



Essilor acquiert Transitions Optical, leader mondial des verres photochromiques

Charenton-le-Pont (29 juillet 2013) – Essilor International annonce la signature d'un accord en vue d'acquiescer les 51 % du capital détenus par PPG dans **Transitions Optical**, leader mondial de la fourniture de verres photochromiques pour les producteurs de l'industrie optique. A l'issue de la transaction, Essilor détiendra 100 % du capital de Transitions Optical. La transaction prévoit également l'acquisition d'**Intercast**, un fournisseur de verres solaires de premier plan.

Cette opération s'inscrit dans la stratégie de croissance d'Essilor fondée sur une forte innovation dans tous les segments de l'industrie optique, la protection visuelle ainsi que la conquête du milieu de gamme et des pays à forte croissance. Elle correspond aussi pleinement à la mission du groupe : améliorer la vision de plus de 4,2 milliards de personnes dans le monde, dont 2,5 ne bénéficient pas à ce jour de correction visuelle.

Fondée aux Etats-Unis il y a 23 ans et basée à Pinellas Park en Floride (Etats-Unis), Transitions Optical est l'inventeur du verre organique à teinte variable. Son développement a été assuré conjointement par les équipes d'Essilor et de PPG. S'appuyant sur des moyens innovants dans le domaine du photochromisme, Transitions Optical développe et produit une large gamme de verres photochromiques, qui sont commercialisés par les réseaux de ses clients, producteurs de verres optiques. L'essentiel des produits de Transitions Optical est distribué sous la marque Transitions[®], l'une des principales marques d'optique dans le monde avec Varilux[®] et Crizal[®]. Transitions Optical a réalisé un chiffre d'affaires de 814 millions de dollars en 2012, dont environ 310 millions de dollars avec des producteurs de verres autres qu'Essilor.

L'accord prévoit également l'acquisition de 100 % du capital d'Intercast, un fabricant de verres solaires de haute qualité, basé à Parme en Italie. Intercast a réalisé près de 34 millions de dollars de chiffre d'affaires en 2012.

Commentant cette opération, Hubert Sagnières, Président-Directeur Général d'Essilor, a déclaré : *« Cet accord marque une nouvelle étape dans le développement de Transitions Optical, qu'Essilor et PPG ont contribué à ériger en leader dans le domaine des verres photochromiques. L'acquisition de Transitions Optical se situe dans la droite ligne de la stratégie d'Essilor. C'est une société que nous connaissons bien, ce qui facilitera son intégration au sein du groupe. Elle permettra à Essilor de dynamiser le développement de la catégorie photochromique, qui croît deux fois plus vite que l'industrie*

de l'optique, en particulier en Asie, en Amérique latine et en Europe. La marque Transitions[®], qui représente l'une des marques phare de l'optique avec Varilux[®] et Crizal[®], continuera d'être disponible pour l'ensemble des fabricants de verres partout dans le monde.

L'acquisition d'InterCast aux côtés de Transitions Optical viendra s'ajouter aux positions et technologies d'Essilor dans les verres solaires, qui bénéficient d'un potentiel de croissance significatif.

Au total, la combinaison de Transitions Optical et d'InterCast avec notre portefeuille d'activités engendrera une amélioration significative de la rentabilité du groupe, et sera créatrice de valeur pour nos actionnaires et pour les consommateurs ».

PPG restera un partenaire de premier plan de Transitions Optical, avec la fourniture de pigments et de prestations en matière de recherche et développement à long terme.

Le montant de la transaction s'élève à 1,73 milliard de dollars payable à finalisation de l'opération auxquels s'ajouteront 125 millions de dollars de paiement différé sur cinq ans pour 51 % du capital de Transitions Optical et 100 % du capital d'InterCast.

Sur la base des estimations actuelles, la transaction devrait avoir un impact positif sur les indicateurs financiers d'Essilor, avec notamment :

- Une augmentation du taux de marge de contribution du groupe à 19,5 % à partir de la deuxième année d'intégration ;
- Un effet relatif sur le bénéfice par action positif dès la première année d'intégration et d'au moins 5 % par an les années suivantes ;
- Un impact positif d'environ 0,5 point sur la croissance organique du groupe à partir de la troisième année d'intégration.

A l'issue de cette opération qui sera intégralement financée par les liquidités du groupe et des financements à moyen terme, le ratio d'endettement sur fonds propres d'Essilor sera inférieur à 40%.

Soumise à l'obtention de diverses autorisations réglementaires, l'opération devrait être finalisée au premier semestre 2014.

Une conférence téléphonique en anglais aura lieu ce jour à 10 heures CEST

Le numéro à composer est : +33 (0)1 76 77 22 27 ou +44 (0)20 3427 0503 (code d'accès : 1432154)

La présentation sera disponible en direct sur le lien suivant :

<http://hosting.3sens.com/Essilor/20130729-15EF053C/en/>

A propos d'Essilor

Essilor est le numéro un mondial de l'optique ophtalmique. De la conception à la fabrication, le groupe élabore de larges gammes de verres pour corriger et protéger la vue. Sa mission est de permettre à toute personne dans le monde d'avoir une bonne vision grâce à des verres adaptés à ses besoins. Ainsi le groupe consacre plus de 150 millions d'euros par an à la recherche et à l'innovation pour proposer des produits toujours plus performants. Les marques phares sont Varilux®, Crizal®, Definity®, Xperio®, Optifog™ et Foster Grant®. Essilor développe et commercialise également des équipements, des instruments et des services destinés aux professionnels de l'optique.

Essilor a réalisé un chiffre d'affaires net consolidé de près de 5 milliards d'euros en 2012 et emploie environ 50 700 collaborateurs. Le groupe, qui déploie ses activités dans plus d'une centaine de pays, dispose de 22 usines, plus de 400 laboratoires de prescription et centres de taillage-montage ainsi que plusieurs centres de recherche et développement dans le monde.

Pour plus d'informations, visitez le site www.essilor.com.

L'action Essilor est cotée sur le marché Euronext à Paris et fait partie des indices Euro Stoxx 50 et CAC 40.

Codes : ISIN : FR0000121667 ; Reuters : ESSI.PA ; Bloomberg : EI:FP.

Contacts

Relations Investisseurs et

Communication Financière

Véronique Gillet – Sébastien Leroy – Ariel Bauer

Tél. : +33 (0)1 49 77 42 16

Communication Corporate et

Presse

Maïlis Thiercelin

Tél. : +33 (0)1 49 77 45 02