
**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT POUR CLUB MED PAR
INVESTINDUSTRIAL**

UNE OFFRE DE 21,00€ PAR ACTION CLUB MED ET 22,41€ PAR OCEANE 2015, 22% AU DESSUS DE L'OFFRE DE GAILLON INVEST, DONNANT UNE OPPORTUNITE DE LIQUIDITE AUX ACTIONNAIRES DU CLUB MED

UNE OFFRE, ACCOMPAGNEE D'UN PLAN STRATEGIQUE AMBITIEUX, CREAT DE LA VALEUR POUR LA SOCIETE, SES EQUIPES ET SES PARTENAIRES

UNE OFFRE PORTEE PAR GLOBAL RESORTS SAS AVEC L'APPUI DE PROFESSIONNELS DU TOURISME MONDIAL DISPOSANT D'UNE EXPERIENCE RICHE ET SOLIDE DANS L'HOTELLERIE ET DANS LE DEVELOPPEMENT DES MARQUES

UNE OFFRE QUI PREVOIT 150M€ D'INVESTISSEMENTS SUPPLEMENTAIRES, AU DELA DU PLAN DE LA SOCIETE, POUR ACCELERER SON DEVELOPPEMENT

UN ENGAGEMENT FERME ASSOCIE A UNE AMBITION FORTE : ASSEOIR LE LEADERSHIP DE CLUB MED ET GARANTIR LES INVESTISSEMENTS LUI DONNANT LES MOYENS DE REALISER SON POTENTIEL DANS UN MARCHE MONDIAL DE TOURISME EN PLEINE EXPANSION

(Paris – 30 juin 2014) - Global Resorts SAS, une société du groupe Investindustrial, a déposé aujourd'hui une offre publique d'achat auprès de l'Autorité des marchés financiers portant sur l'ensemble des actions ordinaires et des OCEANES 2015 du Club Med.

L'offre fixée à 21,00€ par action et à 22,41€ par OCEANE, soit un total de c.790M€ pour 100% de la société¹, propose aux actionnaires de Club Med une opportunité de liquidité, leur permettant de bénéficier d'une prime de 22% par rapport à l'offre en cours de Gaillon Invest.

L'offre, accompagnée d'un ambitieux plan d'action stratégique à long terme pour le développement du Club Med, permettra une création de valeur importante pour la société, ses salariés et équipes, et ses partenaires.

Pour lancer son offre, Investindustrial s'est associé au sein du consortium Global Resorts SAS à des professionnels du tourisme de premier rang, notamment Sol Kerzner, entrepreneur d'origine sud-africaine et fondateur de nombreux groupes d'hôtels de renommée internationale, dont Atlantis et One&Only, et GP Investments, propriétaire d'une des premières chaînes d'hôtels brésiliens Brazil Hospitality Group. Ensemble, les membres de Global Resorts ont une expertise de gestion comprenant plus de 50,000 lits d'hôtels à travers le monde, et particulièrement dans des emplacements stratégiques et pertinents pour le Club Med tels que les Maldives, l'Ile Maurice, Brésil, les Caraïbes et l'Europe.

Andrea C. Bonomi, Senior Industrial Advisor et fondateur d'Investindustrial, déclare : « Avec cette offre, nous allons enfin donner au Club Med les moyens d'un projet ambitieux et la capacité de renouer avec une croissance durable, dans le respect des valeurs, de l'identité et des salariés. »

Investindustrial et ses partenaires au sein de Global Resorts souhaitent rendre au Club Med ses valeurs fondamentales et sa croissance historique en accélérant le plan stratégique actuel. Le plan proposé par

¹ Basé sur un nombre total d'actions de 33,7M et 0,3M de dilution potentielles liées à l'exercice des stock options

Global Resorts prévoit notamment :

I. Une stratégie d'expansion équilibrée centrée sur les marchés porteurs

- Focus sur les continents Asie/Europe/Amériques
 - Focus sur la France
 - Un rythme d'ouvertures de villages de 4 à 5 Tridents accéléré, tout en maintenant un offre 3 Tridents
 - Un développement international plus équilibré entre les trois continents
- **Une présence plus puissante en France**
 - 15M€ d'investissement de capital dans la stratégie commerciale, avec un accent mis sur le digital
 - 5M€ consacrés à l'ouverture d'un nouveau magasin interactif pour en faire le navire amiral du Club Med à Paris
 - 5M€ pour une nouvelle campagne commerciale dédiée aux clients des 3 Tridents
 - 2,5M€ pour la modernisation du programme de fidélisation
 - **Une stratégie plus ambitieuse en Chine et en Asie**
 - Déploiement de la deuxième marque (JoyView par le Club Med)
 - 3 nouveaux villages par rapport au plan actuel

