

A

Materis : succès du refinancement de Materis Paints et Chryso et entrée en exclusivité en vue de la cession de Chryso

Materis a mené le 13 août 2014 deux opérations de refinancement distinctes sur Materis Paints et Chryso, avec :

- Une dette senior in fine de maturité 7 ans (267M pour Materis Paints et 165M pour Chryso) à un taux de E+4,75% ;
- Une ligne de crédit revolving de maturité 6 ans (72M pour Materis Paints et 38M pour Chryso) à un taux de E+3,75% sur Materis Paints et E+4,00% sur Chryso, pour financer les besoins en fonds de roulement, acquisitions et investissements ;
- Une enveloppe supplémentaire autorisée (non confirmée) de 88M pour Materis Paints et de 42M pour Chryso pour financer des acquisitions et investissements ;
- Une marge de manoeuvre d'environ 30% sur les covenants trimestriels de Dette nette / EBITDA et EBITDA / intérêts cash.

Ce refinancement, réalisé sur la base de leviers modérés d'environ 4x EBITDA pour Materis Paints et d'environ 4,5x pour Chryso (ajustés de la saisonnalité), confère aux deux sociétés de nouvelles flexibilités pour accélérer leur développement. Wendel a décidé de l'accompagner en investissant 150M sous forme de prêt d'actionnaires à Materis.

Materis a reçu peu après une offre ferme de LBO France en vue de l'acquisition de la totalité du capital de sa filiale Chryso et est entré en négociations exclusives en vue de finaliser les termes de la transaction. Cette transaction, qui valoriserait Chryso à environ 290M



Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.
Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BBB

