

Chargeurs conclut avec KPS un accord pour la cession de Novacel et renforce par la même occasion son profil stratégique et financier

- **Dans le cadre de sa politique de rotation de son portefeuille d'actifs, Compagnie Chargeurs Invest a signé une promesse d'achat irrévocable (*put option*) en vue de la cession de Novacel à KPS Capital Partners LP (« KPS Capital Partners » ou « KPS »), reconnu pour son expertise industrielle et disposant de capacités financières et humaines adaptées aux ambitions de consolidation de Novacel dans ses marchés**
- **Compagnie Chargeurs Invest percevrait un produit de cession exclusivement en numéraire d'environ 230 millions d'euros et réinvestirait environ 30 millions d'euros afin de détenir aux côtés de KPS une participation minoritaire de 25 % dans Novacel**
 - Ce produit de cession, qui récompense le modèle de développement de champions mondiaux de Compagnie Chargeurs Invest, valorise le leadership du métier, la solidité de son modèle de profitabilité, l'excellence de son modèle industriel et d'innovation et son potentiel exceptionnel de développement comme plateforme d'excellence et de consolidation dans la protection des surfaces industrielles
- **En réinvestissant aux côtés de KPS, le Groupe fait le choix d'appuyer Novacel dans la consolidation de sa place de numéro un mondial, dans un marché riche d'opportunités d'acquisition**
- **La cession du contrôle de Novacel constitue une étape structurante dans la stratégie de long terme de Compagnie Chargeurs Invest, en tant qu'investisseur et opérateur**
 - Compagnie Chargeurs Invest affectera le produit de cession, en fonction de ses besoins, au renforcement de son bilan, au développement des autres métiers du Groupe et au versement d'ici au printemps 2027 d'un dividende exceptionnel qui pourrait s'élever à 1,50 € par titre, sous réserve de l'accord des organes de gouvernance du Groupe
- **Avec la cession de Novacel, Compagnie Chargeurs Invest accélère le déploiement de sa stratégie dans les métiers créatifs et à forte valeur ajoutée, en vue de constituer un leader de l'intelligence émotionnelle présent dans la Culture, l'Éducation, la Mode et les Savoir-faire**

Michaël Fribourg, Président-Directeur Général de Compagnie Chargeurs Invest, a déclaré :

« Nous sommes très fiers du parcours de Novacel et du travail remarquable accompli par ses équipes menées par Philippe Denoix au cours des dernières années. Nous les félicitons et remercions pour leur engagement, leur professionnalisme et leur minutie, comme nous remercions l'ensemble des clients de Novacel qui lui font confiance à travers le monde avec une fidélité et un esprit de co-innovation toujours renouvelés. Grâce à l'accompagnement de long terme de Chargeurs, Novacel s'est imposée comme un

leader mondial performant et résilient dans le marché de la protection des surfaces industrielles. Le nouveau chapitre qui s'ouvre pour Novacel permettra d'encore mieux servir son portefeuille de clients à travers le monde, d'innover davantage et de déployer une flexibilité et réactivité logistiques incomparables.

Évoluant aujourd'hui dans un marché porteur offrant d'importantes opportunités de croissance organique et externe, Novacel entame une étape majeure de son développement. Pour accompagner cette trajectoire, nous avons décidé de transmettre le contrôle actionnarial de cette pépite mondiale à KPS Capital Partners, reconnu pour son expertise dans le développement d'actifs industriels et disposant de capacités financières très significatives.

Avec un produit de cession attendu de 230 millions d'euros, nous avons su cristalliser la valeur générée par Novacel et confirmer son attractivité sur le marché, reflétant le succès de la stratégie de capital patient menée par Compagnie Chargeurs Invest.

En investissant dans le nouveau projet aux côtés de KPS, Compagnie Chargeurs Invest, qui exprime ainsi sa confiance dans le nouvel actionnaire de contrôle, continuera d'accompagner Novacel dans son développement et prendra part à l'accélération future de sa croissance et à la création de valeur qui en découlera.