II. Une accélération du potentiel commercial du Club Med

- **Une politique commerciale plus dynamique**
 - Un doublement du volume des ventes en ligne
 - Une augmentation des relations entre voyageurs en Amérique du Nord, en Russie et dans certains pays européens (Royaume-Uni, Allemagne et pays nordiques)
 - Une amélioration de la gestion du rendement et des ventes auxiliaires
- **Une stratégie de clientèle tournée vers l'innovation**
 - Une mobilité inter-régionale accrue des clients (passant de 10 à 20% des séjours) grâce à une meilleure gestion des relations clients (CRM)
 - Une offre à meilleure valeur ajoutée pour les 3 Tridents, pour le segment de clientèle la plus fidèle du Club Med
 - Une part plus forte du marché (plus de 10%) pour les clients haut de gamme en France
 - La pénétration de nouveaux marchés géographiques des clients aujourd'hui largement inexploités

III. Une stratégie de ressources humaines centrée sur l'emploi et l'humain

- Pas d'incidence particulière sur la politique poursuivie par la société en matière d'effectifs, de politique salariale et de gestion des ressources humaines
- Programme de stock-options dédié pouvant concerner 500 cadres
- Renforcement de l'Université des Talents et du concept de centre de formation à Vittel et Opio
- « One Team, One Dream » - une philosophie renforçant la fierté d'appartenance à une équipe unie, en préservant l'esprit Club Med

IV. Une stratégie financière puissante intégrant une accélération des investissements

- Le financement de l'offre n'impose aucune obligation de distribution de dividendes par Club Med pendant 7 ans ce qui lui permettra de consacrer ses ressources à son développement
- Un ratio d'endettement (dette nette/EBITDA) prudent à environ 2,5x
- Un programme soutenu par des investissements
 - o 150M€ d'investissements supplémentaires
 - o 5 000 lits supplémentaires (pour environ 20 000 lits)
 - o six nouveaux villages (soit 25 ouvertures programmées)

V. Une gouvernance en ligne avec les meilleures pratiques

- La dissociation des fonctions de président du conseil d'administration et de directeur général
-

A propos de Global Resorts SAS

Global Resorts SAS est une société détenue à 90% par Investindustrial, à côté de Sol Kerzner, GP Investments et le management de PortAventura, qui ensemble détiennent 10%.

A propos d'Investindustrial

Investindustrial fait partie du groupe BI-Invest, fondé par la famille Bonomi. Il opère à travers un ensemble de fonds d'investissement, de holdings et de sociétés de conseil financier, gérés chacun de façon indépendante, établis au Royaume-Uni, en Espagne, en Suisse, au Luxembourg, aux Etats-Unis et en Chine. Certaines sociétés du groupe sont agréées et soumises au contrôle de la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni, de la Commission de Surveillance du Secteur Financier au Luxembourg et de l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA) en Suisse.

L'équipe du groupe BI-Invest est composée de plus de 80 professionnels représentant plus de seize nationalités. BI-Invest a actuellement environ 4,4 milliards d'euros d'actifs sous gestion, investis dans des secteurs très variés, opérés de manière autonome et séparée, avec des stratégies d'investissements différentes.

Pour plus d'informations :

Carl Nauckhoff - Investindustrial
+41 91 2608326
cnauckhoff@investindustrial.com

Charles Fleming - Havas
+33 6 14 45 05 22
charles.fleming@havasww.com

Bénédicte Constans - Havas
+33 6 18 37 88 44
benedicte.constans@havasww.com

Clause de non-responsabilité

BI-Invest est un groupe industriel et financier européen opérant à travers des fonds d'investissements, des holdings et des sociétés de conseils financiers, gérés chacun de façon indépendante et avec des stratégies distinctes d'investissement.

Il ne s'agit ni d'une offre ni d'une invitation à acheter ou vendre des titres et ne vise pas les résidents dans les territoires où une telle présentation est interdite par les lois ou règles applicables. BI-Invest et l'ensemble de ses filiales déclinent toute responsabilité à cet effet.