



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 01.11.2018

Wendel signe un accord pour la cession de Nippon Oil Pump Co, Ltd à CITIC Capital Japan Partners III, L.P.

Wendel annonce aujourd'hui avoir signé un accord avec CITIC Capital Japan Partners III, L.P. en vue de la cession de la totalité du capital de Nippon Oil Pump Co, Ltd (« NOP » ou « la Société »), le leader au Japon des pompes à engrenage interne, pour une valeur d'entreprise équivalente à environ 11 fois l'EBITDA ajusté. La finalisation de cette transaction est soumise aux conditions usuelles et devrait intervenir au cours du 4^{ème} trimestre 2018.

Sur la base de l'offre, Wendel devrait recevoir environ 85 millions d'euros de produit de cession net, soit 13 millions d'euros de plus que la valorisation de la société dans l'actif net réévalué de Wendel au 24 août 2018, et environ 3,5 fois les capitaux propres initialement investis, soit un taux de rendement interne d'environ 29 % depuis l'investissement dans la Société en décembre 2013.

Depuis 2013, conformément à la thèse d'investissement initiale, Wendel a apporté un support actif aux fonctions marketing et de recherche et développement pour accélérer le développement international de NOP, notamment grâce à l'introduction d'innovations produit telles que les pompes filtrantes. Sous l'égide de Wendel, le chiffre d'affaires de la Société est passé de 4,8 milliards de yens à 6,1 milliards de yens.

André François-Poncet, Président du Directoire de Wendel, a déclaré : « L'équipe de management de NOP a réalisé un travail fantastique ces dernières années en faisant croître la Société au Japon et hors de ses frontières tout en posant les fondations d'une croissance de long terme. Nous souhaitons remercier vivement Toshiko Shirabe et toutes les équipes de NOP pour avoir été de véritables partenaires de Wendel. L'annonce d'aujourd'hui est en parfait alignement avec notre démarche stratégique de simplification du portefeuille de Wendel, sous réserve que les conditions financières soient attrayantes, en nous focalisant sur des actifs de plus grande taille en Europe, en Amérique du Nord et en Afrique. »

Toshiro Shirabe, CEO de NOP, a déclaré : « Nous sommes très reconnaissants du soutien apporté par Wendel toutes ces dernières années. Ce partenariat a permis à la Société de croître et d'investir dans des nouvelles capacités industrielles et humaines, tout en se développant à l'international. »

BDA Partners a accompagné Wendel comme conseil financier et Nishimura & Asahi comme conseiller juridique.

Agenda

29.11.2018

Investor Day 2018 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant bourse).

21.03.2019

Résultats annuels 2018 / Publication de l'ANR du 31 décembre 2018 (avant bourse).

16.05.2019

Assemblée générale 2019 / Publication de l'ANR du 31 mars 2019 et *trading update* du T1 (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 majoritaire ou de premier ordre. 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 investi dans Nippon Oil Pump au Japon, et dans PlaYce et Tsebo en Afrique.

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.

Notation attribuée par Moody's : Long terme, Baa2 – perspective stable – Court terme, P-2, depuis le 5 septembre 2018.

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,

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

Contacts journalistes

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 1 42 85 63 24
c.anglade@wendelgroup.com

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

Contacts analystes et investisseurs

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