



## Renforcement de la stratégie de croissance sélective

## Projet d'augmentation de capital

Paris, 16 septembre 2009

1/3

Au cours des derniers mois, Carbone Lorraine a poursuivi de manière sélective ses initiatives de croissance en **se renforçant sur ses marchés porteurs** :

- Acquisition de 60% de Calcarb, un leader mondial de la fabrication de feutres rigides en carbone, particulièrement utilisés dans le solaire.
- Extension des ateliers allemands d'usinage du graphite pour le solaire et de fabrication des échangeurs en tantale pour la pharmacie.
- Extension de l'usine, récemment acquise, de Xianda en Chine pour renforcer la position du groupe en équipements métalliques et métaux nobles et le préparer au futur développement du nucléaire.
- Ouverture d'une nouvelle usine à Shanghai spécialisée dans les fusibles, les refroidisseurs et les interrupteurs de puissance pour accompagner la croissance des transports ferroviaire et urbain et de l'éolien.
- Création d'une plate-forme régionale au Maroc à destination principalement de l'industrie phosphorique.
- Acquisition de deux sociétés de petite taille, mais à fort potentiel : **2C Cellier** qui permettra au Groupe un développement rapide sur le marché du nucléaire et **Lumpp** qui apporte un enrichissement précieux de l'offre dédiée aux industries de la chimie et de la pharmacie.

**A moyen terme**, Carbone Lorraine a pour objectif d'accroître son positionnement sur les marchés liés au développement durable, tels que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et le transport ferroviaire. Ces marchés représentaient en 2008 un tiers environ des ventes du Groupe. L'objectif est qu'ils représentent plus de **50%** du chiffre d'affaires, dont **25%** dans les énergies alternatives. L'Asie devrait rester une zone de croissance forte pour le Groupe. L'objectif est qu'elle contribue à **30%** du chiffre d'affaires.

Les investissements industriels récents et les acquisitions ont pour l'essentiel été financés par dette. Il est souhaitable de réduire cet endettement si le Groupe veut poursuivre ses initiatives de croissance.

Carbone Lorraine projette de ce fait une **augmentation de capital de l'ordre de 60 millions d'euros**. Cette opération, sous réserve du visa de l'AMF sur le prospectus, s'adresserait en priorité à ses actionnaires actuels qui bénéficieraient d'un droit préférentiel de souscription. Elle devrait être

# COMMUNIQUÉ

Paris, 16 septembre 2009

dirigée par HSBC et Société Générale. L'utilisation de la ligne de fonds propres Paceo serait suspendue.

Les deux principaux actionnaires, AXA Private Equity et Sofina, s'engageraient à souscrire à l'opération, à hauteur de leur participation respective, manifestant ainsi leur soutien à la stratégie du Groupe.

Avec une structure financière renforcée, Carbone Lorraine pourra poursuivre sa politique de croissance et bénéficier à plein de la reprise économique dès qu'elle se produira.

Après la cession des activités de balais pour moteurs auxiliaires automobiles en avril dernier, Carbone Lorraine est aujourd'hui constitué de **deux pôles d'activités robustes** : les Systèmes et Matériaux Avancés fondés sur une forte expertise matériaux et les Systèmes et Composants Electriques qui reposent sur une expertise dans l'efficacité énergétique et la sécurité des installations électriques.

Comme mentionné dans notre **communiqué du 31 août 2009**, les résultats du Groupe ont bien résisté au premier semestre dans un environnement très dégradé, grâce aux restructurations réalisées ces dernières années et aux mesures d'ajustement prises dès le début de la crise.

Le recul important des marchés traditionnels a entraîné une baisse sensible des ventes qui ont décliné par rapport à l'an passé, à périmètre et changes constants, de 6% au premier trimestre et de 20% au second trimestre. Au troisième trimestre la baisse des ventes par rapport à l'an dernier devrait être du même ordre qu'au deuxième trimestre.

En dépit de la crise économique sans précédent, les **nouveaux marchés porteurs** vers lesquels Carbone Lorraine s'est orienté –énergies alternatives, efficacité énergétique, transports ferroviaires, Asie– ont eu une évolution favorable qui confirme la pertinence de la stratégie poursuivie.

NB : La Société présente ses « Orientations stratégiques » le 16 septembre. Les slides de cette présentation sont disponibles sur son site Internet.

---

*Ce communiqué ne constitue pas une offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Les valeurs mobilières mentionnées dans le présent communiqué n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrées au titre du United States Securities Act de 1933, tel que modifié (le « Securities Act »), et ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique, en l'absence d'un tel enregistrement ou d'une dispense d'enregistrement prévue par le Securities Act. Carbone Lorraine n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux Etats-Unis ni de faire appel public à l'épargne aux Etats-Unis. Aucune copie de ce communiqué n'a été et ne doit être envoyée ou diffusée aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon.*

C O M M U N I Q U É

Paris, 16 septembre 2009

## A propos de Carbone Lorraine

Leader mondial des solutions en graphite et des composants électriques, Carbone Lorraine est spécialisé dans la mise en œuvre de matériaux de haute technologie dans des environnements industriels exigeants et dans le développement de systèmes essentiels au bon fonctionnement du moteur et à la protection des équipements électriques. Avec plus de 85 % de ses ventes réalisées à l'international, le Groupe occupe des positions de leadership dans tous ses métiers.

### Systèmes et Matériaux Avancés :

- N°1 mondial en équipements anticorrosion en graphite
- N°2 mondial en applications à hautes températures du graphite isostatique

### Systèmes et Composants Electriques :

Applications Electriques :

- N°1 mondial en balais pour moteurs électriques

Protection Electrique :

- N°1 mondial en fusibles pour semi-conducteurs de puissance
- N°2 mondial en fusibles industriels

*Le Groupe est coté sur Euronext Paris compartiment B et fait partie des indices CAC Mid100, SBF120 et Next 150.*

*Retrouvez Carbone Lorraine sur Bloomberg: **CRL FP** et sur Reuters : **CBLP.PA***



**Visitez notre site Internet [www.carbonelorraine.com](http://www.carbonelorraine.com)**

### Contact Investisseurs & Analystes

**Sébastien Desarbres**  
Directeur des Relations Investisseurs  
Carbone Lorraine

Tél.: +33 (0)1 46 91 54 49  
[dri@carbonelorraine.com](mailto:dri@carbonelorraine.com)

### Contact Presse

**Publicis Consultants**  
**Vilizara Lazarova**

Tél.: +33 (0)1 57 32 86 46  
[vilizara.lazarova@consultants.publicis.fr](mailto:vilizara.lazarova@consultants.publicis.fr)

**COMMUNIQUÉ**