

Groupe Gorgé finalise l'acquisition de iXblue et lance le rapprochement de ses équipes avec celles d'ECA Group

Groupe Gorgé acte aujourd'hui un tournant majeur dans son histoire avec la finalisation de l'acquisition de la société iXblue. Le rapprochement de cette dernière avec ECA Group, filiale de Groupe Gorgé, permet de créer un champion sur des technologies de pointe afin de proposer les solutions les plus performantes à ses partenaires civils et de défense.

Le rapprochement d'ECA Group et iXblue crée ainsi un acteur majeur de la BITD¹ française, fort de 1 500 collaborateurs, dont les revenus sont générés dans plus de 80 pays. Il se classera d'emblée parmi les tout premiers acteurs mondiaux dans les domaines suivants :

- Systèmes robotiques autonomes maritimes, en particulier pour la lutte contre les mines sous-marines ;
- Solutions de navigation inertielle à très haute performance ;
- Produits et équipements pour l'aérospatial, la photonique et le quantique.

La préparation du travail en commun entre les équipes des deux sociétés, engagée depuis la signature de l'accord d'acquisition en mars, permettra de mettre en œuvre rapidement les différentes étapes de rapprochement. Les cultures d'entreprise similaires centrées sur l'innovation et l'entrepreneuriat, ainsi que la proximité géographique des sites français, faciliteront l'intégration. L'engagement des managers actuels des deux sociétés dans le projet de rapprochement contribuera également à la bonne tenue des opérations.



La collaboration entre les équipes a déjà permis de réaliser une démonstration conjointe avec un drone de surface DriX de iXblue et un drone sous-marin AUV de ECA en septembre 2022 ([lien vers la vidéo de la démonstration](#)).

¹ Base Industrielle et Technologique de Défense

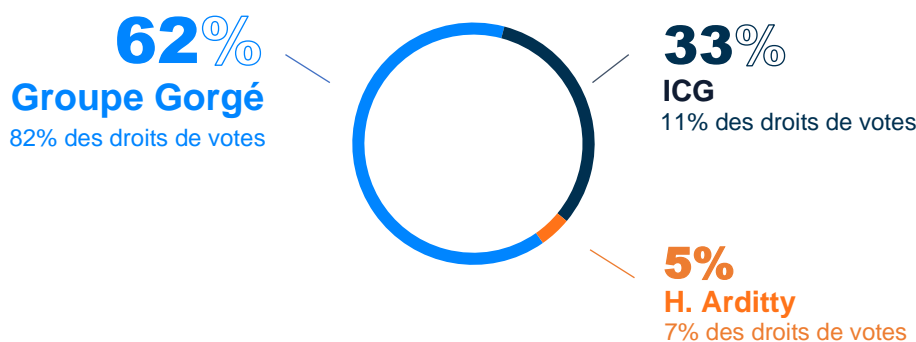
Une structuration financière avec de multiples avantages pour Groupe Gorgé

L'acquisition de iXblue, pour une valeur d'entreprise de 410 M€, a été réalisée par une holding qui détient désormais 100% de iXblue et de ECA Group. Cette acquisition a été financée par :

- un crédit syndiqué de 185 M€, pour moitié amortissable sur 6 ans et pour moitié *in fine* sur 6,5 ans.
- un financement *in fine* de 230 M€ apporté par le fonds d'investissement ICG (Intermediate Capital Group) dont un tiers sous forme d'obligations et deux tiers sous forme d'actions de préférence. Le traitement comptable de ces instruments financiers sera précisé lors de la première consolidation du nouveau groupe qui interviendra au 4^{ème} trimestre 2022.
- 24 M€ apportés par Hervé Arditty, actionnaire fondateur de iXblue, par l'intermédiaire de sa holding iXcore.

Dans le cadre de cette opération, 60 M€ seront utilisés pour rembourser le crédit syndiqué préexistant de Groupe Gorgé.

En conséquence, le capital du nouveau groupe se répartit ainsi à fin septembre :



Groupe Gorgé détient ainsi 62% du capital et a la possibilité de racheter la totalité des instruments financiers détenus par le fonds ICG dans un délai compris entre 4 et 7 ans, à un prix dont la formule de calcul est déjà déterminée.

Par ailleurs, dans le cadre de la mise en place d'un plan d'intéressement à long-terme après le closing de l'opération, cette répartition du capital pourrait évoluer marginalement à la faveur de l'entrée progressive de salariés et managers.

Perspectives

La bonne tenue des activités de iXblue depuis le début de l'année confirme la guidance communiquée lors de l'annonce de l'opération au 1^{er} semestre : une croissance du chiffre d'affaires comprise entre +10% et +20% sur le périmètre des deux sociétés réunies sur l'année 2022.

En combinant les croissances soutenues attendues pour les deux entreprises ainsi que les synergies identifiées, qui pourraient représenter plusieurs dizaines de millions d'euros d'EBITDA courant à horizon 2025, l'ensemble ECA Group-iXblue a l'ambition de réaliser un chiffre d'affaires supérieur à 500 M€ et une marge d'EBITDA d'environ 25% à horizon 2025-2026.

Plus de détails sur les deux sociétés, les synergies identifiées et les ambitions de croissance sont disponibles dans la présentation dédiée qui a eu lieu au 1^{er} semestre 2022 ([lien vers la présentation](#)).

Prochains rendez-vous financiers

L'activité du 3^{ème} trimestre 2022 de Groupe Gorgé sera publiée le 26 octobre après-bourse. Les résultats de la société iXblue seront consolidés à partir du 1^{er} octobre et communiqués lors des résultats annuels de Groupe Gorgé.



A propos de Groupe Gorgé

Groupe Gorgé est un groupe industriel de haute technologie animé par une forte culture entrepreneuriale. Le Groupe est présent dans la robotique autonome, l'ingénierie et les systèmes de protection et emploie près de 2 000 collaborateurs. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 178 millions d'euros en 2021.

Plus d'informations sur www.groupe-gorge.com

Groupe Gorgé est coté sur Euronext Paris Compartiment B (GOE).

Contacts :

Relations investisseurs

Hugo Soussan
Tél. +33 (0)1 44 77 94 86
h.soussan@groupe-gorge.com

Claire Riffaud
Tél. +33 (0)1 53 67 36 79
criffaud@actus.fr

Relations médias

Manon Clairet
Tél. +33 (0)1 53 67 36 73
mclairret@actus.fr

Suivez l'actualité du Groupe Gorgé sur :
groupe-gorge.com



Disclaimer

Les communiqués de Groupe Gorgé peuvent contenir des déclarations prospectives faisant état d'objectifs. Ces déclarations prospectives reflètent les attentes actuelles de Groupe Gorgé. Leur matérialisation dépend cependant de risques, connus ou non, et d'éléments aléatoires et d'autres facteurs qui pourraient entraîner une divergence significative entre les résultats, performances ou événements effectifs et ceux envisagés. Certains de ces risques sont repris et présentés de façon détaillée dans notre Document d'enregistrement universel disponible sur le site internet de Groupe Gorgé (www.groupe-gorge.com). Ces risques, aléas et autres facteurs ne sont pas exhaustifs. Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions de Groupe Gorgé ou de ses filiales cotées dans un quelconque pays.