



## Communiqué de presse

### **Verallia annonce l'approbation de son Document d'Enregistrement par l'Autorité des marchés financiers**

*La Défense, le 5 septembre 2019* – Verallia, un des leaders mondiaux de l'emballage en verre pour les boissons et les produits alimentaires, annonce aujourd'hui l'approbation de son document d'enregistrement par l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») en date du 4 septembre 2019, sous le numéro I. 19-031.

L'approbation du document d'enregistrement de Verallia constitue la première étape de son projet d'introduction en bourse sur le marché réglementé d'Euronext à Paris. La réalisation définitive de cette opération est soumise à l'approbation par l'AMF du prospectus relatif à l'opération et à des conditions de marchés favorables.

**Michel Giannuzzi, Président-Directeur général de Verallia, a déclaré :** « *Verallia dispose d'atouts forts : le matériau verre qui bénéficie de tendances favorables et d'un mix géographique et de marchés finaux attractif. Son outil industriel performant et flexible offre des produits personnalisés et haut de gamme, segment en croissance soutenue. L'amélioration continue des résultats sur les trois dernières années témoigne de la pertinence du business model et de la stratégie de Verallia. Ce projet d'introduction en bourse permettra à la société de renforcer sa visibilité auprès de ses clients et partenaires et de lui procurer une plus grande flexibilité pour saisir les opportunités de croissance futures. Dans le même temps, l'équipe dirigeante est heureuse de pouvoir continuer à bénéficier de l'expertise des actionnaires existants, Apollo et la Banque Publique d'Investissement (Bpifrance), à travers leur holding commune, qui conservera le contrôle du Groupe.* »

### **Verallia, un leader mondial de l'emballage en verre**

Verallia est le leader européen<sup>1</sup>, le deuxième acteur en Amérique latine et le troisième producteur mondial d'emballages en verre pour les boissons et les produits alimentaires. En 2018, Verallia a produit près de 16 milliards de bouteilles et de pots en verre destinés aux marchés des vins tranquilles et pétillants, spiritueux, produits alimentaires, bières et boissons non alcoolisées.

Verallia se distingue de ses concurrents par son modèle « Glo-Cal » qui repose sur la combinaison de la force de son réseau international – illustrée par une présence industrielle dans 11 pays, avec 32 sites de production verrière, 3 usines de décor, 5 centres techniques ainsi que 8 centres de

---

<sup>1</sup> Sur la base du chiffre d'affaires réalisé en 2018 par les acteurs du marché dans l'Europe des 28 ainsi qu'en Suisse, Ukraine, Turquie et Russie, tel qu'extrait des informations publiquement disponibles (rapports annuels et communiqués de presse notamment).

traitement du calcin<sup>2</sup> – et la relation de proximité maintenue avec ses clients par près de 10 000 salariés.

### **La stratégie du Groupe s'articule autour de quatre axes principaux :**

1. **Une croissance disciplinée** visant à constamment améliorer la valeur ajoutée proposée à ses clients ;
2. **Le déploiement de son programme d'excellence opérationnelle** focalisé sur la sécurité, la qualité, la performance industrielle, la réduction des coûts de fabrication ;
3. **Une politique d'investissement rigoureuse** au service du développement durable du Groupe ;
4. **La promotion d'une forte culture entrepreneuriale** au sein de ses équipes pour assurer le développement et la poursuite d'une croissance rentable du Groupe.

Cette stratégie vise à soutenir l'objectif de Verallia de s'affirmer comme le fournisseur privilégié d'emballages en verre, en s'appuyant sur une performance industrielle de premier plan et une solide performance financière tout en veillant à développer la diversité et le talent de ses équipes, et en contribuant à la préservation de l'environnement et au développement de la collectivité.

### **Un profil financier attractif et résilient**

Le Groupe a démontré au cours de ces dernières années sa capacité à générer une croissance régulière de ses activités, tout en améliorant significativement sa rentabilité et sa génération de *cash flows*.

Sur la période 2016-2018, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe a ainsi enregistré un taux de croissance annuel moyen (TCAM) de 2,7% (5,3% à taux de change constants)<sup>3</sup>.

