



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 13.05.2019

Wendel réinvestit 125 millions d'euros dans Cromology à l'occasion de la renégociation de sa dette

Wendel annonce la signature d'un accord sur la renégociation de la dette financière de Cromology, un des leaders européens de la peinture décorative, au terme d'un processus initié au 4^e trimestre 2018. Wendel investira 125 millions d'euros en fonds propres aux côtés de la nouvelle équipe de management.

Les nouveaux fonds propres apportés par Wendel serviront à renforcer la structure financière de Cromology, notamment avec un allègement de son endettement par remboursement anticipé de sa dette senior à hauteur de 75 millions d'euros. Ils permettront également à la société de mettre en œuvre son plan de transformation et de financer ses investissements.

Afin d'avoir les marges de manœuvre suffisantes pour mener ce plan de retournement, Wendel et Cromology ont obtenu des prêteurs un effort significatif avec en particulier un allongement de la maturité de la dette senior à 5 ans et un assouplissement majeur des covenants financiers.

La réalisation des opérations prévues par cet accord aura lieu d'ici la fin du 1^{er} semestre 2019 sous réserve de la levée des conditions suspensives usuelles notamment documentaires.

André François-Poncet, Président du Directoire de Wendel déclare : « *La réussite de cette renégociation, ainsi que le soutien de Wendel, qui réinvestit 125 M€ dans la société, vont permettre à Cromology de prendre un nouveau départ et de retrouver des marges de manœuvre. La société, qui a rencontré des difficultés en 2017 et 2018, disposera désormais d'une structure financière adéquate. En tant qu'actionnaire de long terme accompagnant les sociétés dans la durée, nous sommes convaincus qu'avec ces nouveaux moyens, sous l'impulsion de Pierre Pouletty et Loïc Derrien, Cromology poursuivra avec succès son redressement opérationnel.* ».

Agenda

16.05.2019

Assemblée générale 2019 / Publication de l'ANR du 31 mars 2019 et trading update du T1 (avant Bourse).

30.07.2019

Résultats du T2 2019 / Publication de l'ANR du 30 juin 2019 et trading update du T2 (après Bourse).

06.09.2019

Comptes consolidés semestriels 2019 (avant Bourse) – Publications des comptes consolidés résumés semestriels – Pas de publication d'ANR.

07.11.2019

Investor Day 2019 / Publication de l'ANR du 30 septembre 2019 et trading update du T3 (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, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles, Allied Universal et Tsebo, 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.

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


Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme : BBB avec perspective stable - Court terme : A-2 depuis le 25 janvier 2019

Notation attribuée par Moody's : Long terme : Baa2 avec 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 en savoir plus : wendelgroup.com

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

Lucile Roch: +33 (0)1 42 85 63 72
l.roch@wendelgroup.com

