



WENDEL
INVESTISSEMENT

THE CARLYLE GROUP

Acquisition de Stahl Holdings B.V. par Oranje-Nassau, filiale de WENDEL Investissement et The Carlyle Group

Après avoir obtenu l'approbation des autorités de la concurrence européennes, WENDEL Investissement, par l'intermédiaire de sa filiale à 100% Oranje-Nassau Groep (ONG), a réalisé avec The Carlyle Group, l'acquisition de Stahl Holdings B.V.

Le montant de la transaction s'élève à environ 520 M€. Les fonds propres investis par ONG, The Carlyle Group et l'équipe de direction de Stahl s'élèvent à environ 160 M€, ONG et The Carlyle Group investissant à parité.

La dette d'acquisition s'élève à 375 M€.

Stahl aura la capacité sur ses ressources propres de réaliser des acquisitions à concurrence de 50 M€. Conformément à leur vocation de partenaires industriels de long terme, WENDEL Investissement et The Carlyle Group pourront apporter, si des opérations de développement ou de croissance externe le nécessitent, des fonds complémentaires.

WENDEL Investissement est pleinement confiant dans les équipes de management de STAHL et travaille dès à présent en étroit partenariat avec elles.

WENDEL Investissement et The Carlyle Group entendent consolider la position de leader de Stahl au niveau mondial dans le domaine de la Finition Cuir et continuer à développer les activités de Permuthane, à la fois par la croissance organique et la croissance externe.

Après la récente prise de participation d'ONG dans la société de traitement de déchets AVR, cette acquisition confirme la stratégie de diversification des activités de cette filiale et l'élargissement à l'international de la politique d'investissement de WENDEL Investissement

Stahl Holdings B.V., avec 307 millions d'Euros de chiffre d'affaires consolidé, et dont le siège social est situé aux Pays-Bas, est un spécialiste dans le domaine des effets de surface, proposant une vaste gamme de produits et de services sous la forme de produits chimiques pour le cuir et de revêtements hautement performants dans d'autres matières que le cuir. Groupe de dimension internationale, Stahl dispose de 9 sites de fabrication et 26 laboratoires de services techniques et commercialise ses produits dans 66 pays. La société emploie environ 1400 salariés au total, dont une grande partie d'experts techniques spécialisés, offrant un service client sur mesure dans le monde entier. www.stahl.com

A propos d'ONG : Oranje-Nassau Groep B.V. est une société d'investissement néerlandaise, filiale à 100% du groupe d'investissement français coté en bourse WENDEL Investissement, avec une capitalisation boursière de plus de 5 milliards d'Euros. En plus de ses activités d'investissement, ONG est également spécialisé dans la production de pétrole et de gaz et dans la gestion d'actifs immobiliers.

www.oranje-nassau.com

www.wendel-investissement.com

A propos de Carlyle Group

The Carlyle Group est un fonds privé d'investissement d'envergure internationale gérant 39 milliards de dollars d'actifs. Carlyle est spécialisé dans les investissements LBO, capital-risque, capital-développement, immobilier et opérations à effet de levier en Asie, en Europe et en Amérique du Nord, en particulier dans les secteurs de l'industrie, de l'aérospatial, de l'automobile et des transports, des biens de consommation, de l'énergie, de la santé, de la technologie & des services aux entreprises et des télécommunications et des médias. Depuis 1987, le groupe a investi 18,1 milliards de dollars de fonds propres dans 463 transactions pour un prix total d'achat de 73,2 milliards de dollars. The Carlyle Group emploie plus de 650 personnes dans 14 pays. Dans l'ensemble, les sociétés appartenant au portefeuille de Carlyle réalisent plus de 46 milliards de dollars de revenus et emploient plus de 184 000 personnes dans le monde entier. L'acquisition de Stahl par The Carlyle Group s'effectuera par l'intermédiaire de son deuxième fonds LBO européen, Carlyle Europe Partners II, un fonds de 1,8 milliards d'Euros. Ceci représente le onzième investissement de ce fonds et le deuxième dans le secteur des produits chimiques. En effet, en septembre 2004, Carlyle a acquis AZ Electronic Materials, un fabricant de produits chimiques spécialisé dans l'industrie de l'affichage à écran plat et des semi-conducteurs.

www.carlyle.com

CONTACTS :

Christine DUTREIL tel :+ 33 (0)1 42 85 63 24 - e-mail : c.dutreil@wendel-investissement.com

Olivier CHAMBRIARD tel : + 33 (0)1 42 85 63 44 - e-mail : o.chambriard@wendel-investissement.com