



NE PAS COMMUNIQUER, PUBLIER, DIFFUSER OU DISTRIBUER, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, DEPUIS, VERS OU AUX ETATS-UNIS D'AMÉRIQUE, Y COMPRIS LEURS TERRITOIRES ET POSSESSIONS, ET DEPUIS, VERS OU DANS TOUT AUTRE PAYS DANS LEQUEL LA COMMUNICATION, LA PUBLICATION, LA DIFFUSION OU LA DISTRIBUTION DE CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE EST INTERDITE PAR LA LOI.

CE COMMUNIQUÉ DE PRESSE NE CONSTITUE PAS, EN TOUT OU EN PARTIE, UNE OFFRE OU SOLlicitATION POUR L'ACQUISITION OU L'ECHANGE DES TITRES D'AKKA TECHNOLOGIES DANS UN QUELCONQUE PAYS.

COMMUNIQUE AD HOC conformément à l'article 53 LR

Communiqué de presse du Groupe, Zurich, Suisse, 24 février 2022

LE GROUPE ADECCO FINALISE L'ACQUISITION D'UNE PARTICIPATION MAJORITAIRE DANS AKKA TECHNOLOGIES

Le regroupement d'AKKA & Modis donne naissance à un leader de la Smart Industry; Akkodis, la future marque mondiale, est annoncée

- Le Groupe Adecco a acquis 59,91 % des actions AKKA Technologies¹ auprès du Groupe Familial Ricci et de SWILUX S.A., filiale à 100 % de la Compagnie Nationale à Portefeuille SA², portant ainsi sa participation totale à 64,72 %³
- Modis, l'activité de services de haute technologie du Groupe Adecco, sera combinée avec AKKA, un leader des services de R&D en ingénierie, pour devenir une entreprise d'ingénierie et de solutions numériques de premier plan sur le marché de la Smart Industry
- Akkodis deviendra la marque mondiale de l'entreprise combinée, tirant parti de la valeur existante des deux marques et fournissant une proposition de marque claire et distincte aux clients et aux collègues afin de renforcer le *business development*
- Une équipe de direction très expérimentée est nommée sous la direction de Jan Gupta, président ; Dominique Cerutti est nommé *senior advisor* auprès de Jan Gupta et de la future entreprise Akkodis
- Accélération de la mise en œuvre de la stratégie du Groupe Adecco en faveur des services à forte valeur ajoutée et axés sur la technologie, et renforcement de l'écosystème unique de solutions du Groupe
- Bonne visibilité sur environ 70 % de l'objectif de synergies pour 2022, correspondant à plus de 15 millions d'euros de synergies
- L'opération devrait avoir un effet positif sur la marge et le BPA dès la première année⁴, et un effet positif en termes de VEA dès la troisième année
- Mauro Ricci et Jean-Franck Ricci recevront 1 626 772 nouvelles actions ordinaires d'Adecco Group AG, soumises à une période de blocage de 24 mois⁵

¹ Les 7 927 487 parts bénéficiaires émises par AKKA Technologies et existantes au moment de l'annonce de l'opération ont été annulées entre-temps.

² Conformément aux conditions annoncées le 28 juillet 2021

³ Le Groupe Adecco a acquis sur le marché 4,81 % du capital social d'AKKA entre le 18 novembre 2021 et le 14 février 2022

⁴ Hors coûts uniques d'intégration et de mise en oeuvre

⁵ Prix de 42€ par action Akka payé en numéraire plus un équivalent de 7€ par action Akka payé en actions ordinaires d'Adecco Group AG

- Le Groupe Adecco lancera une Offre Publique d'Achat Obligatoire sur les titres restants d'AKKA Technologies ; sa réalisation est prévue d'ici la fin du premier semestre 2022
-

Jean-Christophe Deslarzes, Président du conseil d'administration du Groupe Adecco, a déclaré : « La finalisation de l'acquisition d'une participation majoritaire dans AKKA Technologies annoncée aujourd'hui est d'une importance stratégique primordiale pour notre Groupe. AKKA et Modis combinés formeront un leader mondial du marché de la technologie et de l'ingénierie numérique. Son intégration accélère la mise en œuvre de la stratégie Future@Work du Groupe en faveur de services à forte valeur ajoutée et axés sur la technologie. Les trois *Global Business Units* - Adecco, LHH et, à l'avenir, Akkodis - seront des leaders reconnus du marché, renforçant l'écosystème de solutions du Groupe Adecco et sa capacité unique à répondre aux besoins de transformation des clients, fondée sur les talents ».

