



Wendel : accord d'exclusivité en vue d'acquérir MECATHERM, leader mondial des équipements pour la boulangerie industrielle

Wendel annonce aujourd'hui avoir déposé une offre ferme en vue de devenir l'actionnaire majoritaire de MECATHERM.

Par l'intermédiaire de sa filiale Oranje-Nassau Développement, Wendel est entré en période d'exclusivité avec des fonds conseillés par Alpha pour finaliser la transaction.

L'offre de Wendel valorise MECATHERM à 170 M€ ce qui correspond à 9 fois l'EBITA.

Sous réserve d'un accord sur la documentation, après consultation du Comité d'entreprise de MECATHERM, et obtention des autorisations des organismes compétents en matière de concurrence, la réalisation définitive de l'acquisition de MECATHERM devrait avoir lieu au cours du 3^{ème} trimestre 2011.

Fondée en 1964, fort d'environ 300 salariés, d'un laboratoire R&D et de trois sites industriels en France, MECATHERM conçoit, assemble et installe des lignes de production automatisée de produits de boulangerie (baguette, pain artisan, viennoiserie ...) dans le monde entier. MECATHERM a réalisé un chiffre d'affaires de 91 M€ en 2010, dont près de 75% à l'export.

MECATHERM dispose d'atouts majeurs pour poursuivre son développement :

- une position de marché incontournable en tant que leader mondial des équipements pour la boulangerie industrielle ;
- un savoir-faire reconnu dans l'intégration des différentes étapes de la chaîne de valeur avec notamment une politique d'innovation active ;
- un modèle commercial de grande qualité ;
- une excellence opérationnelle qui se traduit par des marges et une rentabilité des capitaux employés élevées et un développement maîtrisé ;
- un fort développement international, en particulier dans les pays émergents où MECATHERM est exposé à 32% de son chiffre d'affaires ;
- des managers expérimentés, disposant d'une véritable expertise sectorielle à l'image de ses actuels dirigeants, Bernard Zorn et Olivier Sergent.

Selon Frédéric Lemoine, « Cette nouvelle opportunité d'investissement illustre la dynamique d'Oranje-Nassau Développement, structure nouvellement mise en place par Wendel en vue d'accueillir des investissements de croissance, de diversification ou d'innovation pour le Groupe. Ce serait donc la deuxième acquisition en 2011 après Parcours en mars. Dans la ligne de nos choix stratégiques, MECATHERM est une très belle société industrielle, leader sur son marché et offrant d'importantes perspectives de développement liées à une croissance importante de la demande dans les pays émergents. »

A propos de Wendel :

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en France et à l'étranger, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Legrand, Saint-Gobain, Materis, Deutsch et Stahl, dans lesquelles elle joue un rôle actif d'actionnaire industriel. Elle met en œuvre des stratégies de développement à long terme qui consistent à amplifier la croissance et la rentabilité de sociétés afin d'accroître leurs positions de leader. A travers Oranje-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investi dans VGG aux Pays-Bas, Helikos en Allemagne et Parcours en France.

Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BB-, perspective stable – Court terme, B depuis le 19 juillet 2010.



Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz qui a accueilli plus de 800 000 visiteurs depuis son ouverture en mai 2010.

Contacts journalistes

Anne-Lise Bapst : + 33 (0) 1 42 85 63 24

al.bapst@wendelgroup.com

Christèle Lion : + 33 (0) 1 42 85 91 27

c.lion@wendelgroup.com

Contacts Analystes et Investisseurs

Laurent Marie : +33 (0)1 42 85 91 31

l.marie@wendelgroup.com

Olivier Allot : +33 (0)1 42 85 63 73

o.allot@wendelgroup.com