

SAINT-GOBAIN CONCLUT UN ACCORD DÉFINITIF POUR L'ACQUISITION DU GROUPE BAILEY QUI LUI PERMET DE COMPLÉTER SON OFFRE EN CONSTRUCTION LÉGÈRE AU CANADA

Saint-Gobain annonce avoir conclu un **accord définitif pour l'acquisition du groupe Bailey** (« Bailey ») – incluant Bailey-Hunt Limited et ses filiales – acteur non coté produisant des **ossatures métalliques pour la construction légère au Canada, pour un montant de 880 millions de dollars canadiens** (soit environ 600 millions d'euros) en numéraire.

Bailey est un acteur de référence dans les ossatures métalliques au Canada, avec un **chiffre d'affaires de 532 millions de dollars canadiens** dans le pays et une **marge d'EBITDA de 17,2%** en 2023. Fondée il y a 75 ans, Bailey opère 12 usines de production à travers le pays, emploie environ 700 personnes et bénéficie d'une marque reconnue grâce à son excellent service client, son expertise et ses compétences techniques. Bailey est un **partenaire de longue date de Saint-Gobain dans les ossatures métalliques, cadres et systèmes d'accroche pour plafonds**.

Dans de nombreux pays, **les ossatures métalliques sont déjà des composants importants de l'offre de solutions Saint-Gobain pour la construction légère**, utilisées fréquemment pour les solutions intérieures (conjointement avec la plaque de plâtre, l'isolation et les plafonds) ainsi que pour les solutions extérieures (avec les revêtements de façade et la toiture).

Avec cette acquisition, Saint-Gobain **renforce son offre dans la construction durable au Canada – un marché attractif** – et sera bien positionné pour proposer le meilleur service aux clients canadiens, avec une palette de solutions complète apportant « *sustainability* » et performance, grâce à des systèmes d'installation innovants améliorant la productivité et l'ergonomie sur chantier. **Bailey enrichira l'offre complète de Saint-Gobain pour les solutions intérieures et les solutions extérieures** (faisant suite aux acquisitions de Kaycan dans le « *siding* » en 2022 et de Building Products of Canada dans la toiture en 2023).

Avant synergies, le prix correspond à un multiple d'environ 9,6x l'**EBITDA 2023 de Bailey de 91,3 millions de dollars canadiens**. Le **multiple** s'établit à environ **7,5x l'EBITDA après prise en compte des synergies** en année pleine d'environ **26 millions de dollars canadiens en année 3**.

Cette acquisition est une **nouvelle étape dans le déploiement du plan stratégique « Grow & Impact »** et est pleinement alignée avec les critères d'investissement financiers de Saint-Gobain :

- 1) **Renforcement en Amérique du Nord de l'offre de construction durable du Groupe avec un partenaire de longue date**, qui assurera une intégration harmonieuse grâce à une culture similaire et des valeurs partagées ;
- 2) **Création de valeur d'ici la troisième année** suivant la réalisation de la transaction, et effet relatif sur le résultat net par action dès la première année : **des opportunités de synergies significatives** sont estimées à **26 millions de dollars canadiens d'ici la troisième année**. Cela inclut des synergies de coûts pour 21 millions de dollars canadiens (programmes d'achats, amélioration de la performance industrielle et optimisation des frais généraux et administratifs). Des synergies de ventes de 5 millions de dollars canadiens devraient être générées grâce à l'offre de solutions complète de Saint-Gobain pour la construction légère au Canada ;
- 3) Maintien d'un **bilan solide** avec un ratio « dette nette sur EBITDA » qui reste inférieur à l'objectif (entre 1,5x et 2,0x), en incluant l'acquisition récemment annoncée de CSR Limited.

L'acquisition sera entièrement financée grâce à la trésorerie disponible du Groupe. Sa réalisation est soumise à la réalisation de conditions usuelles et devrait intervenir au second semestre 2024.

Conférence téléphonique Analystes/Investisseurs (en langue anglaise) le 3 avril 2024 à 18h30, heure de Paris, au numéro suivant :

+33 1 70 91 87 04 ou +44 12 1281 8004 ou +1 718 705 8796

Merci de composer le numéro 5 à 10 minutes avant l'horaire annoncé.

Réécoute disponible au numéro suivant : +39 02 802 0987, puis taper 700726# et 726#, à partir de 21h00, heure de Paris, jusqu'au 3 mai 2024.

Une présentation sera disponible avant la conférence téléphonique sur le site Internet de Saint-Gobain, à l'adresse suivante :

<https://www.saint-gobain.com/fr/finance/evenements-financiers>

À propos de Saint-Gobain

Leader mondial de la construction durable, Saint-Gobain conçoit, produit et distribue des matériaux et services pour les marchés de l'habitat et de l'industrie. Développées dans une dynamique d'innovation permanente, ses solutions intégrées pour la rénovation des bâtiments publics et privés, la construction légère et la décarbonation du monde de la construction et de l'industrie apportent durabilité et performance. L'engagement du Groupe est guidé par sa raison d'être « MAKING THE WORLD A BETTER HOME ».

47,9 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2023

160 000 collaborateurs, présence dans 76 pays

Engagé à être zéro émission nette de carbone d'ici 2050

Pour en savoir plus sur Saint-Gobain, visitez www.saint-gobain.com et suivez-nous sur X [@saintgobain](https://twitter.com/saintgobain)

CONTACTS ANALYSTES, INVESTISSEURS

Vivien Dardel	(+33) 1 88 54 29 77
Floriana Michalowska	(+33) 1 88 54 19 09
Alix Sicaud	(+33) 1 88 54 38 70
James Weston	(+33) 1 88 54 01 24

CONTACTS PRESSE

Patricia Marie	(+33) 1 88 54 26 83
Laure Bencheikh	(+33) 1 88 54 26 38
Yanice Biyogo	(+33) 1 88 54 27 96