



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 01.02.2017

Wendel annonce la finalisation de l'acquisition de 65 %¹ du capital de Tsebo

À la suite de l'annonce en septembre 2016 de la signature d'un accord en vue de l'acquisition de Tsebo, Wendel annonce aujourd'hui l'obtention de toutes les autorisations nécessaires et la réalisation de l'acquisition de 65 %¹ du capital de Tsebo Solutions Group, le leader panafricain des services aux entreprises, pour une valeur d'entreprise totale de 5,25 Md ZAR (env. 362 M€²).

Fondée en 1971 à Johannesburg, Tsebo est aujourd'hui une entreprise panafricaine qui emploie environ 35 000 personnes réparties dans 23 pays et fournit à ses clients une grande variété de services à haute valeur ajoutée et à la pointe de l'innovation dans les domaines de l'entretien et de la maintenance (« facility management »), de la gestion de bases-vie isolées, de la restauration, du nettoyage, de la désinfection, de la sécurité, de l'énergie et des achats. Tsebo permet à ses clients d'externaliser la gestion de leurs activités liées à leur fonctionnement auprès de professionnels expérimentés, leur permettant ainsi de se focaliser sur leur cœur de métier. Tsebo offre cette large gamme de services à plus de 7 000 clients, notamment dans les secteurs des services financiers, de la construction, de l'industrie minière, des loisirs, de l'énergie, de l'environnement et de la grande distribution ainsi qu'à des universités et autres institutions publiques. En 2016 (exercice clos le 31 mars), Tsebo a réalisé sur 12 mois un chiffre d'affaires de 6,333 M ZAR et un EBITDA de 507 M ZAR.

Le modèle de développement de Tsebo s'appuie par ailleurs sur un engagement fort et permanent de la société en matière de développement durable et sur une politique d'égalité très stricte. Elle est reconnue comme un pionnier en matière de développement durable et d'engagement sociétal en Afrique, ainsi que pour le développement continu de son capital humain.

Wendel, au travers d'Oranje-Nassau Développement, a investi 159 M€³ dans Tsebo et détient 65 %¹ du capital de la société aux côtés de Capital Group Private Markets (35 %¹). À la suite de la signature de l'accord en vue de l'acquisition, Wendel avait mis en place une couverture de taux qui a permis un gain net de 3,5 millions d'euros.

Cette transaction est également financée par un financement bancaire de 1,85 Md ZAR de Standard Chartered Bank, Investec Bank et Nedbank. Par ailleurs, Tsebo bénéficiera d'une ligne revolving de 150 M ZAR ainsi que d'une ligne d'acquisition de 325 M ZAR pour financer ses opérations de développement futures. Wendel et Capital Group Private Markets continueront à accompagner la stratégie de croissance externe de Tsebo au travers d'investissements additionnels si nécessaire.

Notre investissement dans Tsebo correspond parfaitement à la stratégie d'investissement de Wendel en Afrique où le Groupe est désormais un investisseur de long terme reconnu avec plus de 1 milliard d'euros investis depuis le lancement en 2013 de Wendel Africa.

¹ Taux de détention avant co-investissement du management de Tsebo pour une participation d'environ 2,5 % du capital.

² EUR/ZAR = 14,4955 au 31 janvier 2017.

³ Après prise en compte de la couverture de taux.

Agenda

23.03.2017

Résultats annuels 2016 / Publication de l'ANR (avant bourse).

À Paris.

18.05.2017

Assemblée générale / Publication de l'ANR et trading update (avant l'assemblée).

À Paris.

07.09.2017

Résultats semestriels 2017 / Publication de l'ANR (avant bourse)

Par conférence téléphonique

30.11.2017

Investor Day 2017 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant bourse).

À propos de Wendel

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en Europe, en Amérique du Nord et en Afrique, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Saint-Gobain, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles et Allied Universal 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. À travers Oranje-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investie dans excoet en Allemagne, Mecatherm en France, Nippon Oil Pump au Japon, Saham Group et SGI Africa en Afrique et CSP Technologies aux États-Unis.

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

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BBB- perspective stable – Court terme, A-3 depuis le 7 juillet 2014. Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz. En raison de son engagement depuis de longues années en faveur de la Culture, Wendel a reçu le titre de Grand Mécène de la Culture en 2012.

Pour plus d'information, www.wendelgroup.com

Suivez-nous sur Twitter [@WendelGroup](https://twitter.com/WendelGroup) et [@_FLemoine](https://twitter.com/_FLemoine) 



Contacts journalistes

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 (0) 1 42 85 63 24
c.angladepirzadeh@wendelgroup.com

Caroline Decaux: +33 (0)1 42 85 91 27
c.decaux@wendelgroup.com

Contacts analystes et investisseurs

Olivier Allot : +33 (0)1 42 85 63 73
o.allot@wendelgroup.com

Elisa Muntean: +33 (0)1 42 85 63 67
e.muntean@wendelgroup.com