

Cerizay, le 23 mars 2009

## Point de situation

Recherche de solution financière : première phase

Depuis début 2009, de nouvelles discussions ont donc été entamées avec un fonds d'investissement français Cleantech convaincu, après l'analyse de plusieurs projets d'investissement similaires dans les véhicules électriques, de la capacité d'Heuliez à proposer une des seules solutions crédibles à très court terme pour le développement et la production en série d'un véhicule propre 100% électrique. Ce repreneur a émis une lettre d'intention proposant une solution associant ses fonds (pour 15 MEUR), des fonds d'origine publique (15 MEUR dont 5 MEUR d'ores et déjà acquis de la Région Poitou-Charentes et MEUR 10 à obtenir du Fonds d'Investissement Stratégique par exemple) et le rétablissement des financements bancaires (pour MEUR 15). La contribution de l'Etat (via le FSI) avait pour objectif de démontrer et d'illustrer très concrètement la volonté politique de promouvoir une solution française dans la filière des véhicules décarbonnés. Cette solution :

- aurait pu permettre à Heuliez de trouver une solution de substitution à Argentum dans le cadre du plan de sauvegarde homologué en août 2008 ;
- aurait pu permettre de se donner une chance de conserver ensemble toutes les compétences d'Heuliez au sein d'une même société, et de préserver les emplois , situés pour l'essentiel en France;
- aurait pu permettre de rembourser le passif gelé lors de l'ouverture de la procédure de sauvegarde (dont principalement des en-cours fournisseurs et des dettes fiscales et sociales).

Recherche de solution financière : deuxième phase

Le FSI a été contacté pour étudier ce scénario. A ce jour, il a émis une opinion défavorable. La CDC, qui s'était engagée aux côtés d'Argentum, n'a pas non plus souhaité s'inscrire dans un tel projet. Ce scénario ne semble donc plus aujourd'hui être en mesure de se concrétiser.

Les dirigeants d'Heuliez ont rencontré M. Luc Chatel, secrétaire d'Etat chargé de l'Industrie et de la Consommation, le 17 mars afin de lui expliquer la situation. Ce dernier a pris la décision de faire faire une étude stratégique dans le but d'établir d'éventuels scénarios alternatifs dont notamment le découpage de la société. Cette étude est actuellement en cours.



Heuliez : une expérience unique pour le véhicule électrique et une chance pour l'industrie française

La Direction d'Heuliez qui préconise une solution globale, considère que les véhicules 100% électriques constituent la base du redressement du Groupe. Ses compétences sont reconnues par plusieurs partenaires importants :

- Veolia a annoncé récemment qu'ils avaient choisi la Heuliez Friendly pour répondre à l'appel d'offre « d'Autolib Paris ». Michelin a choisi Heuliez pour produire le véhicule Heuliez Will utilisant sa technologie « Active Wheel » (intégrant le moteur électrique et la suspension dans la roue). Ces deux groupes industriels de premier plan espèrent une issue favorable pour Heuliez car leurs analyses les ont persuadés que ce dernier était le partenaire industriel idéal, capable de développer et de produire dans les meilleurs délais une solution crédible, efficace et économique. De nombreux autres clients restent aujourd'hui fidèles à Heuliez dans ses activités traditionnelles malgré la situation délicate du groupe
- la Région Poitou-Charentes a choisi Heuliez Friendly et a apporté son soutien au projet de reprise décrit ci-dessus (à hauteur de 5 MEUR).
- Oseo (ex Agence Nationale de VALorisation de la Recherche) soutient activement le projet de véhicule électrique Will qu'elle finance partiellement. Elle a par ailleurs proposé à Heuliez d'étudier la possibilité d'offrir des garanties aux éventuels concours bancaires qui seraient trouvés.
- De nombreuses commandes sont en discussion avec des donneurs d'ordre importants (flottes d'entreprises publiques et privées, municipalités,...) pour des livraisons courant 2010 et 210 pré-commandes ont été enregistrées à ce jour sur notre site internet.

La Direction et les salariés d'Heuliez sont persuadés que le Groupe peut s'imposer rapidement comme un acteur majeur dans une filière d'avenir, sur la base d'une technologie majoritairement française, sauvegardant un emploi industriel pour une majeure partie localisé en France (emplois directs et indirects). Les salariés d'Heuliez ont toujours eu une attitude exemplaire, soutenant l'entreprise en évitant les perturbations de production qui auraient pu précipiter la chute du groupe. Ils ont constamment montré leur attachement à l'avenir du groupe et à ses valeurs :

- innovation créatrice de valeur pour le client
- réactivité et adaptabilité

Heuliez emploie directement 1014 personnes en France, sur ses sites de Cerizay, du Pin et d'Antony. Il est estimé que 1000 emplois indirects sont également concernés, sans compter l'impact sur l'économie locale.



## **Conclusion**

Les prochains jours vont être déterminants pour l'avenir de l'emploi et du Groupe : préconisant une solution globale, la Direction et les salariés vont tout mettre en œuvre pour parvenir, avec l'aide de l'Etat, à une telle solution permettant de sauvegarder les 1014 emplois directs et éviter les conséquences néfastes sur l'économie régionale.

Heuliez possède des atouts majeurs (compétences techniques et capital humain qu'il est important de préserver) pour prendre part à la réorganisation du paysage automobile français autour d'un véhicule propre compatible avec les objectifs des pouvoirs publics tant en termes de technologie propre (Grenelle de l'Environnement) qu'en termes d'emploi industriel.

