



INVESTISSEZ DANS UN EXPERT DES CIRCUITS IMPRIMÉS AU CŒUR DE L'INDUSTRIE ELECTRONIQUE



Un historique de croissance soutenue

- **+19,1% de croissance organique annuelle sur les 20 dernières années**
- **Chiffre d'affaires consolidé de 169 M€ au 31/12/2021**, en progression de 34,1% par rapport à l'exercice 2020
- **Track-record M&A multi-géographies** renforçant le développement du groupe : 7 acquisitions depuis 2021
- **Solide dynamique commerciale** avec un backlog de 74,8 M€ à fin mai 2022

Marché du PCB¹ d'envergure et essentiel pour l'industrie électronique

- L'électronique et les circuits imprimés sont **au cœur de toutes les révolutions technologiques actuelles** (5G, IoT, IA, E-mobilité, ...)
- **Marché de 79,4 Mds\$² en 2025** avec un TCAC³ estimé de +3,7% entre 2021 et 2025
- Positionnement d'ICAPE sur les **segments à plus forte valeur ajoutée** : besoins en PCB en quantité petite, moyenne et express

Un acteur incontournable disposant d'une implantation mondiale

- **Intermédiaire technologique clé** dans la chaîne d'approvisionnement des circuits imprimés
- **Large gamme de produits et de services** couplée à un savoir-faire de premier plan
- Portefeuille de **+2 000 clients actifs**
- Un réseau de **fournisseurs de premier plan en Chine**

Un management chevronné, doté d'un solide track-record

- Equipe de Direction **expérimentée, fidèle et resserrée**
- **7 Vice-Présidents exécutifs** responsables de 28 filiales à travers le monde
- Plus de 560 collaborateurs fortement engagés, dont **plus de 100 salariés actionnaires**

Un modèle économique performant et asset light

- **Plateforme mondiale, structurée et agile**
- **Stratégie M&A offensive** afin de tirer profit des opportunités de consolidation
- **Importants leviers opérationnels** pour augmenter le profil de rentabilité
- **Forte dynamique de croissance rentable** attendue dans les années à venir

Des objectifs financiers ambitieux

- **~230 M€** de chiffre d'affaires attendu en 2022 et **~500 M€** à horizon 2026
- **~4,5%** de marge opérationnelle attendue en 2022 et **~9,5%** en 2026⁴
- Politique de distribution de dividendes : environ **30% du résultat net**

¹ Printed Circuit Board / Circuits Imprimés

² Source : Technavio

³ Taux de croissance annuel composé

⁴ Marge sur le résultat opérationnel courant



**Comment
souscrire**

1

TÉLÉCHARGEZ
votre bulletin de
souscription

2

COMPLÉTEZ
le bulletin de
souscription

3

TRANSMETTEZ-LE
à votre banque avant le
5 juillet 2022 - 17h00

Des exemplaires du prospectus approuvé par l'AMF le 21 juin 2022 sous le numéro 22-229 composé du document d'enregistrement approuvé le 19 avril 2022 sous le numéro I. 22-008, d'un supplément au document d'enregistrement approuvé le 21 juin 2022 sous le numéro I.22-028. par l'AMF et d'une note d'opération (incluant le résumé du prospectus), sont disponibles sans frais auprès du Groupe ICAPE (33 Avenue du Général Leclerc, 92260 Fontenay-aux-Roses – FRANCE), ainsi que sur les sites Internet du Groupe ICAPE (www.icafe-finance.com) et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org). Les investisseurs sont invités à porter leur attention sur les risques relatifs à l'activité décrits au chapitre 3 « Facteurs de risques » du document d'enregistrement approuvé le 19 avril 2022 auprès de l'AMF et sur le chapitre 2 « Facteurs de risques liés à l'offre » de la note d'opération. Ce document ne constitue ni une offre de titres de la société Icape Holding dans un quelconque pays dans lequel une telle offre enfreindrait les lois et réglementations applicables, ni une offre de vente des actions de la société Icape Holding aux États-Unis. Les actions de la société Icape Holding ne peuvent être ni offertes ni vendues aux États-Unis sans enregistrement ou exemption d'enregistrement conformément au U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié. Le Groupe ICAPE n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent document aux États-Unis. Le présent document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis, du Canada, de l'Australie, du Japon ou de l'Afrique du Sud.



www.icafe-finance.com



E-mail : icafe@newcap.eu



Tél. : 01 44 71 94 94