



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 22.09.2015

Wendel accueille un nouvel investisseur au capital de Constantia Flexibles, avec Maxburg Capital Partners, une société d'investissement de long terme adossée à la Fondation RAG

Le 22 septembre 2015, Wendel a signé un accord avec Maxburg Capital Partners (« MCP »), société d'investissement adossée à la Fondation RAG, pour syndiquer une part minoritaire de son investissement dans Constantia Flexibles.

Dans le cadre de cet accord, MCP s'est engagée à acquérir auprès de Wendel une participation minoritaire dans Constantia Flexibles (sous réserve de la documentation finale) pour un montant de 100 millions d'euros représentant environ 11% du capital. En accord avec l'horizon de long terme de Maxburg Capital Partners et de la Fondation RAG, cet investissement est assorti d'une période d'inaliénabilité de 12 ans. Pour certaines décisions prédéterminées, Wendel et MCP ont convenu qu'elles exerceraient leurs droits de vote de manière identique.

Maxburg Capital Partners est une société d'investissement indépendante avec une stratégie centrée sur la création de valeur sur le long terme au travers d'investissements dans des sociétés cotés et privées dans les pays germanophones. MCP est soutenue par la fondation RAG, son actionnaire unique historique. La fondation RAG est un investisseur de long terme qui a notamment pour mission de garantir la bonne fin d'exploitation des mines de charbon en Allemagne d'ici à la fin de l'année 2018, ainsi que d'assurer l'entretien des sites miniers dans la Ruhr et la Saar.

Constantia Flexibles 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 8 400 salariés et 43 sites industriels répartis dans 18 pays. Ses produits sont vendus dans plus de 115 pays.

À la suite de cette transaction, Wendel restera l'actionnaire de contrôle de Constantia Flexibles avec 61% du capital pour un investissement total en fonds propres de 540 millions d'euros. L'investissement de la Fondation H. Turnauer dans Constantia Flexibles est inchangé avec 27% du capital. Wendel bénéficiera, selon certains critères de performance, d'une partie de la plus-value réalisée par MCP sur son investissement dans Constantia Flexibles.

Wendel continuera à accompagner la stratégie de croissance externe de Constantia Flexibles au travers d'investissements additionnels si nécessaire et se réserve la possibilité de faire rentrer d'autres investisseurs minoritaires au capital de la société.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, déclare :

« Je me réjouis de voir Wendel et la Fondation RAG, deux investisseurs de long terme, s'engager aux côtés de la même entreprise de dimension mondiale, Constantia Flexibles. Je suis heureux de joindre nos forces à des partenaires qui partagent nos valeurs. Avec Maxburg, nous poursuivrons ensemble le développement de Constantia Flexibles sur le long terme avec une vision entrepreneuriale commune. »

Moritz Greve, Partner de Maxburg Capital Partners, a déclaré,

« Nous avons hâte de travailler avec Wendel, qui a démontré sa capacité à découvrir et développer des investissements de grande qualité, tels que Constantia Flexibles. Nous sommes impressionnés par les équipes de Wendel et le management de Constantia Flexibles, ainsi que par leur engagement de long terme dans la création de valeur. »

Agenda

03.12.2015

Investor Day 2015 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant-bourse)

31.03.2016

Résultats annuels 2015 / Publication de l'ANR (avant-bourse)

01.06.2016

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

08.09.2016

Résultats semestriels 2016 / Publication de l'ANR (avant-bourse)

01.12.2016

Investor Day 2016 / 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, 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 Oranjé-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investi dans exceet 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.

Pour plus d'information, <http://www.wendelgroup.com>



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