



DATE	11 novembre 2021	CONTACT	Dominik Slappnig
PAGE	1 / 2		Corporate Communications & Investor Relations
SIKA AG	Zugerstrasse 50 6341 Baar, Switzerland www.sika.com	TELEPHONE	+41 58 436 68 21
		EMAIL	slappnig.dominik@ch.sika.com

Annnonce ad hoc conformément à l'article 53 du règlement de cotation de SIX Exchange Regulation

SIKA ACQUIERT LE GROUPE MBCC POUR ACCÉLÉRER SA STRATÉGIE DE CROISSANCE ET RENFORCER SA POSITION DE CHAMPION DU DEVELOPPEMENT DURABLE DANS L'INDUSTRIE MONDIALE DE LA CONSTRUCTION

- Le Groupe MBCC est l'une des entreprises les plus reconnues dans le monde entier dans le domaine des produits chimiques pour la construction, avec un chiffre d'affaires d'environ 2,9 milliards de francs suisses (2,7 milliards d'euros).
- La valeur d'entreprise de 5,5 milliards CHF représente un multiple de 11.5x EV/pro forma 2022E EBITDA avec des synergies annuelles attendues de 160 - 180 millions CHF ramenant le multiple à 8.5x EV/EBITDA.
- La transaction est très complémentaire dans presque toutes les technologies, applications et solutions de base de Sika.
- L'acquisition est relative sur le bénéfice par action de Sika dès la première année complète après la clôture.
- L'entreprise issue de la combinaison des sociétés permettra de poursuivre et d'accélérer la transformation de l'industrie de la construction en matière de développement durable.
- La transaction est soumise à l'approbation des autorités réglementaires, mais Sika est convaincu que toutes les autorisations requises seront obtenues. La clôture est prévue pour le deuxième semestre de 2022.

Sika a signé un accord définitif en vue d'acquérir Le Groupe MBCC, ex-BASF Construction Chemicals, auprès d'une société affiliée de Lone Star Funds, une société internationale de capital-investissement, pour un montant de 5,5 milliards de francs suisses (5,2 milliards d'euros). Le Groupe MBCC est l'un des principaux fournisseurs mondiaux de produits chimiques pour la construction. L'acquisition complètera et élargira l'offre de produits et de solutions de Sika dans quatre des cinq technologies de base et sept des huit marchés cibles de Sika, et renforcera encore son implantation géographique. L'entreprise combinée sera un accélérateur clé qui permettra aux clients de Sika et du Groupe MBCC ainsi qu'à l'industrie de la construction d'aller plus loin et plus vite en matière de développement durable.

Le Groupe MBCC, dont le siège est à Mannheim, en Allemagne, est actif dans le domaine des systèmes de construction et des adjuvants. Avec environ 7 500 employés, MBCC Group est présent dans plus de 60 pays et dispose de plus de 130 sites de production. En 2021, l'entreprise devrait réaliser un chiffre d'affaires net de 2,9 milliards de francs suisses (2,7 milliards d'euros). MBCC Group dispose d'un portefeuille de produits

SIKA AG

Zugerstrasse 50 · 6341 Baar · Switzerland
Tel.: +41 58 436 68 00 · Fax: +41 58 436 68 50 · www.sika.com

COMMUNIQUE DE PRESSE

Date : 11 novembre 2021

Page : 2/3

de renommée mondiale composé de marques mondiales et locales qui jouissent d'une solide réputation de qualité et de fiabilité. Grâce à son offre de produits large et équilibrée, MBCC Group participe à toutes les phases du cycle de vie de la construction et est un contributeur clé à la décarbonation du secteur de la construction.

Thomas Hasler, PDG de Sika, déclare : *"Deux champions du développement durable vont unir leurs forces. Sika est le premier de sa classe pour les solutions durables dans l'ensemble de l'industrie de la construction, et de la même manière, le développement durable est au cœur de l'activité du Groupe MBCC. Ensemble, nous allons renforcer notre gamme complémentaire de produits et de services sur l'ensemble du cycle de vie de la construction. Avec notre portefeuille combiné, nous allons permettre et accélérer l'avenir de la construction durable pour le bénéfice des clients, des employés, des actionnaires et des générations à venir."*

