

## **Imerys clôture l'acquisition de la société S&B, acteur majeur des minéraux industriels**

Imerys a clôturé hier l'acquisition des principales activités de S&B, acteur majeur des minéraux industriels, auprès de ses actionnaires, la famille fondatrice Kyriacopoulos et le fonds d'investissement Rhône Capital.

Avec un chiffre d'affaires de 412 millions d'euros en 2014<sup>(1)</sup>, S&B est un acteur mondial et le leader européen de la bentonite (liants pour la fonderie, revêtements d'étanchéité, adjuvants de forage et additifs fonctionnels), le leader mondial des fondants pour la coulée continue de l'acier, de la wollastonite (additifs fonctionnels pour polymères et peintures) et des solutions à base de perlite utilisées dans les matériaux de construction et l'horticulture. A travers cette opération, Imerys accélérera son développement en élargissant son offre de spécialités.

Le prix d'acquisition du groupe S&B a été déterminé sur la base d'une valeur de fonds propres de 525 millions d'euros pour la totalité des actions, majorée d'un complément de prix lié aux performances, pour un montant maximal de 33 millions d'euros. Il a été payé en numéraire pour environ 311 millions d'euros, financés par l'émission obligataire placée par Imerys en décembre 2014, et par l'émission de 3,7 millions d'actions Imerys dans le cadre d'une augmentation de capital réservée<sup>(2)</sup> à la famille Kyriacopoulos, actionnaire de S&B depuis plus de 80 ans. La famille Kyriacopoulos, dont la participation représente désormais 4,7 % environ du capital d'Imerys, a conclu un pacte d'actionnaires avec le groupe GBL<sup>(3)</sup> en vertu duquel l'entrée au Conseil d'Administration d'Imerys de Monsieur Ulysses Kyriacopoulos sera proposée à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

Le groupe S&B sera consolidé par intégration globale dans les comptes d'Imerys à compter du 1<sup>er</sup> mars 2015, et fera partie de la branche d'activités Filtration & Additifs de Performance du Groupe.

La transaction devrait être relative sur le résultat courant net par action d'Imerys dès 2015 et créatrice de valeur dès la troisième année pleine de consolidation.

Dans le cadre de son intégration au sein d'Imerys, S&B a décidé de rembourser par anticipation et en totalité son emprunt obligataire à haut rendement (*high yield*) d'un montant total en principal de 275 millions d'euros portant intérêt au taux de 9,25% et arrivant à échéance en 2020. Ce remboursement, qui sera financé par les ressources financières disponibles d'Imerys, permettra d'optimiser la dette financière consolidée du Groupe.

En incluant la dette financière nette de S&B qui s'élevait à 225 millions d'euros au 31 décembre 2014, la structure financière d'Imerys reste solide avec un ratio de dette financière nette sur fonds propres inférieur à 60 %.

<sup>1</sup> Données pro-forma non auditées hors activité de bauxite pour la métallurgie, exclue du périmètre de l'acquisition et récemment cédée par S&B – Source : S&B.

<sup>2</sup> En faisant usage de l'autorisation conférée au Conseil d'Administration d'Imerys par l'Assemblée Générale Mixte de ses actionnaires du 25 avril 2013.

<sup>3</sup> Sans intention d'agir de concert entre eux.

### **A propos d'Imerys**

**Leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie**, avec un chiffre d'affaires de 3,7 milliards d'euros en 2014 et 14 900 collaborateurs, **Imerys** valorise une gamme unique de minéraux pour apporter des fonctionnalités (résistance thermique ou mécanique, conductivité, pouvoir couvrant, effet barrière, etc.), essentielles aux produits et procédés de production de ses clients. Composants minéraux, additifs fonctionnels, aides aux procédés ou produits finis, les solutions d'Imerys contribuent à la qualité d'un très grand nombre d'applications dans les biens de consommation, l'équipement industriel ou la construction. Conjuguant expertise, créativité et une écoute attentive de leurs clients, les équipes internationales du Groupe identifient en permanence de nouvelles applications et mettent au point des solutions à forte valeur ajoutée dans le respect d'une démarche déterminée de développement responsable. Ces atouts permettent à Imerys de se développer selon un modèle économique solide et profitable.

**Des informations plus complètes sur Imerys** peuvent être obtenues sur son site Internet ([www.imerys.com](http://www.imerys.com)), rubrique Information Réglementée, notamment dans son Document de Référence 2013 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 20 mars 2014 sous le numéro D.14-0173 (également disponible sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers, [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). Imerys attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 4 "Facteurs de risques et Contrôle Interne" du Document de Référence.

**Avertissement sur les prévisions et les informations prospectives** : Les déclarations présentées dans ce document contiennent des prévisions et des informations prospectives. Les investisseurs sont alertés sur le fait que ces prévisions et informations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes (difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle d'Imerys), qui peuvent impliquer que les résultats et développements effectivement réalisés diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés ou induits.

<u>Relations Analystes/Investisseurs :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 <a href="mailto:finance@imerys.com">finance@imerys.com</a>	<u>Contacts Presse :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 Raphaël Leclerc -+ 33 (0)6 73 16 88 69
--	--