Avec la cession de Novacel, Compagnie Chargeurs Invest confirme sa réinvention entamée au cours des dernières années et compte renforcer ses investissements dans les métiers à forte valeur ajoutée en confirmant son positionnement parmi les leaders de l'intelligence émotionnelle, présent dans la culture, l'éducation, la création originale et les savoir-faire.

Confirmant sa signature stratégique High Emotion Technologies mise en place en 2019, Compagnie Chargeurs Invest a développé un portefeuille d'actifs rares, non reproductibles, véhiculant auprès de ses clients des savoirs, des savoir-faire tangibles et immatériels et une authenticité historique particulièrement rares. A travers cette cession, Chargeurs exprime sa dynamique de compagnie d'investissement qui consiste à enrichir et faire évoluer son portefeuille d'actifs.

Le succès de Museum Studio, de Chargeurs PCC, ou de Nativa, l'ancre historique de marques BtoB comme Cilander (1677), Lainière de Picardie (1903), Bertero (1907), ou D&P (1949) et de marques BtoC comme Swaine (1750), Brigg (1836), Herbert Johnson (1856), Altesse Studio (1875), Rayne (1885) ou Skira (1928), montrent le passage réussi d'un modèle de leadership dans les niches industrielles à un modèle d'offre de produits et services présentant une exceptionnelle et irremplaçable rareté émotionnelle.

Anticipant une diffusion accélérée de l'intelligence artificielle dans toutes les sphères de l'industrie et des services, Chargeurs a patiemment développé en 10 ans un portefeuille de niches exclusives disposant de barrières à l'entrée inédites et que nous développons désormais mondialement avec un succès et un profil de rentabilité future à haut potentiel. »

Signature de la promesse d'achat de Novacel avec KPS Capital Partners

Compagnie Chargeurs Invest annonce avoir franchi une étape majeure dans la cession du contrôle de Novacel avec la signature d'une promesse d'achat irrévocable avec KPS Capital Partners, investisseur industriel et financier américain de premier plan.

Cette promesse, dont le financement est entièrement assuré, s'inscrit dans la continuité de l'entrée en négociations exclusives annoncée en novembre dernier, à l'issue d'un processus compétitif ayant permis d'évaluer à la fois la valorisation de l'actif et la capacité des candidats à accompagner durablement son développement.

Novacel est un leader mondial performant et résilient, évoluant dans un marché porteur offrant des opportunités de croissance organique et externe. Afin d'accélérer son développement et de saisir pleinement ces opportunités, Compagnie Chargeurs Invest a décidé de s'associer à KPS Capital Partners en vue de lui céder le contrôle de Novacel dans le cadre de cette transaction. KPS est un partenaire de premier plan, disposant de marges de manœuvre financières significatives et d'une solide expertise industrielle.

Compagnie Chargeurs Invest demeurerait actionnaire minoritaire à hauteur de 25 %, afin d'accompagner et de prendre part à l'accélération du développement de Novacel dans ce contexte de forte consolidation du marché, en bénéficiant de la solidité industrielle et financière de son nouveau partenaire majoritaire.

Compagnie Chargeurs Invest recevrait un produit de cession exclusivement en numéraire d'environ 230 millions d'euros pour la cession de l'intégralité de Novacel et réinvestirait environ 30 millions d'euros de ce montant afin de conserver une participation minoritaire de 25 %. Ce produit de cession attendu illustre le succès de la stratégie de Compagnie Chargeurs Invest, qui a fait de Novacel un acteur mondial rentable et à fort potentiel, et permet de cristalliser la valeur générée par l'actif.

Le produit de cession permettra le renforcement du bilan, le développement des autres métiers du portefeuille et le versement d'un dividende exceptionnel d'ici au 30 juin 2027 qui, sous réserve de l'accord des organes de gouvernance du Groupe, pourrait s'élever à 1,50 € par titre.

