



Communiqué de Presse
Paris, avril 2010

Note d'information sur le Groupe TERREAL

*A la suite de plusieurs amalgames et confusions notoires, le Groupe TERREAL, acteur majeur de l'enveloppe du bâtiment, souhaite **apporter des précisions sur sa situation financière et la restructuration de sa dette.***

En raison d'une très forte baisse d'activité dans le secteur de la construction, TERREAL Holding a notifié à ses prêteurs dès la fin 2008 que la société ne respectait plus ses ratios prudentiels définis en juin 2007.

En décembre 2009, le groupe TERREAL est parvenu à conclure un accord de restructuration financière entre les actionnaires, la société et les vingt-deux prêteurs du pool bancaire ainsi que les douze mezzaneurs aux termes duquel :

- une nouvelle ligne de financement du besoin en fonds de roulement de la société est octroyée ;
- les prêteurs convertissent une partie de la dette en Obligations Remboursables en Actions ainsi qu'en actions de préférence, renforçant la structure financière du groupe ;
- le capital d'origine, détenu majoritairement par LBO France, n'est pas affecté par la restructuration.

Les éléments essentiels de cette restructuration financière sont les suivants :

- **réduction de la dette bancaire totale de 902 à 500 millions d'euros**, sans renchérissement de coût ;
- **émission d'Obligations Remboursables en Actions pour un montant de 402 millions d'euros** au bénéfice des prêteurs seniors ;
- **mise à disposition d'un financement supplémentaire de 40 millions d'euros**, utilisable sous la forme combinée d'une facilité à court terme et d'affacturage.

Hervé Gastinel, Président de TERREAL souligne que les actionnaires, le management et les prêteurs ont démontré un désir de protéger le développement futur de la société et ont recherché un accord consensuel et équilibré. **Durant toute cette période, l'emploi a pu être préservé.**

Au terme de cette restructuration financière, TERREAL dispose donc :

- **d'un bilan assaini**
- **de nouvelles marges de manœuvre financières qui permettront au groupe de sortir renforcé de la crise actuelle qui touche le secteur de la construction.**

En outre, cette restructuration financière ne modifie pas le contrôle capitaliste du groupe, qui reste détenu majoritairement par LBO FRANCE.

A propos de TERREAL

Le Groupe TERREAL est un acteur majeur de l'enveloppe du bâtiment, intervenant dans trois domaines d'activité liés aux matériaux de construction en terre cuite : Toiture, Structure, Façade.

TERREAL est également fournisseur de solutions globales pour la toiture intégrant les cheminées et les composants métalliques d'étanchéité de toiture et une offre complète de systèmes solaires (panneaux photovoltaïques et thermiques). Avec ses solutions innovantes en matière d'isolation des murs (système Calibric®, monomur, brique de hauteur d'étage) et des façades (isolation thermique par l'extérieur et mur manteau), TERREAL propose ainsi une large gamme de systèmes constructifs pour améliorer la performance thermique de l'enveloppe du bâtiment.

Le groupe TERREAL réalise environ 400 millions d'euros de chiffre d'affaires. Il compte 3.000 personnes dans le monde dont 1.900 en France. TERREAL dispose de 25 sites industriels en France, Italie, Espagne, USA, Malaisie et Indonésie.