

Imerys accélère son développement en concluant un rapprochement stratégique avec S&B, acteur majeur des minéraux industriels

Imerys annonce aujourd'hui un rapprochement stratégique portant sur l'intégration des principales activités de S&B, acteur majeur des minéraux industriels détenu à hauteur de 61 % par la famille fondatrice Kyriacopoulos et à 39 % par Rhône Capital. Par cette opération, Imerys accélérerait son développement en élargissant son offre de spécialités. La transaction, partiellement rémunérée en titres, serait rapidement créatrice de valeur pour les actionnaires d'Imerys 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. Dans ce cadre, la famille Kyriacopoulos, actionnaire de S&B depuis plus de 80 ans, entrerait au capital d'Imerys aux côtés de son actionnaire de contrôle, le groupe GBL.

Acteur majeur des minéraux industriels avec une gamme diversifiée de produits et d'applications destinés à une grande diversité de marchés finaux, S&B est présent en Europe de l'Ouest, en Amérique du Nord et dans les zones émergentes d'Europe et d'Asie. Acteur mondial et leader européen de la **bentonite** (liants pour la fonderie, revêtements d'étanchéité, adjuvants de forage et additifs fonctionnels), S&B est le leader mondial des **fondants pour coulée continue** pour la sidérurgie et de la **wollastonite** (additifs fonctionnels pour polymères et peintures). S&B est également présent dans les solutions à base de **perlite** utilisées dans les matériaux de construction et l'horticulture.

Implanté dans 22 pays, S&B génère de solides résultats opérationnels. Son dispositif industriel s'appuie en outre sur des ressources minérales abondantes et bien localisées, en particulier sur l'île de Milos (Grèce), et sur des actifs industriels performants qui lui confèrent une position très compétitive sur ses marchés. L'activité européenne de production de bauxite pour la métallurgie serait exclue du rapprochement envisagé. Ainsi, le périmètre intégré a réalisé, au 1^{er} semestre 2014, un chiffre d'affaires proche de 207 millions d'euros et a dégagé une marge d'EBITDA retraitée proche de 20 %¹.

Ce rapprochement stratégique aurait un effet relatif sur le résultat courant net par action d'Imerys dès la première année d'intégration et serait créateur de valeur dès la troisième année pleine de consolidation grâce, notamment, aux importantes synergies de développement qui en sont attendues. Le paiement s'effectuerait en numéraire pour environ 311 millions d'euros, financés par les ressources financières disponibles d'Imerys. Le solde (214 millions d'euros) serait rémunéré en titres Imerys à l'issue d'une augmentation de capital réservée à la famille Kyriacopoulos². Ainsi, en incluant la dette financière nette de S&B qui s'élevait à 235 millions d'euros au 30 juin 2014, Imerys conserverait, à l'issue de l'opération, une structure financière solide avec un ratio de dette financière nette sur fonds propres inférieur à 60 %.

La réalisation de l'opération reste soumise à l'approbation des autorités réglementaires compétentes et devrait intervenir dans le courant du 1^{er} trimestre 2015. La famille Kyriacopoulos, qui détiendrait environ 4,4 % du capital d'Imerys à l'issue de l'opération, a conclu un pacte d'actionnaires avec le groupe GBL³ qui entrerait alors en vigueur. Ce pacte donnerait notamment à la famille Kyriacopoulos le droit d'être représenté au Conseil d'Administration d'Imerys⁴.

¹ Données pro-forma non auditées – Source : S&B.

² 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.

³ Sans intention d'agir de concert entre eux.

⁴ Sous réserve de l'approbation par les actionnaires d'Imerys lors de sa prochaine Assemblée Générale annuelle.

Gilles Michel, Président-Directeur Général d'Imerys, a déclaré : “ Cet accord constitue une étape majeure dans la stratégie de développement d'Imerys. En accueillant les équipes de S&B, avec qui nous partageons une culture et des valeurs semblables, nous allons ensemble renforcer nos positions mondiales dans les spécialités minérales pour l'industrie. L'enrichissement du potentiel d'innovation et l'accélération du déploiement international, fondés sur la complémentarité de nos deux entreprises, constitueront des leviers de croissance créateurs de valeur pour nos actionnaires. Je me réjouis à la perspective d'accueillir un représentant de la famille Kyriacopoulos au Conseil d'Administration d'Imerys. ”

Ulysses Kyriacopoulos, Président de S&B, a ajouté : “ En se rapprochant du leader mondial des minéraux industriels, S&B franchit un pas décisif dans sa stratégie de croissance mondiale, au profit de ses clients. Animés des mêmes valeurs entrepreneuriales fortes, nos collaborateurs trouveront dans ce rapprochement de nouvelles perspectives de développement. Je serais honoré de rejoindre le Conseil d'Administration d'Imerys aux côtés des représentants de ses actionnaires de référence et de pouvoir prendre part aux décisions stratégiques qui permettront d'accélérer la croissance du Groupe. ”

Conférence téléphonique

Le communiqué de presse est disponible sur le site Internet du Groupe www.imerys.com et accessible depuis la page d'accueil dans la rubrique *Actualités*.

Imerys organise une conférence téléphonique aujourd'hui, 5 novembre 2014 à 18h30 heure de Paris. Cette conférence téléphonique sera accessible par téléphone aux numéros suivants :

France : 01 70 77 09 39 / International : + 44 20 336 794 53. La présentation visuelle synchronisée (exclusivement en anglais) sera disponible simultanément avec le lien URL ci-après, à saisir dans votre navigateur Internet :

<http://www.anywhereconference.com?UserAudioMode=DATA&Name=&Conference=135290488&PIN=851863>

Il est recommandé de se connecter sur le site Internet 10 minutes avant le début de la conférence téléphonique pour vérifier le bon fonctionnement de ce lien URL et installer tout logiciel audio nécessaire. La conférence téléphonique sera ensuite disponible en différé sous 24 heures sur le site Internet du Groupe www.imerys.com.

A propos d'Imerys

Leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie, avec un chiffre d'affaires de 3,7 milliards d'euros en 2013 et 15 800 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), 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). Imerys attire l'attention des investisseurs sur le chapitre 4 "Facteurs de risques et Contrôle Interne" du Document de Référence.

A propos de S&B

S&B Industrial Minerals, acteur global des minéraux et des matériaux, développe des solutions issues de ressources naturelles afin de servir une large gamme d'applications industrielles destinées aux marchés de la métallurgie, de la fonderie, de la construction ainsi qu'à un grand nombre de secteurs de niche. Engagé en matière de développement durable, S&B utilise les multiples propriétés de son portefeuille de minéraux pour les transformer en solutions industrielles qui améliorent les procédés de production de ses clients et augmentent les performances des produits finaux. Au travers d'une présence internationale équilibrée et des positions de leader sur ses marchés, S&B, qui est présent dans 22 pays et commercialise ses produits dans plus de 80 pays, emploie près de 1 900 personnes. La famille Kyriacopoulos, fondatrice et actionnaire majoritaire de S&B depuis plus de 80 ans, détient aujourd'hui 61 % du capital aux de fonds d'investissements affiliés à Rhône Capital L.L.C..

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> Pascale Arnaud - + 33 (0)1 49 55 64 01 finance@imerys.com	<u>Contacts Presse :</u> Pascale Arnaud - + 33 (0)1 49 55 64 01 Raphaël Leclerc - + 33 (0)6 73 16 88 06
--	---