

**Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, ni au Japon.**



## **COMMUNIQUE DE PRESSE**

### **Perspectives 2019 et 2020-2022 de Verallia**

Paris, le 29 juillet 2019

Dans le cadre de son projet d'introduction en bourse sur le marché réglementé d'Euronext Paris, Verallia<sup>1</sup> annonce ses perspectives financières pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et pour la période 2020-2022.

#### **Perspectives du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2019<sup>2</sup>**

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, le Groupe prévoit :

- une croissance organique<sup>3</sup> de son chiffre d'affaires consolidé comprise entre 6 % et 8 % ;
- un EBITDA ajusté<sup>4</sup> d'environ 610 millions d'euros ;
- des investissements récurrents<sup>5</sup> autour de 8 % de son chiffre d'affaires consolidé ;
- un ratio endettement financier net/EBITDA ajusté<sup>4</sup> d'environ 2,7x ;
- le versement en 2020 d'un dividende annuel d'un montant de 100 millions d'euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de Verallia.

Le Groupe a par ailleurs l'intention de refinancer sa dette concomitamment à l'introduction en bourse<sup>6</sup> ce qui permettrait de porter son coût moyen d'endettement à un taux de l'ordre de 2 %.

#### **Perspectives 2020-2022**

Sur la période 2020-2022, en prenant comme hypothèse un contexte d'augmentation modérée du coût des matières premières et de l'énergie et un taux d'impôt effectif passant de 30 % à 26 %, le Groupe ambitionne :

- un taux annuel moyen (TCAM) de croissance organique<sup>3</sup> de son chiffre d'affaires consolidé compris entre 3 % et 5 %, en s'appuyant sur (i) la croissance de la demande des marchés sur lesquels le Groupe est présent, (ii) la poursuite de l'amélioration du mix grâce aux tendances de

---

<sup>1</sup> À l'occasion de son introduction en bourse, le Groupe entend procéder à une simplification de sa structure juridique, à l'issue de laquelle la société Verallia (anciennement dénommée Horizon Holdings), destinée à être cotée sur le marché réglementé d'Euronext Paris, deviendrait la holding de tête du Groupe. Les comptes consolidés du Groupe qui seront publiés dans le cadre de l'introduction en bourse seront préparés au niveau de la société Verallia,

<sup>2</sup> Etablies conformément aux méthodes comptables appliquées dans les comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 et pour la période intermédiaire de six mois close le 30 juin 2019 (y compris la norme IFRS 16 que le Groupe applique à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019),

<sup>3</sup> A taux de change et à périmètre constants,

<sup>4</sup> Excluant l'impact du plan d'intéressement du management qui sera mis en place dans le cadre de l'introduction en bourse,

<sup>5</sup> Hors capitalisation du droit d'utilisation lié à l'application d'IFRS 16.

<sup>6</sup> Ce refinancement comprendrait par ailleurs la capitalisation du prêt consenti à la société Verallia par son associé unique, la société Horizon Intermediate Holdings S.C.A.

**Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, ni au Japon.**

- premiumisation* de sa gamme de produits et (iii) l'augmentation des prix de vente du Groupe visant à répercuter l'inflation des coûts de production. Le Groupe bénéficiera également des investissements passés et à venir permettant d'augmenter ses capacités de production ;
- une marge d'EBITDA ajusté<sup>4</sup> supérieure à 25 % en 2022, grâce principalement à (i) la croissance des volumes de ventes et l'amélioration du levier opérationnel associé, (ii) la poursuite de sa politique de prix dynamique visant à compenser la hausse des coûts et (iii) la poursuite de la mise en œuvre du plan d'amélioration de la performance industrielle et de la réduction des coûts de production ;
  - la poursuite de sa politique d'investissement disciplinée visant à maintenir les investissements récurrents<sup>5</sup> autour de 8% de son chiffre d'affaires consolidé annuel ;
  - un ratio d'endettement financier net/EBITDA ajusté<sup>4</sup> compris entre 2x et 3x ;
  - la distribution d'un dividende d'un montant annuel supérieur à 40 % de son résultat net consolidé, avec au minimum un montant annuel de 100 millions d'euros, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires de Verallia.

\*\*\*\*\*

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)

**Contact Relations Investisseurs Verallia**

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

**Contacts Presse**

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

Brunswick - Benoit Grange, Hugues Boëton - [Verallia@brunswickgroup.com](mailto:Verallia@brunswickgroup.com) - +33 1 53 96 83 83

**Ne pas distribuer, directement ou indirectement aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, ni au Japon.**

### **Avertissement**

*Les prévisions, objectifs et tendances présentés dans le présent communiqué de presse sont fondés sur des données, des hypothèses et des estimations, notamment en matière de perspectives économiques, considérées comme raisonnables par le Groupe à la date du présent communiqué de presse.*

*Ces perspectives d'avenir, prévisions et objectifs, qui résultent des orientations stratégiques du Groupe, ne constituent pas des estimations de bénéfice du Groupe. Les chiffres, données, hypothèses, estimations, prévisions et objectifs présentés dans le présent communiqué de presse sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiés de façon imprévisible, en fonction, entre autres, de l'évolution de l'environnement économique, financier, concurrentiel, légal, réglementaire, comptable et fiscal ou en fonction d'autres facteurs dont le Groupe n'aurait pas connaissance à la date du présent communiqué de presse. Par ailleurs, la réalisation de ces prévisions et objectifs suppose le succès de la stratégie du Groupe et de sa mise en œuvre.*

*Par conséquent, le Groupe ne prend donc aucun engagement ni ne donne aucune garantie quant à la réalisation des prévisions et objectifs figurant au présent communiqué de presse. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse et le Groupe décline expressément toute obligation ou engagement de publier une mise à jour ou une révision des déclarations prospectives incluses dans ce communiqué de presse afin de refléter des changements dans les hypothèses, événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées ces déclarations prospectives.*

*Ce communiqué ne peut être distribué directement ou indirectement aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon.*

*Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat de titres financiers aux États-Unis d'Amérique. Les titres financiers mentionnés dans ce communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du U.S. Securities Act of 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), et ne pourront être offerts ou vendus aux États-Unis d'Amérique qu'à travers un régime d'exemption ou dans le cadre d'une opération non soumise à une obligation d'enregistrement au titre du Securities Act. Verallia n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux États-Unis d'Amérique ni de faire une offre au public aux États-Unis d'Amérique.*

*La diffusion de ce document peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du présent document doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.*

*Le présent communiqué a une valeur exclusivement informative. Il ne constitue pas et ne saurait en aucun cas être considéré comme constituant une offre au public de titres financiers, ni comme une sollicitation du public relative à une offre de quelque nature que ce soit dans un quelconque pays, y compris en France.*