



Montpellier, le 31 mai 2018

AwoX signe un accord pour l'acquisition du Groupe Chacon, acteur de référence des produits de domotique pilotés, pour consolider sa place de leader européen du marché de la *Smart Home*

- Rapprochement entre un leader historique du marché de la domotique et un spécialiste des technologies de connectivité, de l'audio et du lighting connecté
- Une présence commerciale étendue dans 12 pays d'Europe et des réseaux de distribution établis auprès de références majeures de la GSA et de la GSB
- Une taille désormais critique dans l'univers de la *Smart Home* : plus de 30 M€ de chiffre d'affaires pro forma 2017 et un EBITDA retraité¹ d'ores et déjà positif

AwoX (Euronext – FR0011800218 – AWOX), pure-player des technologies et des objets connectés dédiés à l'univers du *Smart Home* (maison intelligente), annonce avoir conclu l'acquisition², à travers la signature d'un SPA (*sell and purchase agreement* - contrat de vente), du Groupe belge Chacon, acteur européen de référence des accessoires électriques et des solutions de domotique pilote.

AwoX + Chacon : la constitution d'un leader européen dans l'univers de la *Smart Home*

Cette acquisition est au cœur des ambitions stratégiques fixées par AwoX visant à devenir le groupe européen de référence dans l'univers de la *Smart Home*. Le nouvel ensemble ainsi constitué présente une forte complémentarité et une combinaison de savoir-faire produits, technologiques et commerciaux, avec pour objectif de déployer très largement la maison intelligente auprès des foyers.

Ce rapprochement va permettre à AwoX de compléter ses produits de *Smart Lighting*, qui constituent déjà la plus large gamme d'ampoules connectées du marché et d'audio connecté, avec des accessoires électriques en domotique, vidéo/sécurité et confort pour la maison parfaitement complémentaires, constituant ainsi le *line-up* (offre produits) le plus important du marché de la *Smart Home*.

AwoX apportera ses compétences en matière de technologies de connectivité sans-fil, qui sont au cœur des évolutions de l'IoT (convergence Bluetooth / Wi-Fi, connectivité appareils, commandes vocales). Opérer la transition des produits sans-fils radiofréquence du Groupe Chacon vers ces technologies de connectivité constitue ainsi un important espace de croissance, à l'image de ce qui a été réalisé au cours des dernières années avec Cabasse. Le nouvel ensemble pourra s'appuyer sur une base clients installée constituée de plus de 3 millions d'appareils vendus et d'un million de foyers européens équipés avec des produits du Groupe Chacon, qui viennent s'ajouter au million de produits vendus par AwoX à ce jour.

En outre, AwoX amènera également ses compétences industrielles dans les produits de technologies ainsi que son expérience éprouvée pour nouer des partenariats de marque avec des acteurs leaders (Eglo, Orange, Schneider Electric, etc.) sur des segments d'activités connexes.

¹ L'EBITDA pro forma 2017 retraité exclut les charges de personnel et les charges liées au plan de réduction des coûts de 690 K€ comptabilisées par AwoX en 2017 qui seront non récurrentes en 2018.

² restant soumise à différentes conditions suspensives





Enfin, AwoX va pouvoir accélérer fortement son maillage commercial en s'appuyant sur l'important réseau de distribution (GSA, GSB) construit depuis plus de 40 ans par Chacon, avec des référencements majeurs, et sur sa présence commerciale locale. Doté d'une véritable dimension internationale, le Groupe Chacon est implanté dans une douzaine de pays en Europe, avec une présence forte en Belgique, aux Pays-Bas, en France, en Espagne et au Portugal.

Ce rapprochement donne naissance à un nouvel ensemble réalisant plus de 30 M€ de chiffre d'affaires et un EBITDA retraité¹ proche de 2% (données pro forma sur la base des derniers exercices clos des deux groupes).

Chacon : un acteur historique de référence des produits de domotique pilotés

Fondé en 1977, Chacon est un groupe de référence dans le secteur des accessoires électriques en domotique, confort, sécurité et maîtrise de la consommation d'énergie. L'offre du Groupe Chacon se décline en deux marques référentes, dotées d'un positionnement différent pour les marchés de la domotique et des équipements électriques.