## **ANNEXE 1**

### **Les véhicules électriques Heuliez**

Depuis 1985 Heuliez a fabriqué plus de 550 000 véhicules complets pour des constructeurs automobiles de premier plan. Cela comprend notamment les breaks BX, XM et Xantia pour Citroën, les 106 électriques et les 205 T16 pour Peugeot. Dans la plupart des cas Heuliez a également réalisé le développement et l'homologation de ces véhicules.

Le dernier exemple en date est l'Opel Tigra Twin Top entièrement développée et fabriquée par Heuliez. Dans le cadre de ce programme Heuliez a aussi sous sa responsabilité les résultats d'après-vente du véhicule. La Tigra Twin Top est le cabriolet des marques GM Europe qui a le plus faible coût de retour garantie.

Heuliez a une grande expérience de la production de véhicules électriques, les premiers travaux dans ce domaine ont été réalisés en 1984. Heuliez est à ce jour un des leaders mondiaux dans la fabrication de véhicules 100% électriques avec plus de 6 400 véhicules produits, Ce programme nous a permis d'accumuler un retour d'expérience unique sur la première commercialisation à grande échelle de véhicules électriques, que nous avons capitalisé dans nos programmes suivants. Heuliez a développé et produit depuis le début des années 2000 de nombreux véhicules électriques sur différentes plateformes, utilisant et testant ainsi la plupart des technologies de batteries et de moteurs électriques connus à ce jour, ce qui lui a permis d'emmagasiner une expérience unique dans ce domaine.



### *L'ambition et la place d'Heuliez*

L'ambition et la stratégie d'Heuliez sur le marché des véhicules électriques résultent de l'analyse suivante:

- Le véhicule électrique ne représentera pas à court ou moyen termes des volumes de masse, compte tenu notamment des contraintes techniques actuelles (autonomie, durée de charge, coût des batteries...)
- En revanche, s'il respecte certaines contraintes (notamment en termes de poids), le tout électrique s'adapte remarquablement à certains types d'utilisation : véhicules de flotte pour une utilisation quotidienne calibrée (par exemple tournée de La Poste, livraisons de proximité...), utilisation intra et péri-urbaine de courte durée (type « Autopartage »). Sur ce créneau, de nombreux clients potentiels cherchent un véhicule simple respectant les normes de sécurité et de qualité standard (et non pas une « voiturette »), pour un coût économiquement viable. Au total, cela représente des petites et moyennes séries (de quelques centaines à quelques dizaines de milliers de véhicules par an)
- Le 100% électrique rentre donc très difficilement dans la stratégie des constructeurs automobiles classiques (volumes trop faibles)

Heuliez est un des rares acteurs capables :

- De développer un véritable véhicule 100% électrique capable d'être sur la route début 2010. Le concept a été inventé et breveté par Heuliez qui a en interne toutes les capacités de développement nécessaires.
- De produire ce véhicule aux normes de sécurité (crash test) et de qualité (critères standard des constructeurs automobiles européens) requis
- De produire des véhicules électriques à la demande sur tout type de plateforme

### *La pertinence du Business Model*

Heuliez ne change pas de *business model* mais capitalise ainsi sur ses qualités historiques, appliquées à un nouveau marché, le véhicule électrique :

- Capacité de développement et de production de véhicules de petites et moyennes séries dans des délais records et pour des prix économiquement compétitifs ;
- Innovation et réactivité ;
- Standards de développement et de production reconnus comme identiques aux constructeurs automobiles européens (production de véhicules complets pour PSA, Opel,...).



## Annexe 2

En 2006, le Groupe Heuliez, confronté à la baisse brutale de la production de son principal véhicule, l'Opel Tigra Twin Top (développé et produit localement par Heuliez), ainsi qu'à la fin de vie de la 206 CC (dont le Groupe assurait la production des modules toits-coffres pour PSA), a été contraint de procéder à un plan social qui a fortement dégradé sa situation financière.

En 2007, le Groupe, doublement affaibli par un carnet de commande limité et une situation de trésorerie délicate, n'a pas été en mesure de trouver de partenaire financier capable de le soutenir pour sécuriser des commandes importantes en discussion avec certains grands constructeurs européens. Ceci a contraint le groupe à ouvrir une procédure de sauvegarde en octobre 2007.

Au cours de l'année 2008, et malgré cette procédure de sauvegarde, le groupe a continué à prendre de nouvelles commandes, démontrant ses compétences techniques et opérationnelles. En parallèle, des négociations ont été entamées afin d'élaborer un plan de sauvegarde permettant d'assurer l'avenir du groupe et des emplois. C'est avec le groupe indien Argentum Motors, alors désireux de s'établir en Europe et d'acquérir la compétence de développement et de fabrication de véhicules complets mais surtout persuadé d'un retournement rapide grâce à l'avance prise dans les véhicules électriques, que les discussions ont le plus rapidement et le plus concrètement avancé, conduisant à l'homologation d'un plan de sauvegarde par le Tribunal de Grande Instance de Bressuire le 13 août 2008. Ce plan prévoyait notamment la recapitalisation du Groupe à hauteur de 30 MEUR, dont 25 MEUR provenant d'Argentum, soutenu alors par la CDC à hauteur de 5 MEUR. Il reposait principalement sur les compétences d'Heuliez dans les véhicules 100% électriques.

Fin 2008, le groupe Argentum touché par la crise financière et éprouvant des difficultés à financer l'augmentation de capital prévue, la Direction du Groupe Heuliez a cherché à trouver un financement bancaire court terme d'une part et un nouveau partenaire financier susceptible de se substituer à Argentum à long terme d'autre part.