Jochen Fabritius, PDG du Groupe MBCC, précise : *"Nous avons trouvé un partenaire idéal qui partage nos convictions fondamentales. Sika est réputé pour son esprit d'entreprise et sa stratégie de croissance rentable, mais aussi un solide bilan d'acquisitions. Nos produits et nos compétences seront à nouveau au cœur de l'entreprise. Avec Sika, nous sommes impatients d'explorer de nouvelles opportunités commerciales passionnantes. Je tiens à remercier Lone Star pour son formidable soutien au cours des dernières années et pour nous avoir aidés à nous préparer à ce prochain chapitre."*

La transaction permettra d'accélérer la stratégie de croissance résiliente de Sika à partir de 2023. Sika élargira son offre de produits et de services dans le domaine des produits chimiques de construction et des adhésifs industriels en ajoutant le portefeuille hautement complémentaire du Groupe MBCC et devrait atteindre un chiffre d'affaires supérieur à 13 milliards de francs suisses en 2023. La combinaison des deux entreprises conduira à un portefeuille de produits très équilibré, tous les marchés cibles de Sika réalisant entre 1 et 2 milliards de francs suisses de ventes. Les clients bénéficieront d'un réseau de distribution amélioré et plus efficace sur tous les marchés de la construction. Le développement durable est au cœur des deux entreprises. En tant que telle, l'acquisition combine deux équipes mondiales très motivées et extrêmement compétentes qui soutiendront une forte contribution au développement durable pour l'avenir.

Aujourd'hui, 70 % des ventes de Sika sont générées par des produits qui ont un effet positif sur le développement durable, tandis que plus de 35 % des produits du groupe MBCC sont des produits durables. Grâce à cette combinaison, Sika s'engage à générer 80 % de ses ventes à partir de produits ayant un impact positif sur la durabilité.

PARAMÈTRES FINANCIERS

La complémentarité des activités opérationnelles et de production de Sika et du Groupe MBCC devrait permettre de créer des opportunités d'intégration intéressantes, comprenant des synergies de revenus et de coûts. Les synergies annuelles devraient être de l'ordre de 160 à 180 millions de francs suisses d'ici 2025. Le prix d'achat représente un multiple de 11,5 fois l'EBITDA EV/pro forma 2022E, qui se réduira à 8,5 fois l'EV/EBITDA, ceci comprenant les synergies en cours.

SIKA AG

Zugerstrasse 50 · 6341 Baar · Switzerland

Tel.: +41 58 436 68 00 · Fax: +41 58 436 68 50 · www.sika.com

COMMUNIQUE DE PRESSE

Date : 11 novembre 2021

Page : 3/3

L'acquisition est porteuse de valeur pour les actionnaires de Sika et devrait être fortement relative pour le bénéfice par action de Sika dès la première année complète après la clôture.

Le financement de la transaction prévue est assuré par un crédit-relais. Sika s'engage à maintenir une cote de crédit élevée et a l'intention de mettre en place une structure de financement à long terme comprenant une combinaison de liquidités, de prêts bancaires et d'instruments des marchés financiers.

L'acquisition est soumise à l'approbation des autorités réglementaires. Sika est convaincu qu'il obtiendra toutes les autorisations et s'engagera activement auprès des autorités. La clôture de l'acquisition est prévue pour le deuxième semestre de 2022.

Conférence Analystes et les Médias aujourd'hui, 11 novembre 2021 à 10h00 (CET)

Une conférence pour les analystes et les médias aura lieu aujourd'hui à 10h00.

Lieu : Metropol, Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zurich

Un déjeuner léger sera servi après la conférence de presse.

Les présentations seront effectuées par :
Thomas Hasler, président-directeur général
Adrian Widmer, Directeur financier
Philippe Jost, Directeur de la construction

La conférence sera diffusée en direct sur le site web de Sika. Veuillez-vous connecter 5 minutes avant le début de l'événement.

www.sika.com/pressconference

Un enregistrement de la conférence sera disponible dans la section Investisseurs du site Internet de Sika.

A PROPOS DE SIKA

Spécialisé dans les produits chimiques, Sika est leader dans le développement et la fabrication de systèmes et de produits pour le collage, l'étanchéité, l'insonorisation, le renforcement et la protection dans les secteurs de la construction et de l'industrie automobile. Sika possède des filiales dans 100 pays à travers le monde et produit dans plus de 300 usines. Sika emploie 25 000 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires de 7,88 milliards de francs suisses au cours de l'exercice 2020.

SIKA AG

Zugerstrasse 50 · 6341 Baar · Switzerland
Tel.: +41 58 436 68 00 · Fax: +41 58 436 68 50 · www.sika.com