

Wendel finalise l'acquisition en Autriche de Constantia Flexibles, un des leaders mondiaux du packaging flexible

Wendel a finalisé l'acquisition de Constantia Flexibles pour une valeur d'entreprise de 2,3 Mds€ soit environ 9 fois l'EBITDA 2014. Dans le cadre de cette transaction, le Groupe Wendel a investi 640 M€¹ en fonds propres et détient environ 73 % du capital de la société.

Fondé par Herbert Turnauer dans les années 1960, le groupe Constantia Flexibles, dont le siège est à Vienne, produit des solutions de packaging flexible et d'habillage de conditionnement principalement à destination des industries agroalimentaire et pharmaceutique. La société a su développer son activité au-delà de l'Europe et est devenue au cours des 5 dernières années un des leaders mondiaux du packaging flexible. Le groupe Constantia Flexibles compte aujourd'hui plus de 3 000 clients dans le monde, plus de 8 000 salariés et 43 sites industriels répartis dans 18 pays. Ses produits sont vendus dans plus de 115 pays.

Wendel avait annoncé le 2 mars dernier que la fondation H. Turnauer accompagnera également Constantia Flexibles dans son développement en tant qu'actionnaire minoritaire significatif, en investissant 240 M€ pour environ 27% du capital.

Wendel accompagnera le développement de Constantia Flexibles sur le long terme en tant qu'actionnaire majoritaire et a prévu de s'associer à d'autres actionnaires minoritaires.

Nouvelle gouvernance annoncée

À la suite de la finalisation de l'acquisition, le nouveau Conseil de surveillance a été officiellement approuvé lors de sa première assemblée constituante.

Le nouveau Président du Conseil de surveillance sera Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, il sera accompagné de Bernard Gautier, membre du Directoire de Wendel, Roland Lienau, Patrick Tanguy et Albrecht Von Alvensleben. Bernard Gautier sera également Vice-Président du Conseil de surveillance. Les membres du Conseil de surveillance précédent Wolfgang Pfarl et Ulrich Koestlin, de la fondation H. Turnauer, ont été reconduits en tant que membres du nouveau Conseil de surveillance. Ils représentent ainsi la participation maintenue de la Fondation dans Constantia Flexibles à hauteur de 27% du capital de la société. Les deux membres indépendants Jan Homan et Mathias Hlubek resteront en tant que membres du nouveau Conseil de surveillance.

Par ailleurs, le CEO de Constantia Flexibles, Thomas Unger, et le nouveau Conseil de surveillance ont décidé ensemble que M. Unger garderait ses pleines fonctions de CEO jusqu'à la fin de l'année 2015. Après la fin de l'année, M. Unger poursuivra de nouvelles opportunités en dehors de la société.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, déclare :

« Wendel finalise aujourd'hui une opération d'envergure parfaitement en ligne avec la stratégie annoncée. Constantia Flexibles est, en effet, une superbe société industrielle qui est un des leaders mondiaux du packaging. Sa spécialité du packaging flexible bénéficie de la forte dynamique de tendances de fond, à l'œuvre dans le monde entier. Constantia Flexibles pourra se développer à

¹ Avant tout autre co-investisseur

l'avenir tant par croissance organique que par croissance externe dans un marché encore très fragmenté. Nous sommes également fiers d'avoir conclu un accord de coopération avec la fondation H. Turnauer, et ainsi d'associer l'histoire de la famille fondatrice de Constantia Flexible. Nous poursuivrons ensemble le développement de Constantia Flexibles sur le long terme avec une vision entrepreneuriale commune.

Wendel poursuit ainsi son objectif 2013-2017 d'investir 2 milliards d'euros, avec désormais une forte priorité donnée à l'Amérique du Nord.»

Agenda 2015

Assemblée générale / Publication de l'ANR et <i>trading update</i> (avant-bourse)	Vendredi 5 juin 2015
Résultats semestriels 2015 / Publication de l'ANR (avant-bourse)	Jeudi 10 septembre 2015
Investor Day 2015 / Publication de l'ANR et <i>trading update</i> (avant-bourse)	Jeudi 3 décembre 2015

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, Materis Paints, Stahl, IHS et Constantia Flexibles 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 investi dans Van Gansewinkel Groep aux Pays-Bas, except en Allemagne, Mecatherm, Parcours en France, Nippon Oil Pump au Japon, Saham Group 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.



Contact 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