La transaction envisagée reste soumise à la finalisation des procédures de consultation des instances représentatives du personnel, à la signature des accords définitifs et aux autorisations réglementaires usuelles en la matière. La finalisation de la transaction est prévue pour le deuxième trimestre 2026.

L'Autorité des Marchés Financiers a confirmé le 23 janvier 2026 que l'opération envisagée n'entre pas dans les prévisions de l'article 236-6 du règlement général et que dès lors il n'y a pas lieu à la mise en œuvre d'une offre publique de retrait visant les actions de Compagnie Chargeurs Invest.

Calendrier financier 2026

Jeudi 19 mars 2026 (*avant bourse*)

Résultats annuels 2025

À PROPOS DE COMPAGNIE CHARGEURS INVEST

Compagnie Chargeurs Invest est une compagnie mixte industrielle et financière avec un rôle, d'une part, d'opérateur et de développeur de champions mondiaux dans le domaine de l'industrie et des services, d'autre part, d'investisseur avec une culture de gestion active d'un portefeuille de métiers à forte valeur ajoutée. Présente dans près de 100 pays, avec près de 2 600 collaborateurs, Compagnie Chargeurs Invest s'appuie sur l'engagement de long terme du Groupe Familial Fribourg, actionnaire de contrôle investi et engagé, et sur son portefeuille d'actifs pour répondre aux grands enjeux de ses marchés. Compagnie Chargeurs Invest a réalisé en 2024 un chiffre d'affaires de 729,6 millions d'euros.

L'action est cotée sur Euronext Paris et éligible au PEA-PME.

Code ISIN : FR0000130692, Code Bloomberg : CRI:FP, Code Reuters : CRIP.PA

À PROPOS DE KPS CAPITAL PARTNERS

KPS, par l'intermédiaire de ses entités de gestion affiliées, est le gestionnaire des fonds KPS Special Situations, une famille de fonds d'investissement représentant 19,5 milliards de dollars d'actifs sous gestion (au 30 septembre 2025). Depuis plus de trente ans, les associés de KPS se consacrent exclusivement à la création d'une appréciation significative du capital en réalisant des prises de participation majoritaires dans des entreprises industrielles et manufacturières, couvrant un large éventail de secteurs, notamment les matériaux de base, les biens de consommation de marque, la santé et les produits de luxe, les composants automobiles, les équipements industriels et l'industrie manufacturière au sens large. KPS crée de la valeur pour ses investisseurs en travaillant de manière constructive avec des équipes de management talentueuses afin d'améliorer durablement les entreprises. Les performances d'investissement sont générées par une amélioration structurelle de la position stratégique, de la compétitivité et de la rentabilité des sociétés en portefeuille, plutôt que par un recours prioritaire à l'effet de levier financier. Les sociétés du portefeuille des fonds KPS réalisent un chiffre d'affaires annuel cumulé d'environ 21,2 milliards de dollars, exploitent 202 sites de production dans 21 pays et emploient environ 55 000 collaborateurs, directement et via des coentreprises à travers le monde (au 30 septembre 2025). La stratégie d'investissement de KPS et la présentation détaillée de ses participations sont disponibles sur www.kpsfund.com.

KPS Mid-Cap se concentre sur des investissements dans le segment inférieur du marché mid-cap. KPS Mid-Cap cible le même type d'opportunités d'investissement et met en œuvre la même stratégie d'investissement que les fonds phares de KPS depuis plus de trente ans. KPS Mid-Cap bénéficie pleinement de la plateforme mondiale, de la réputation, du track record, des infrastructures, des meilleures pratiques, des connaissances et de l'expérience de KPS.

L'équipe d'investissement de KPS Mid-Cap est dirigée par les associés Pierre de Villéméjane et Ryan Harrison, qui encadrent une équipe de professionnels expérimentés et reconnus.