Alain Dehaze, CEO du Groupe Adecco, a déclaré : « Nous souhaitons chaleureusement la bienvenue à nos nouveaux collègues et clients. Avec la meilleure équipe du secteur, l'entreprise future, Akkodis, bénéficie d'un positionnement unique pour répondre à la demande croissante des clients pour des experts en haute technologie afin d'accroître leur capacité d'innovation, d'améliorer leur productivité et d'accélérer la transformation numérique. Nous allons maintenant commencer l'intégration d'AKKA et de Modis qui donnera naissance à un leader de la Smart Industry, générant une valeur significative pour toutes les parties prenantes.

Au cours des six derniers mois, le Groupe Adecco a mis en œuvre des mesures considérables pour préparer l'intégration harmonieuse d'AKKA et Modis dès le premier jour. Une équipe de direction solide, menée par Jan Gupta, est en place, réunissant les managers de très haut niveau d'AKKA et de Modis, afin de tirer parti des forces des deux entreprises, avec le soutien d'une équipe d'intégration qualifiée.

Nous sommes heureux d'annoncer que Dominique Cerutti deviendra *senior advisor* auprès de Jan Gupta et de la nouvelle entreprise combinée. Nous sommes convaincus que sa grande connaissance du secteur et son expérience de l'intégration post-M&A et du leadership contribueront à la réalisation de notre ambition de combiner AKKA et Modis avec succès ».

Mauro Ricci, Président-Directeur général d'AKKA, a déclaré : « Pour nos 20 000 ingénieurs, un nouveau chapitre s'ouvre aujourd'hui. AKKA fait désormais partie du Groupe Adecco, ce qui nous rapproche encore un peu plus de l'union avec Modis. Ensemble, nous deviendrons un acteur majeur de la Smart Industry, offrant des solutions de pointe et de bout en bout, grâce à notre présence mondiale accrue et à nos compétences très complémentaires.

Je tiens à remercier tous les collègues, partenaires et clients qui ont contribué, au cours des quatre dernières décennies, à faire d'AKKA un acteur de premier plan dans le domaine des services d'ingénierie et de R&D, avec un positionnement unique dans la mobilité. Je suis convaincu que Jan et la future équipe de direction renforceront les solides fondations des deux sociétés afin de libérer le potentiel de ce nouvel acteur en tant que partenaire à long terme de nos clients dans leur parcours d'innovation ».

Le Groupe Adecco annonce aujourd'hui la finalisation de son acquisition d'une participation contrôlante dans AKKA Technologies par le rachat de toutes les participations de la famille Ricci et de SWILUX S.A., filiale à 100 % de la Compagnie Nationale à Portefeuille SA, et détient désormais une participation de 64,72 % dans AKKA⁶.

Construire un leader technologique mondial

Le Groupe Adecco va rapprocher AKKA et Modis. Grâce à cette étape importante, la nouvelle entreprise sera un leader mondial dans la fourniture de services d'ingénierie et de solutions numériques à destination du marché en forte croissance de la Smart Industry, où se rencontrent les technologies de l'informatique et de l'ingénierie pour converger vers un monde numérique et connecté. Elle générera environ 4 milliards d'euros de chiffre d'affaires et comptera 50 000 ingénieurs et experts numériques. La nouvelle entreprise sera connue sous le nom d'Akkodis, tirant parti de la valeur actuelle des marques AKKA et Modis et fournissant une proposition de marque claire et distincte aux clients et aux collègues, afin de renforcer le *business development* à venir.

Une équipe de direction très expérimentée

Une équipe de direction commune très expérimentée a été nommée à la tête d'AKKA et de Modis, avec l'appui d'un service d'intégration qui, parallèlement à la réalisation des synergies, introduira un modèle opérationnel unifié et élaborera les futures offres à destination des clients. La direction gèrera la nouvelle entreprise *via* quatre segments géographiques : Amérique du Nord, Europe du Nord, Europe du Sud et APAC, sous la direction de Jan Gupta, président. Nathalie Bühnemann, actuellement directrice financière d'AKKA, sera à la tête de la direction financière de la nouvelle entreprise combinée.

Comme annoncé précédemment, Mauro Ricci sera nommé Conseiller Spécial du CEO du Groupe Adecco et Jean-Franck Ricci présidera le nouveau *Customer Advisory Board* d'Akkodis.

