

La Société Nationale d'Investissement et LafargeHolcim renforcent leur partenariat historique au Maroc et créent une filiale commune de développement en Afrique subsaharienne francophone

La Société Nationale d'Investissement (SNI) et LafargeHolcim ont décidé de renforcer leur partenariat initié il y a plus de 40 ans :

- **au Maroc, avec le rapprochement de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc, créant ainsi le leader du secteur de la construction au Maroc et la première capitalisation boursière industrielle de la place de Casablanca ;**
- **en Afrique subsaharienne francophone, avec la création d'une filiale commune de développement, constituant un acteur majeur des matériaux de construction dans la zone de partenariat et un leader dans chacun des pays où il opérera.**

Ce projet devrait se concrétiser au cours du troisième trimestre 2016.

Fondement stratégique du nouveau partenariat

Cette opération constitue pour LafargeHolcim une des dernières étapes importantes de la fusion opérationnelle de Lafarge et de Holcim, entamée lors de la création du Groupe LafargeHolcim. Elle permet aussi à LafargeHolcim de s'appuyer sur l'engagement de SNI dans les pays d'Afrique subsaharienne francophone pour accélérer son développement dans cette zone.

Cette opération constitue pour SNI une première concrétisation de son évolution vers un fonds d'investissement panafricain à long terme, annoncée fin 2014, prenant des participations dans des projets structurants aussi bien au Maroc qu'en Afrique subsaharienne.

La création de LafargeHolcim Maroc par fusion de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc

La joint-venture égalitaire entre SNI et LafargeHolcim, Lafarge Maroc, sera l'actionnaire de référence de LafargeHolcim Maroc, laquelle bénéficiera à la fois de :

- l'expertise du groupe LafargeHolcim, leader mondial du secteur, et des compétences et du professionnalisme des équipes de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc ;
- l'expérience de SNI dans le développement de projets et de métiers structurants pour l'économie marocaine et régionale.

LafargeHolcim Maroc réunira deux acteurs historiques du marché des matériaux de construction au Maroc.

Fondé sur de fortes complémentarités entre les deux entreprises, objet du projet de fusion, LafargeHolcim Maroc sera en mesure d'apporter son expertise et ses capacités de recherche et d'innovation au secteur de la construction au Maroc, porté par la croissance économique, l'urbanisation croissante et la dynamique de développement des infrastructures.

La contribution de la nouvelle entité à la modernisation du secteur de la construction et à l'essor économique du Maroc repose également sur un modèle de développement durable partagé par les deux partenaires, soucieux des impacts environnementaux et socialement responsables.

Le chiffre d'affaires combiné des deux sociétés représentera plus de 8 milliards MAD (pro forma 2015). LafargeHolcim Maroc restera coté en bourse, et constituera la première capitalisation boursière industrielle de la bourse de Casablanca et le deuxième groupe cimentier coté en Afrique.

Modalités de l'opération

SNI et LafargeHolcim ont l'intention de proposer aux organes de gouvernance de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc une fusion-absorption de Holcim Maroc par Lafarge Ciments, sur la base d'une parité d'échange égale à 1,20 action Lafarge Ciments pour 1 action Holcim Maroc.

Cette opération sera accompagnée d'un rééquilibrage, réalisé par une cession à la SNI de la moitié des actions nouvelles LafargeHolcim Maroc reçues par LafargeHolcim à l'issue de la fusion. Ce rééquilibrage sera suivi d'un apport des actions nouvelles détenues par la SNI et LafargeHolcim à Lafarge Maroc permettant à :

- SNI et LafargeHolcim de conserver leur contrôle paritaire de Lafarge Maroc ;
- Lafarge Maroc de conserver la majorité du capital et le contrôle de LafargeHolcim Maroc.

Le projet de rapprochement des deux sociétés a reçu l'accord du Chef du Gouvernement au mois d'octobre 2014.

L'opération sera soumise au visa de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux. Ses modalités seront déterminées par les Conseils d'Administration et présentées au vote des Assemblées Générales Extraordinaires de Lafarge Ciments et de Holcim Maroc et aux autres conditions et dispositions usuelles.

Par ailleurs, dès la réalisation de la fusion, LafargeHolcim et SNI proposeront au Conseil d'Administration de l'entité fusionnée, LafargeHolcim Maroc, la distribution d'un dividende exceptionnel prélevé sur la prime de fusion.

La création de LH Maroc Afrique

SNI et LafargeHolcim ont convenu d'élargir leur partenariat historique, initié il y a plus de 40 ans, à l'Afrique subsaharienne francophone, notamment dans les pays suivants : Burkina Faso, Côte d'Ivoire, Gabon, Mali, Mauritanie, République Démocratique du Congo, République du Congo et Sénégal.

Le projet sera porté par LH Maroc Afrique, filiale à 100% de leur joint-venture marocaine Lafarge Maroc.

Cette nouvelle société, qui sera le véhicule de développement de LafargeHolcim et de SNI dans la zone, se fixe pour objectifs :

- d'investir dans la production de ciments et de clinker dans les pays d'Afrique subsaharienne francophone, où les besoins en logement et en infrastructure présentent des opportunités majeures de développement ;
- de développer des synergies avec LafargeHolcim Maroc, notamment à travers l'exportation de clinker ou de ciment à partir du Maroc.

Ce faisant, les partenaires font du Maroc un hub régional au service du développement des économies de pays d'Afrique subsaharienne francophone.

A propos de la Société Nationale d'Investissement

Basé à Casablanca, SNI est un fonds d'investissement panafricain à long terme prenant des participations dans des projets structurants aussi bien au Maroc qu'en Afrique subsaharienne.

A propos de LafargeHolcim

Avec une présence équilibrée dans 90 pays et une concentration sur le ciment, les granulats et le béton, LafargeHolcim (SIX Swiss Exchange, Euronext Paris : LHN) est le leader mondial du secteur des matériaux de construction. Le Groupe emploie 100 000 personnes dans le monde et a réalisé des ventes nettes combinées de CHF 29,5 milliards en 2015. Référence du secteur en termes de R&D, LafargeHolcim sert des clients allant du particulier construisant sa maison aux projets les plus grands et complexes recourant à la plus vaste gamme de produits à forte valeur ajoutée, de services innovants et de solutions de construction complètes. Grâce à son engagement pour apporter des solutions durables visant à améliorer la construction comme les infrastructures et pour contribuer à une meilleure qualité de vie, le Groupe est positionné au mieux pour relever les défis de l'urbanisation croissante.

Casablanca, le 17 mars 2016