L'EBITDA ajusté<sup>4</sup> du Groupe a par ailleurs enregistré une croissance régulière, avec un TCAM de 7,9% sur la même période, soit une amélioration de la marge d'EBITDA ajusté<sup>5</sup> de 210 points de base.

Le niveau des dépenses d'investissement (*Capex*) du Groupe, associé à une discipline financière et opérationnelle axée sur la rentabilité des projets et une diminution du besoin en fonds de roulement, a permis au Groupe d'augmenter ses *cash flows* de 18,2% par an (TCAM) et d'améliorer sa *cash conversion*<sup>6</sup> de 49% à 59% sur la période 2016-2018.

Cette génération de flux de trésorerie a ainsi permis au Groupe d'enregistrer depuis 2016 une réduction continue de son endettement financier net et de son ratio d'endettement financier net

---

<sup>2</sup> Ce chiffre comprend un centre de traitement situé en Espagne en cours de démarrage et qui sera exploité dans le cadre d'un partenariat dans la société Calcin Iberico.

<sup>3</sup> Hors impact de l'hyperinflation en Argentine (IAS 29).

<sup>4</sup> L'EBITDA ajusté correspond au résultat opérationnel retraité de certaines charges et/ou produits à caractère non récurrent ou de nature à fausser la lecture de la performance du Groupe tels que les dépréciations et amortissements, des coûts liés aux restructurations, des coûts liés aux acquisitions et M&A, des effets de l'hyperinflation, des coûts liés aux plans d'actionnariat du management, des effets liés aux cessions et risques filiales, des frais de fermeture de sites et carve-out, et d'autres éléments. L'EBITDA ajusté n'est pas un agrégat comptable standardisé répondant à une définition unique généralement acceptée. Il ne doit pas être considéré comme un substitut au résultat opérationnel, au résultat net, aux flux de trésorerie provenant de l'activité opérationnelle ou encore à une mesure de liquidité. D'autres émetteurs pourraient calculer l'EBITDA ajusté de façon différente par rapport à la définition retenue par le Groupe.

<sup>5</sup> La marge d'EBITDA ajusté correspond au montant de l'EBITDA ajusté rapporté au chiffre d'affaires.

<sup>6</sup> Les *cash flows* correspondent à l'EBITDA ajusté diminué des *Capex* et la *cash conversion* correspond aux *cash flows* rapportés à l'EBITDA ajusté.

*Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon*

externe<sup>7</sup> / EBITDA ajusté (4,2x au 31 décembre 2016 comparé à 3,1x au 31 décembre 2018 et 2,7x anticipé au 31 décembre 2019).

## **Perspectives financières 2019**

Pour l'année se clôturant le 31 décembre 2019, le Groupe vise une croissance organique<sup>8</sup> de son chiffre d'affaires consolidé comprise entre 6% et 8% et un EBITDA ajusté d'environ 610 millions d'euros.

Par ailleurs, le Groupe prévoit d'atteindre un ratio endettement financier net/EBITDA ajusté d'environ 2,7x au 31 décembre 2019.

En outre, le Groupe entend poursuivre sa politique d'investissement disciplinée en maintenant les investissements récurrents autour de 8% de son chiffre d'affaires consolidé annuel (hors capitalisation du droit d'utilisation liée à l'application d'IFRS 16) pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires de Verallia, le Groupe entend distribuer en 2020 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 un dividende annuel d'un montant de 100 millions d'euros.

Le Groupe a par ailleurs l'intention de refinancer sa dette concomitamment à son introduction en bourse afin de réduire le coût moyen de son financement (avant impôts) à environ 2%.

**Mise à disposition du document d'enregistrement** – Le document d'enregistrement de Verallia est disponible sur le site Internet dédié de la société à l'opération ([www.ipo-verallia.com](http://www.ipo-verallia.com)) et sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que sans frais et sur simple demande auprès de Verallia, 31 Place des Corolles, Tour Carpe Diem, Esplanade Nord, 92400 Courbevoie, France.

**Facteurs de risques** – La société attire l'attention des potentiels investisseurs sur le Chapitre 3 « Facteurs de risque » du document d'enregistrement approuvé par l'AMF.