En outre, Dominique Cerutti est nommé *senior advisor* auprès de Jan Gupta et de la future entreprise Akkodis. Dominique Cerutti a été président-directeur général d'Altran de 2015 à 2020, et a notamment dirigé l'intégration d'Altran lors des huit premiers mois qui ont suivi son acquisition par Capgemini. Son palmarès solide en matière de développement d'entreprises d'ingénierie numérique et de transformations et d'intégrations réussies sera un atout essentiel au soutien de notre équipe de direction pour l'intégration d'AKKA et Modis.

Forte opportunité de création de valeur ; bonne visibilité sur environ 70 % de l'objectif de synergies pour 2022

L'acquisition offre une opportunité de création de valeur importante qui augmente l'exposition du Groupe Adecco à des marchés en croissance structurelle, augmente les marges, et améliore la qualité et la résilience des bénéfices. A compter de l'intégration, le Groupe prévoit plus de 200 millions d'euros de synergies de revenus et 65 millions d'euros de synergies de coûts, sur une base récurrente annuelle et avant impôts. L'opération permettra une augmentation de la marge et du BPA dès la première année⁷, et aura un effet positif en termes de VEA dès la troisième année⁸.

⁶ Le Groupe Adecco a acquis sur le marché 4,81 % du capital social d'AKKA entre le 18 novembre 2021 et le 14 février 2022

⁷ Hors coûts uniques d'intégration et de mise en oeuvre

⁸ La valeur économique ajoutée (VEA) est utilisée pour mesurer la valeur qu'une entreprise génère à partir des fonds investis. La VEA est la différence incrémentale entre le taux de rendement et le coût du capital d'une entreprise. Si la VEA d'une entreprise est négative, cela signifie qu'elle ne génère pas de valeur à partir des fonds investis dans son activité. À l'inverse, une VEA positive montre qu'une entreprise produit de la valeur à partir des fonds investis. La formule pour calculer la VEA est la suivante : $VEA = NOPAT - (\text{Capital investi} \times WACC)$, où : NOPAT = résultat d'exploitation après impôt, Capital investi = Dette + locations-financements (*capital lease*) + capitaux propres, et WACC = coût moyen pondéré du capital

Des préparations extensives en vue de l'intégration ont eu lieu au cours du second semestre 2021, y compris une cartographie détaillée des fonctions et des systèmes, le déploiement de plans de rétention des talents et l'élaboration de règles de fonctionnement complètes qui permettront aux deux activités de se lancer efficacement sur le marché à partir d'aujourd'hui. Le Groupe a développé une bonne visibilité sur les mesures qui permettront de réaliser environ 70 % des objectifs de synergies pour 2022, ce qui correspond à plus de 15 millions d'euros de synergies en termes d'EBITA. Une contribution significative est attendue de l'optimisation des actifs immobiliers et du redimensionnement des frais généraux et administratifs. Le financement de l'opération a été achevé en septembre 2021, garantissant des synergies de financement d'environ 10 millions d'euros par an que le Groupe Adecco peut désormais réaliser.

Le Groupe Adecco va lancer une Offre Publique d'Achat Obligatoire

Dans le cadre du prix de cession de leurs participations dans AKKA Technologies, Mauro Ricci et Jean-Franck Ricci recevront 1 626 772 nouvelles actions ordinaires d'Adecco Group AG, soumises à une période de blocage de 24 mois⁹. Les actions ordinaires attribuées à Mauro Ricci et Jean-Franck Ricci seront créées sur le fondement du capital autorisé existant. Le capital social d'Adecco Group AG sera, par conséquent, augmenté de 16 822 417,70 CHF à 16 985 094,90 CHF par l'émission de 1 626 772 actions de 0,10 CHF de valeur nominale¹⁰ après enregistrement de l'augmentation de capital auprès du registre du commerce, attendu aujourd'hui.

Le Groupe Adecco détient désormais 64,72 % des titres AKKA Technologies. En conséquence, le Groupe devra lancer une Offre Publique d'Achat Obligatoire en Belgique et en France sur les titres restants d'AKKA Technologies au prix de 49€ par action, ou un prix équivalent par obligation convertible. L'Offre Publique d'Achat Obligatoire sera inconditionnelle. La publication du prospectus, du mémoire en réponse du conseil d'administration d'AKKA Technologies et de plus amples informations sur la procédure d'acceptation suivront en temps voulu.