Sous la marque **Chacon®**, le groupe propose tout une gamme de solutions de sécurité et produits traditionnels non connectés pour le confort des habitants et la sécurité du domicile (caméras, visiophones, équipements de vidéosurveillance, alarmes, programmateurs, thermostats programmables, etc.).

La marque **Dio® Connected Home** est, pour sa part, dédiée aux produits sans-fils de domotique et de service d'automatisation dédiés à la maison connectée grâce à sa centrale de domotique HomeBox, son application mobile DiO, et ses accessoires fonctionnant sous un protocole de radiofréquence propriétaire. Les packs solutions Dio Connected Home permettent ainsi de contrôler le chauffage, l'éclairage, les volets, la vidéosurveillance, le jardin, les abords du domicile, etc. Depuis sa création, plus de 3 millions de produits Dio® Connected Home ont été vendus, équipant plus de 1 million de foyers.

Sur son dernier exercice clos, le Groupe Chacon a réalisé un chiffre d'affaires de 20 M€, pour une croissance annuelle moyenne de +9% sur ses cinq derniers exercices, pour une marge d'EBITDA supérieure à 5%.

Les deux principaux dirigeants du Groupe Chacon accompagneront le rapprochement avec AwoX, dont ils deviendront actionnaires à travers les obligations convertibles en actions AwoX nouvelles et/ou existantes émises à cette occasion, et resteront impliqués dans la poursuite des activités de la société.

Principales modalités du rapprochement

AwoX se porte acquéreur de 100% du capital du Groupe Chacon sur la base d'une valorisation totale de 10 M€, compléments de prix inclus. L'opération sera financée à hauteur de 6,85 M€ en numéraire et pour 3,15 M€ en obligations convertibles réservées aux actionnaires du Groupe Chacon. Ces montants n'incluent pas les différents frais liés à la réalisation de l'opération et à son financement.

Le financement de cette opération se décomposera de la manière suivante :

- 3,8 M€ via une augmentation de capital dont les principales caractéristiques seront les suivantes :
 - maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires d'AwoX,
 - prix d'émission avec une décote de 20% par rapport à la moyenne des 20 derniers cours de Bourse précédant la fixation des modalités de l'opération,
 - La société informe par ailleurs qu'elle a d'ores et déjà reçu des engagements de souscription de la part d'investisseurs pour cette opération. Ces engagements proviennent essentiellement de nouveaux investisseurs ;
- 3 M€ via une dette bancaire auprès d'un pool de banques ;
- 1 M€ via un prêt d'Aide à l'Innovation avec différé de remboursement porté par Bpifrance ;



- 3,15 M€ via une émission d'obligations convertibles en actions AwoX nouvelles et/ou existantes (OCEANE) réservée aux actionnaires de Groupe Chacon, dont les principales caractéristiques seront les suivantes :
 - 0,2 M€ avec un prix égal à la moyenne des 20 derniers cours de Bourse précédant la date de demande de la conversion, convertible immédiatement,
 - 2 M€ avec une prime de 40% par rapport à la moyenne des 20 derniers cours de Bourse précédant la date de signature du SPA, convertible à partir de la fin de la 2^{ème} année
 - 0,95 M€ au titre des compléments de prix soumis à l'atteinte d'objectifs portant sur les exercices 2018 et 2019 avec une prime de 40% par rapport à la moyenne des 20 derniers cours de Bourse précédant la date de signature du SPA,
 - Les différentes tranches obligataires, d'une durée de 6 ans, supporteront un coupon annuel de 4%, une parité d'une OCEANE pour une action et une prime de non conversion de 6% à échéance.

AwoX vise de réaliser l'augmentation de capital avec maintien du DPS des actionnaires et l'émission d'OCEANE au cours du 3^{ème} trimestre 2018, après convocation de ses actionnaires en assemblée générale fin août 2018 pour déléguer les autorisations permettant la réalisation des opérations, et sous réserve de la délivrance par l'Autorité des marchés financiers (AMF) d'un visa sur le Prospectus.

