessin SA d'Electricité (Atel) est le leader suisse en prestations de services énergétiques, oeuvrant dans toute l'Europe. Fondée en 1894, Atel s'est concentrée sur deux principales activités : le commerce de l'énergie s'appuyant sur la production et les services énergétiques. Le groupe, qui a son siège à Olten, occupe environ 8'400 collaborateurs et a réalisé en 2005 un chiffre d'affaires de 8,6 milliards de francs. Dans le segment Energie, ses principaux marchés sont la Suisse, l'Italie, l'Allemagne et les pays de l'Europe centrale et de l'Est. La palette des produits et prestations va du management de portefeuilles et de fournitures de groupes en passant par les dérivés énergétiques et les contrats à options jusqu'aux concepts de négoce en partenariat. Commerce et négoce s'appuient sur une série de propres centrales hydrauliques et thermiques ainsi que sur un réseau de transport largement ramifié. Dans le segment Services énergétiques, Atel offre toutes les prestations techniques liées à l'énergie (électricité, gaz, fuel, biomasse) et leurs applications : force motrice, lumière, froid/chaaleur, communication et sécurité. En Suisse et en Allemagne, Atel est au nombre des meilleurs offreurs.

EOS Holding SA, Lausanne

EOS Holding est la holding stratégique regroupant les plus importantes centrales électriques et les principaux distributeurs d'électricité de Suisse occidentale. Elle est le résultat de la mutation, en 2002, de la société par actions Energie de l'ouest-suisse (EOS), fondée en 1919. En 2005, EOS Holding a réalisé un chiffre d'affaires de 1,3 milliard de francs. Avec ses trois unités d'affaires Energie, Transport et Commerce & Trading, la holding se concentre sur les trois activités-clés que sont la production d'hydroélectricité, le transport à haute et très haute tension et la commercialisation d'électricité en Suisse et à l'étranger pour son propre compte et pour le compte de ses actionnaires. Son parc de production en Suisse se place parmi les plus flexibles en Europe et se compose à 85 % de centrales hydrauliques. Ayant

son siège principal à Lausanne, la holding emploie environ 554 salariés, y compris au sein d'HYDRO Exploitation SA.

Electricité de France (EDF)

EDF est le plus grand électricien mondial. Le Groupe emploie 161'560 personnes dans le monde. En 2005, il a réalisé un chiffre d'affaires de 51,1 milliards d'euros, pour un résultat net de 3,2 milliards d'euros.

En augmentant sa participation dans le capital de Motor-Columbus, et donc dans celui d'Atel, EDF consolide sa position en Suisse et pérennise son rôle d'actionnaire industriel aux côtés de ses partenaires suisses, participant ainsi à la création d'un pôle énergétique leader en Suisse occidentale.

Cette opération s'inscrit dans le cadre du projet industriel du Groupe EDF qui entend renforcer sa présence dans les pays stratégiques européens, dont la Suisse fait partie compte tenu de sa situation géographique au cœur de l'Europe.