Suite à la finalisation de l'acquisition par le Groupe Adecco d'une participation contrôlante, Mauro Ricci, Jean-Franck Ricci, Xavier Le Clef et Alain Tisserand ont démissionné de leurs mandats de membres du conseil d'administration d'AKKA. Jan Gupta, Coram Williams, Gordana Landen et Veronique Rodoni, représentants du Groupe Adecco, ont été nommés en remplacement des membres démissionnaires du conseil d'administration d'AKKA pour la durée de leur mandat restant à courir, c'est-à-dire jusqu'à l'assemblée générale annuelle de juin 2022.

Suite à la clôture de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire, le Groupe Adecco a l'intention de procéder à une offre de reprise simplifiée si les conditions d'une telle offre sont remplies, en vue de l'acquisition de l'ensemble des titres d'AKKA Technologies ainsi que du retrait de ses actions de la cote d'Euronext Brussels et d'Euronext Paris. Le Groupe s'attend à ce que ce processus soit achevé d'ici la fin du premier semestre 2022.

⁹ Prix de 42€ par action Akka payé en numéraire plus un équivalent de 7€ par action Akka payé en actions ordinaires d'Adecco Group AG

¹⁰ Les nouvelles actions donnent droit aux dividendes et seront admises à la négociation sur le SIX Swiss Exchange le 24 février 2022

À propos d'AKKA

AKKA est un leader européen du conseil en ingénierie et services R&D. Notre portefeuille de solutions numériques, associé à notre expertise en matière d'ingénierie produits, nous positionne de façon privilégiée pour accompagner nos clients, exploiter la puissance des données connectées, accélérer l'innovation et stimuler l'avenir de l'industrie intelligente. AKKA accompagne les acteurs industriels de multiples secteurs tout au long du cycle de vie de leurs produits, en mettant à leur service son expertise des technologies digitales de pointe (IA, ADAS, IoT, Big Data, robotique, systèmes embarqués, machine learning, etc.) pour les aider à repenser leurs produits et processus industriels. Fondé en 1984, AKKA se distingue par sa forte culture entrepreneuriale et une large présence internationale. Ses 20 000 employés dans le monde sont tous des passionnés de technologie et partagent les valeurs d'AKKA que sont le respect, le courage et l'ambition. AKKA Technologies (AKA) est coté sur Euronext Paris et Bruxelles - Compartiment A (ISIN : FROO04180537).

À propos de Modis

Dans le monde convergent de l'informatique et de l'ingénierie, Modis innove dans la Smart Industry en offrant une expertise intersectorielle en matière de conseil en technologie et en ingénierie numérique, de services de talents tech et d'*up- et re-skilling* grâce à sa Tech Academy. Modis est présent dans le monde entier avec plus de 30 000 consultants et environ 10 000 clients dans plus de 20 pays, et se concentre sur la transformation numérique, les technologies cognitives (par exemple, l'IA, l'analyse des données), le cloud et la sécurité des données, les écosystèmes intelligents (par exemple, les jumeaux numériques) et l'industrie 4.0 dans les secteurs à forte croissance de la Smart Industry. Les secteurs clés de Modis comprennent l'automobile et le transport, l'environnement et l'énergie, les logiciels, l'Internet et la communication, les services financiers et la fabrication industrielle. Modis dispose d'une présence équilibrée en Amérique du Nord, en Europe et dans la zone Asie-Pacifique, avec notamment une forte présence au Japon et en Australie. Avec la passion de la technologie et du talent, Modis stimule l'innovation et permet la transformation numérique pour un avenir intelligent et durable. Modis est une *Global Business Unit* du Groupe Adecco.

À propos du Groupe Adecco

Le Groupe Adecco est le leader mondial du conseil et des solutions d'emploi. Nous croyons qu'il faut que l'avenir soit au service de tous, et chaque jour, nous rendons possibles plus de 3,5 millions de carrières. Nous formons, développons et recrutons des talents dans environ 60 pays, permettant ainsi aux organisations de s'engager dans l'avenir du monde du travail. En tant que société du classement Fortune Global 500, nous montrons l'exemple en créant une valeur partagée qui alimente les économies et construit des sociétés meilleures. Notre culture de l'inclusion, de l'esprit d'entreprise et du travail d'équipe renforce l'autonomie de nos 33 000 employés. Le Groupe a son siège à Zurich, en Suisse (ISIN : CH0012138605) et est coté à la bourse suisse SIX Swiss Exchange (ADEN).

