

Acquisition de Deutsch

Après avoir obtenu l'accord du CFIUS (Committee on Foreign Investment in the United States) et les autorisations des autorités de la concurrence aux Etats-Unis, en France et en Allemagne, WENDEL Investissement a réalisé l'acquisition de Deutsch, un des leaders mondiaux dans les connecteurs de haute performance dans les domaines de l'aéronautique, de la défense, des véhicules lourds et de l'exploitation pétrolière.

Le prix convenu pour 100% du capital s'élève à 1040 M\$. WENDEL Investissement investit 380 M\$ en fonds propres dans la holding de reprise, lui conférant 90% du capital, aux côtés du management qui en détiendra le solde.

A l'issue de l'acquisition, Deutsch représente environ 4% de l'actif brut réévalué de WENDEL Investissement dont le ratio d'endettement ^(*) s'établit à 20%.

Deutsch aura la capacité sur ses ressources propres de réaliser des acquisitions à concurrence de 100 M\$. Conformément à sa vocation de partenaire industriel de long terme, WENDEL Investissement pourra apporter, si des opérations le nécessitent, des fonds complémentaires. La dette d'acquisition qui s'élève à 660 M\$ sera remboursable totalement in fine afin de maximiser le potentiel de développement du Groupe.

Afin d'amplifier la croissance du Groupe et de mettre en place les synergies commerciales entre les différentes filiales, WENDEL Investissement a nommé Jean-Marie Painvin, qui dirigeait jusqu'alors l'entité française du Groupe, Président Directeur Général de Deutsch. La stratégie d'investissement de WENDEL Investissement sera de s'appuyer sur l'équipe de direction de très grande qualité et possédant une forte culture d'entreprise ; Jean-Marie Painvin aura à ses côtés trois directeurs généraux dont les responsabilités sont élargies: Jeff Albers, Richard Neimi et Gilles Jachmich. Il sera épaulé par un nouveau directeur financier Christian Farman. Le siège de Deutsch sera à New-York.

Fondé en 1938, aux Etats-Unis, le groupe Deutsch est aujourd'hui présent dans 25 pays avec une activité importante aux Etats-Unis, en France et au Royaume-Uni. Il a réalisé un chiffre d'affaires cumulé de 500 M\$ en 2005 et emploie 3500 personnes dans le monde, sur une dizaine de sites industriels, dont quatre aux Etats-Unis, trois en France et un en Grande-Bretagne. Le dynamisme du groupe Deutsch en matière d'innovation et de service à ses clients lui a assuré une croissance organique annuelle de 15% au cours des dernières années.

L'acquisition de Deutsch est une étape importante pour WENDEL Investissement qui marque ainsi un élargissement de son horizon d'investissement à l'étranger.

WENDEL Investissement a été conseillé pour réaliser cette opération par Lazard Frères, Linklaters, O'Melveny&Myers, Ernst&Young, Bain&Company, Environ, et Aon. Le financement de cet investissement est assuré par The Royal Bank of Scotland, JP Morgan et General Electric. Les vendeurs ont été conseillés par Houlihan Lokey Howard & Zukin et Jones Day

(*) Dette financière, diminuée de la trésorerie, de la société WENDEL Investissement et des sociétés holding à l'exclusion de celles dont la dette est sans recours sur celle-ci divisée par l'actif brut réévalué ; les actions d'autocontrôle sont incluses dans l'actif brut réévalué.

CONTACTS :

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

Gérard LAMY tel : + 33 (0)1 42 85 63 75 - e-mail : g.lamy@wendel-investissement.com