



WENDEL

Communiqué

11 juillet 2011

Wendel : signature du contrat d'acquisition du Groupe MECATHERM, leader mondial des équipements pour la boulangerie industrielle

Après être entré en négociation exclusive le 30 juin dernier avec les fonds conseillés par Alpha, Wendel, par l'intermédiaire de sa filiale Oranje-Nassau Développement, annonce aujourd'hui la signature d'un contrat d'acquisition en vue de devenir l'actionnaire majoritaire du Groupe MECATHERM.

Un avis consultatif favorable à l'unanimité a été rendu sur la transaction par les Comités d'entreprise du Groupe MECATHERM.

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

Sous réserve de l'obtention des autorisations des organismes compétents en matière de concurrence, la réalisation définitive de l'acquisition du Groupe 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, le Groupe MECATHERM, au travers de ses filiales, MECATHERM et GOUET, conçoit, assemble et installe des lignes de production automatisée de produits de boulangerie (baguette, pain artisan, viennoiserie ...) dans le monde entier. Le Groupe MECATHERM a réalisé un chiffre d'affaires d'environ 90 M€ en 2010, dont près de 75% à l'export.

Le Groupe 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 le Groupe MECATHERM est exposé à hauteur de 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.

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, Deutscher 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