Il s'agit d'informations que le Groupe Adecco est tenu de rendre publiques conformément au règlement européen sur les abus de marché et aux règles de publicité ad hoc conformément à l'art. 53 du règlement de cotation de la SIX Swiss Exchange. Les informations ont été soumises pour publication, par l'intermédiaire de la personne de contact indiquée ci-dessous, à 6h45 CET le 24 février 2022.

En cas de divergence entre la version anglaise et les autres versions linguistiques de ce communiqué de presse, seule la version anglaise sera considérée comme valide.

Informations complémentaires destinées aux détenteurs de titres AKKA Technologies

Le Groupe Adecco a l'intention de déposer une notification formelle de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire, qui comprendra un projet de prospectus, auprès de la FSMA (l'autorité des services et marchés financiers belge) dans les prochains jours (conformément à l'article 5 de l'arrêté royal belge relatif aux offres publiques d'acquisition du 27 avril 2007). Le conseil d'administration d'AKKA Technologies examinera le prospectus et expliquera plus en détail sa position à l'égard de l'Offre Publique d'Achat Obligatoire dans un mémoire en réponse du conseil. Le prospectus et le

mémoire en réponse du conseil seront mis à la disposition des détenteurs de titres AKKA Technologies sur les sites Internet du Groupe Adecco et d'AKKA Technologies.

Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue pas, en tout ou en partie, une offre ou une sollicitation pour l'acquisition, l'achat, la souscription, la vente ou l'échange des titres d'AKKA Technologies dans un quelconque pays.

L'offre publique d'achat sera faite et ne pourra être faite que sur la base d'un prospectus qui sera approuvé par la FSMA. Aucune mesure ne sera prise pour permettre une offre publique d'achat dans un pays autre que la Belgique et la France. Les titres qui feront l'objet de l'offre n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du *Securities Act* des Etats-Unis de 1933, tel que modifié, ou auprès d'une autorité de surveillance des marchés financiers d'un Etat des Etats-Unis, et ne peuvent être offerts ou vendus aux Etats-Unis à défaut d'enregistrement ou d'exemption d'enregistrement applicable. Il ne peut y avoir d'offre publique de titres aux Etats-Unis.

Ni ce communiqué de presse ni aucune autre information relative aux éléments qu'il contient ne peuvent être publiés, diffusés ou distribués, directement ou indirectement, dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement, de qualification ou toute autre obligation ou restriction légale ou réglementaire est en vigueur ou le serait au vu du contenu de ce communiqué ou de cette information, dont les Etats-Unis, y compris leurs territoires et possessions. Tout manquement à ces restrictions peut constituer une violation de la législation et de la réglementation financière de ce pays. Par conséquent, les personnes situées dans les pays où ce communiqué de presse est publié, diffusé ou distribué doivent s'informer de ces restrictions et s'y conformer. Modis, le Groupe Adecco et leurs affiliés déclinent expressément toute responsabilité en cas de non-respect de ces restrictions par toute personne.

Avertissement important concernant les déclarations prospectives

Les informations contenues dans ce communiqué peuvent impliquer des orientations, des attentes, des convictions, des plans, des intentions ou des stratégies concernant l'avenir. Ces déclarations prospectives comportent des risques et des incertitudes. Toutes les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué sont basées sur les informations dont dispose le Groupe Adecco AG à la date de ce communiqué, et nous n'assumons aucune obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives. Les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué ne sont pas des garanties de performances futures et les résultats réels peuvent différer sensiblement de nos anticipations actuelles. De nombreux facteurs pourraient causer ou contribuer à de tels écarts. Les facteurs susceptibles d'influer sur les déclarations prospectives de la société sont, entre autres, les suivants : les tendances du PIB mondial et la demande de travail temporaire ; l'impact de l'épidémie mondiale du nouveau coronavirus (Covid) ; les changements dans la réglementation du travail temporaire ; la concurrence intense sur les marchés où la société opère ; l'intégration des sociétés acquises ; les changements dans la capacité de la société à attirer et à retenir le personnel qualifié interne et externe ou les clients ; l'impact potentiel des perturbations liées aux technologies de l'information ; toute évolution défavorable des relations commerciales existantes, des différends ou des procédures juridiques et fiscales.

Pour plus d'information, merci de contacter :

Relation Investisseurs

investor.relations@adecgroup.com

+41 (0)44 878 88 88

Bureau Presse

media@adecgroup.com

+41 (0)44 878 87 87