

Imerys franchit une nouvelle étape dans sa stratégie de développement avec le projet d'acquisition de Kerneos

- **Leader mondial des liants de haute performance à base d'aluminates de calcium**
- **Elargissement de l'offre de spécialités minérales pour l'industrie dans des marchés complémentaires en croissance**
- **Fort alignement avec le modèle d'affaires d'Imerys**
- **Acquisition rapidement créatrice de valeur**

Moins de deux ans après l'acquisition de S&B, Imerys franchit une nouvelle étape dans sa stratégie de développement en annonçant ce jour le projet d'acquisition de Kerneos. Avec cette opération, le Groupe renforcerait à nouveau son offre de spécialités dans des marchés porteurs et améliorerait son profil de croissance et de rentabilité pour créer de la valeur.

Grâce à sa maîtrise de la technologie des aluminates de calcium, Kerneos développe des liants de haute performance qui apportent des propriétés clés (durcissement rapide, auto-nivellement, étanchéité, résistance à l'usure, à l'abrasion, à la chaleur) aux solutions innovantes de ses clients, pour les secteurs de la construction (mortiers pour chapes de sol et dalles adhésives, etc.), du génie civil (réseaux d'assainissement, etc.) ou des réfractaires (protection des hauts fourneaux, centrales thermiques, etc.).

Avec un accès à des réserves et des ressources minérales de qualité, un réseau commercial mondial, 9 sites de production performants dans 5 pays et une forte capacité d'innovation, Kerneos est en pleine adéquation avec le modèle d'affaires d'Imerys et dispose d'un historique solide de croissance et de rentabilité. Sur les trois dernières années, Kerneos a réalisé un taux de croissance annuel moyen de ses ventes de + 3,3 % dont + 7,1 % de croissance organique dans les technologies de la construction. Présent en Europe, en Amérique du Nord et dans les pays émergents avec 1 500 employés, Kerneos a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 415 millions d'euros sur 12 mois glissants au 30 septembre 2016. Sur la même période, l'EBITDA a progressé de + 8,0 % à près de 100 millions d'euros, et le cash-flow opérationnel courant avant impôts s'est élevé à 74 millions d'euros, soit 18% du chiffre d'affaires.

Enfin, le projet d'acquisition de Kerneos, pour un montant total estimé en valeur d'entreprise de 880 millions d'euros, se ferait dans le strict respect des critères de croissance externe d'Imerys : il aurait un impact positif sur le résultat courant net par action dès la première année d'intégration et serait rapidement créateur de valeur, notamment grâce à des synergies estimées à 23 millions d'euros. Cette opération, entièrement financée sur les ressources disponibles du Groupe, préserverait la solidité financière d'Imerys et est conforme à son objectif de maintien d'une notation de crédit « *Investment Grade* ». Elle reste soumise à la consultation des organes représentatifs du personnel ainsi qu'à l'approbation des autorités réglementaires concernés et devrait aboutir mi 2017.

Gilles Michel, Président-Directeur Général d'Imerys, a déclaré :

« Avec le projet d'acquisition de Kerneos, Imerys renforce son profil de croissance et de rentabilité en intégrant des actifs de grande qualité et en élargissant son offre de spécialités minérales pour l'industrie sur des marchés à fort potentiel. En accueillant des équipes qui partagent une même culture de l'excellence opérationnelle et une capacité d'innovation mondialement reconnue, Imerys franchirait une nouvelle étape dans sa stratégie de développement qui sera créatrice de valeur pour ses actionnaires et ses clients. »

Conférence téléphonique

Imerys organise lundi 12 décembre 2016 une conférence téléphonique à 9h00 heure de Paris (8h00 heure de Londres). Vous pouvez y accéder :

- Soit par téléphone en composant l'un des numéros suivants :
France : +33 (0)1 70 77 09 46 / International : +44 (0) 203 367 9453 ;
- Soit en direct sur www.imerys.com et sur le lien suivant :

<http://event.onlineseminarsolutions.com/wcc/r/1331098-1/EAFFB8CFAAAD3CDE8C985C9A319F98A3?partnerref=rss-events>

La présentation (en anglais uniquement) sera disponible sur le site Internet du Groupe www.imerys.com et accessible depuis la page d'accueil, dans la rubrique *Actualités*, peu avant le début de la conférence téléphonique.

Le différé de l'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible mardi 13 décembre après-midi sur le site www.imerys.com.

Leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie, avec un chiffre d'affaires de 4 milliards d'euros et 16 000 salariés, Imerys offre des solutions fonctionnelles à haute valeur ajoutée à un grand nombre de secteurs, des industries de procédés aux biens de consommation ou aux produits pour la construction. Le Groupe mobilise sa connaissance des applications, son expertise technologique et sa maîtrise des sciences des matériaux pour valoriser ses ressources minérales, développer des formulations ou produire des minéraux de synthèse. Ceux-ci apportent des propriétés essentielles aux produits de ses clients et à leurs performances, telles que réfractarité, dureté, conductivité, opacité, durabilité, pureté, légèreté, filtration, absorption, ou hydrophobie. Imerys s'inscrit dans une volonté affirmée de développement responsable en particulier pour contribuer à l'émergence de produits et procédés respectueux de l'environnement.

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 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 17 mars 2016 sous le numéro D.16-0153 (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.

Avertissement sur les prévisions et les informations prospectives : certaines informations dans ce communiqué peuvent contenir des prévisions, estimations ou projections. De telles informations impliquent un certain degré de subjectivité et sont fondées sur les estimations d'Imerys à la date de ce communiqué. Ces informations peuvent changer sans notification préalable et reposent sur certaines hypothèses qui incluent des risques ou incertitudes, connus ou non, car de nombreux facteurs peuvent avoir un impact sur les prévisions ou projections mentionnées ci-dessus. Vous ne devriez pas prendre de décisions en vous reposant sur de telles informations. Ni Imerys, ni aucune autre personne, a une obligation de mettre à jour les prévisions ci-dessus en cas de changement de circonstances à une date ultérieure à celle de ce communiqué, et ce communiqué n'implique pas une obligation pour Imerys, ou toute autre personne, aura de mettre à jour ces informations, à moins que ce ne soit légalement requis.

<u>Relations Analystes/Investisseurs :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 finance@imerys.com	<u>Contacts Presse :</u> Vincent Gouley - + 33 (0)1 49 55 64 69 Philémon Tassel - + 33 (0)6 30 10 96 11 Sarah Fornier - + 33 (0)7 87 40 83 50
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------