Alain Molinié, Président-Directeur général d'AwoX, commente :

« Nous sommes très heureux d'avoir pu conclure ce rapprochement avec les dirigeants et actionnaires de Groupe Chacon. Après avoir réussi à constituer une marque de lighting connectée majeure en Europe, avec plus de 1 million de produits vendus, et quelques années après l'acquisition et le redressement pleinement réussi de Cabasse, ce rapprochement constitue une nouvelle étape majeure pour le développement d'AwoX, en droite ligne avec notre stratégie.

Avec le soutien de nos actionnaires, nous allons être en mesure de consolider notre position d'acteur européen de référence du marché de la Smart Home, avec un chiffre d'affaires supérieur à 30 M€ et déjà rentable avant même la mise en œuvre des premières synergies technologiques et commerciales.

Désormais, nous couvrons les principaux segments de la maison connectée avec trois avantages concurrentiels majeurs : un line-up de produits incomparable avec des marques fortes, une présence établie dans la grande distribution, et une parfaite maîtrise des technologies de connectivité de part notre présence aux côtés de géants mondiaux au sein des principaux consortium.

A l'heure où le marché de la maison intelligente marque un véritable point d'inflexion, et où il est particulièrement difficile de créer une marque ex-nihilo dans le secteur des équipements électriques, nous avons fait le choix d'acquérir un acteur historique du marché de la domotique, avec des marques déjà fortement implantées, pour l'accompagner dans le monde de la connectivité comme nous avons su le faire avec Cabasse dans l'audio connecté. Il nous paraît essentiel dans ces marchés de s'appuyer sur des savoir-faire reconnus et des positions établies. »





Contacts

AwoX Alain Molinie - PDG Tél. + 33 (0)4 67 47 10 00 invest@awox.com	ACTUS - Relation investisseurs Mathieu Omnes Tél. : + 33 (0)1 53 67 36 92 momnes@actus.fr	ACTUS - Relation presse Nicolas Bouchez Tél. +33(0)1 53 67 36 74 nbouchez@actus.fr
--	--	---

A propos d'AwoX

AwoX est un pure-player des technologies et des objets connectés et acoustiques dédiés à l'univers du *Smart Home* (Maison intelligente). Le groupe est un acteur majeur du lighting connecté, avec la plus large gamme d'ampoules LED intelligentes et d'accessoires connectés pour la maison, et de l'audio connecté multi-room. Ces deux univers constituent les segments les plus dynamiques du marché du *Smart Home*.

Première société sur les objets connectés cotée en Bourse en Europe en 2014, AwoX a fait l'acquisition de la société Cabasse, leader technologique en électroacoustique, principalement au travers de sa gamme d'enceintes haut de gamme, de produits acoustiques intégrés pour la maison et d'enceintes haute-fidélité connectées. AwoX et Cabasse ont ainsi donné naissance à un leader du streaming audio haut de gamme dédié à l'univers du *Smart Home*.

AwoX s'est aussi imposé comme l'acteur de référence des technologies de connectivité sans-fil autour du standard mondial d'échange de contenu à la maison UPnP/DLNA. AwoX siège aujourd'hui au Conseil d'administration de Bluetooth SIG et au Conseil d'administration d'OCF.

AwoX commercialise ses produits de lighting et audio connecté dans plus de 30 pays, et bénéficie d'une organisation mondiale établie, avec une filiale industrielle et commerciale à Singapour ainsi que des filiales aux Etats-Unis (Palo Alto), en Europe (Brest) et en Chine (Shenzhen).

En 2017, la société a été reconnue parmi les sociétés French Tech en hyper croissance pour la deuxième fois.



Libellé : AwoX
Code ISIN : FR0011800218
Code mnémorique : AWOX
Nombre d'actions composant le capital social : 4 074 286

Plus d'informations sur AwoX.com



@AwoX



/AwoXStriim

