

COMMUNIQUÉ DE PRESSE



EURAZEO.COM

PARIS, LE 6 MARS 2018

Ne pas distribuer directement ou indirectement aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

EURAZEO ANNONCE LE SUCCES DE LA CESSIION DE LA TOTALITE DE SA PARTICIPATION DANS ACCOR

Eurazeo SE (« Eurazeo ») annonce le succès de la cession, par l'intermédiaire de sa filiale Legendre Holding 19 SAS (« LH 19 ») de la totalité de sa participation dans Accor SA (« Accor »), soit 12.185.303 actions représentant 4,20% du capital d'Accor, au prix de 45,28 euros par action, soit un montant total de 552 millions d'euros, dans le cadre d'un placement accéléré auprès d'investisseurs institutionnels (le « Placement »).

A l'issue du Placement, Eurazeo ne détient plus aucune action Accor, directement ou indirectement.

La trésorerie remontée au niveau d'Eurazeo dans le cadre de cette opération s'élève à environ 535 millions d'euros, après fiscalité et frais liés à l'opération.

Eurazeo aura réalisé un multiple brut de 2,0 fois son investissement initial en mai 2008, en tenant compte de la cession d'Edenred en mars 2013.

Patrick Sayer, Président du Directoire d'Eurazeo, a déclaré : *« A la lumière de notre thèse d'investissement quand nous sommes entrés au capital d'Accor en mai 2008 - le focus sur le métier de l'hospitalité, la valorisation de l'activité des services prépayés, l'internationalisation - on mesure les combats qu'il a fallu mener, le chemin parcouru et la valeur créée pour les actionnaires d'Accor et d'Eurazeo. On peut alors légitimement se féliciter d'avoir œuvré à la transformation réussie d'un groupe français en deux leaders mondiaux incontestés, AccorHotels et Edenred. Sébastien Bazin, d'abord actionnaire aux côtés d'Eurazeo chez Colony, et depuis 2013, Président d'AccorHotels, mène les équipes et le groupe avec talent et succès. Il a toute ma confiance pour poursuivre cette formidable aventure. »*

Virginie Morgon, Directeur Général d'Eurazeo, a ajouté : *« Nous sommes bien sûr très fiers d'avoir contribué à la naissance d'Edenred en 2010, avec la séparation réussie des activités de services et d'hôtellerie d'Accor. Mais au-delà de cet acte fondateur, Eurazeo a été un actionnaire actif et en soutien de toutes les transformations profondes du groupe au cours de ces dix années : le recentrage à 100% sur l'hôtellerie avec un travail actif sur toutes les marques, des acquisitions majeures dans le luxe et à l'international, le renforcement du leadership en Europe, en Amérique Latine et des positions en Asie Pacifique, la digitalisation en cours, et, comme récemment annoncé par Sébastien Bazin, la cession de la majorité du capital d'AccorInvest. Tous mes vœux de succès accompagnent AccorHotels, Sébastien Bazin et toutes les équipes. »*

Aucune communication ni aucune information relative à la vente par Eurazeo via LH 19 des actions Accor ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise ni ne sera entreprise dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'offre et la vente des actions Accor par Eurazeo via LH 19 peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Eurazeo, LH 19, leurs actionnaires et leurs filiales n'assument aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'offre de vente ou de souscription de valeurs mobilières nécessitant un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003, telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE, ainsi que de toute mesure de transposition mise en place (la Directive Prospectus).

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de vente ou une offre de souscription ou comme destiné à solliciter un ordre d'achat ou de souscription dans un quelconque pays.

L'offre et la vente des actions Accor par Eurazeo via LH 19 en France sera effectuée dans le cadre d'un placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, en conformité avec l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier et les autres dispositions législatives et réglementaires applicables. L'offre ne sera pas ouverte au public en France.

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les États membres) ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces États membres. Dans les Etats membres, le présent communiqué de presse et toute offre potentielle ultérieure s'adressent exclusivement à des « investisseurs qualifiés » au sens de l'article 2(1)(e) de la Directive Prospectus et agissant pour leur propre compte au sens de la Directive Prospectus.

Au Royaume-Uni, ce communiqué ne constitue pas une invitation à s'engager dans, et n'a pas pour objet d'encourager, une activité d'investissement, au sens de la Section 21 du Financial Services and Markets Act 2000, tel qu'amendé. Au Royaume-Uni, ce document est exclusivement destiné à des investisseurs qualifiés qui sont (i) des professionnels en matière d'investissement (investment professionals) au sens de l'article 19(5) du FSMA (Financial Promotion) Order 2005 (le Règlement) ou (ii) les personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) du Règlement (sociétés à capitaux propres élevés, associations non immatriculées, etc.) (toutes les personnes mentionnées aux paragraphes (i) et (ii) étant ensemble désignées comme les Personnes Habilitées). Les titres financiers d'Accor visés dans le présent communiqué de presse sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres financiers ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions Accor n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act et LH 19, ses actionnaires et ses filiales n'ont pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué ou une partie de cette offre aux Etats-Unis d'Amérique ni d'effectuer une quelconque offre publique aux Etats-Unis d'Amérique.

Toute décision d'investissement pour acquérir des actions Accor doit être prise sur la seule base des informations publiques disponibles concernant Accor. Ces informations ne sont pas de la responsabilité

d'Eurazeo, LH 19, Rothschild ou Goldman Sachs International et n'ont pas été vérifiées de façon indépendante par Eurazeo, LH 19, Rothschild ou Goldman Sachs International.

Goldman Sachs International agit pour le compte de LH 19 et pour le compte de personne d'autre dans le cadre du placement et ne sera responsable à l'égard de personne autre que LH 19 pour assurer les protections accordées aux clients de Goldman Sachs International, ni pour fournir des conseils dans le cadre du placement.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

A propos d'Eurazeo

- > Eurazeo est une société d'investissement mondiale de premier plan, basée à Paris et Luxembourg, New York, Shanghai et Sao Paulo, avec environ 15 milliards d'euros d'actifs sous gestion. Sa mission est de détecter, accélérer et valoriser le potentiel de transformation des entreprises dans lesquelles elle investit. Eurazeo est présente sur différents segments du capital investissement via ses cinq pôles d'activité - Eurazeo Capital, Eurazeo Croissance, Eurazeo PME, Eurazeo Patrimoine, Eurazeo Brands. Son actionariat institutionnel et familial, sa structure financière solide sans endettement structurel et son horizon d'investissement flexible lui permettent d'accompagner les entreprises dans la durée. Actionnaire de long terme, Eurazeo apporte aux sociétés qu'elle accompagne sa profonde expérience sectorielle, un accès privilégié aux marchés mondiaux, ainsi qu'une approche de la création de valeur fondée sur la croissance.
- > Eurazeo est cotée sur Euronext Paris.
- > ISIN : FR0000121121 - Bloomberg : RF FP - Reuters : EURA.PA

CONTACTS EURAZEO

CAROLINE COHEN
DIR. RELATIONS INVESTISSEURS
Mail : ccohen@eurazeo.com
Tél : +33 (0)1 44 15 16 76

SANDRA CADIOU
DIRECTION DE LA COMMUNICATION
Mail : scadiou@eurazeo.com
Tél : +33 (0)1 44 15 80 26

CONTACT PRESSE

HAVAS PARIS
Amélie de Bourbon Parme
Mail: amelie.de-
bourbonparme@havas.com
Tel: +33 (0)6 09 01 68 25

Pour plus d'informations, merci de consulter le site Internet du Groupe : www.eurazeo.com

Suivez nous sur [Twitter](#), [LinkedIn](#), et [YouTube](#)