**À propos de Verallia** – *Groupe indépendant, Verallia compte parmi les trois premiers producteurs mondiaux de l'emballage en verre pour les boissons et les produits alimentaires, et offre des solutions innovantes, personnalisées et respectueuses de l'environnement.*

*2,4 milliards d'euros de chiffre d'affaires en 2018, avec une production de 16 milliards de bouteilles et pots en verre. Environ 10 000 collaborateurs, et 32 usines verrières dans 11 pays.*

*Pour plus d'informations : [www.verallia.com](http://www.verallia.com).*

## **Contacts Presse**

Verallia  
Marie Segondat  
[marie.segondat@verallia.com](mailto:marie.segondat@verallia.com)

Brunswick Group  
Benoit Grange, Hugues Boëton  
[verallia@brunswickgroup.com](mailto:verallia@brunswickgroup.com)

---

<sup>7</sup> En excluant le prêt intragroupe consenti par Horizon Intermediate Holdings SCA qui sera capitalisé dans le cadre de l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris.

<sup>8</sup> A taux de change et à périmètre constants.

Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon

+33 6 11 44 00 09

+33 1 53 96 83 83

## Relations Investisseurs Verallia

Alexandra Baubigeat Boucheron

[alexandra.baubigeat-boucheron@verallia.com](mailto:alexandra.baubigeat-boucheron@verallia.com)

+33 1 71 13 10 58

### Avertissement

*Le présent communiqué de presse ne constitue pas une quelconque offre ou invitation à acquérir ou souscrire des titres, et ne fait pas partie d'une telle offre ou invitation, en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, au Japon ou dans tout autre pays. Aucune communication ou information concernant le présent communiqué de presse ou concernant le Groupe ne peut être publiée dans un pays ou une région nécessitant un enregistrement ou un agrément. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) dans un quelconque pays (autre que la France) dans lequel de telles démarches seraient requises. Une offre de valeurs mobilières en France ne serait ouverte qu'après approbation par l'Autorité des marchés financiers du prospectus correspondant.*

*Le présent communiqué de presse ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017.*

*La diffusion du présent communiqué n'est pas effectuée et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorized person ») au sens de l'article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, le présent communiqué est adressé et destiné uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel qu'amendé, (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel qu'amendé, ou (iv) à toute autre personne à laquelle le présent communiqué pourrait être adressé conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Conduct Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.*

*Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes, souscrites ou vendues aux Etats-Unis en l'absence d'un enregistrement ou d'une exemption d'un tel enregistrement au titre du U.S. Securities Act of 1933 tel que modifié (le « U.S. Securities Act »). Ce communiqué de presse ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis.*

*La diffusion du présent communiqué de presse dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Les informations contenues dans le présent communiqué de presse ne constituent pas une offre de valeurs mobilières au Canada, en Australie ou au Japon. Le présent communiqué de presse ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire du Canada, de l'Australie ou du Japon.*

### Déclarations prospectives

*Certaines informations contenues dans ce communiqué de presse sont des déclarations prospectives, et non des données historiques. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des opinions, prévisions et hypothèses actuelles, en ce compris, de manière non-limitative, des hypothèses relatives à la stratégie actuelle et future du Groupe ainsi qu'à l'environnement dans lequel le Groupe évolue. Elles impliquent des risques connus ou inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, lesquels pourraient amener les résultats réels, performances ou réalisations, ou les résultats du secteur ou d'autres événements, à différer significativement de ceux décrits ou suggérés par ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes incluent ceux et celles figurant et détaillés dans le Chapitre 3 « Facteurs de risque » du document d'enregistrement.*

*Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon*

*Ces déclarations prospectives sont données uniquement à la date du présent communiqué de presse et le Groupe décline expressément toute obligation ou engagement de publier des mises à jour ou corrections des déclarations prospectives incluses dans ce communiqué afin de refléter tout changement affectant les prévisions ou événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces déclarations prospectives sont fondées. Les informations et déclarations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures et sont sujettes à divers risques et incertitudes, dont un grand nombre sont difficiles à prédire et échappent généralement au contrôle du Groupe. Les résultats réels pourraient significativement différer de ceux décrits, ou suggérés, ou projetés par les informations et déclarations prospectives.*