



Wendel acquiert AlliedBarton, un leader des services de sécurité aux États-Unis

Wendel (MF.FP) annonce aujourd'hui la signature d'un accord en vue d'acquérir auprès de fonds gérés par Blackstone, un des premiers fonds alternatifs mondiaux de gestion d'actifs, AlliedBarton Security Services, l'un des plus importants fournisseurs de services de sécurité aux États-Unis, pour environ 1,67 Md\$, soit environ 11,6 fois le free cash-flow¹ sur 12 mois au 31 mars 2015.

Dans le cadre de cette transaction, Wendel investira environ 670 M\$ en fonds propres aux côtés du management d'AlliedBarton et détiendra environ 96% du capital de la société. La finalisation de cette opération devrait avoir lieu avant la fin du troisième trimestre après obtention des autorisations nécessaires.

AlliedBarton est une société leader sur le marché américain des services de sécurité qui propose des solutions de surveillance humaine et des services associés à plus de 3 300 clients dans des secteurs diversifiés, tels que par exemple l'immobilier commercial, les lycées et les universités, la santé, les institutions financières et gouvernementales, l'aéronautique et la défense, l'industrie pétrochimique et les centres commerciaux. Parmi ses clients, certains sont de très grandes entreprises – 200 d'entre elles faisant partie du Fortune 500 – et d'autres sont de taille plus modeste.

Fondée en 1957, AlliedBarton, dont le siège est à Conshohocken en Pennsylvanie, compte plus de 60 000 salariés et 120 agences régionales réparties sur tout le territoire américain. Au 31 mars 2015, AlliedBarton a réalisé sur 12 mois un chiffre d'affaires de près de 2,18 Mds\$ et un EBITDA ajusté de 148 M\$ avec un ratio de conversion en free cash-flow de plus de 95%².

Le marché américain des services de sécurité avec agents pèse plus de 20 Mds\$. Ce secteur, et en particulier AlliedBarton, ont démontré leur capacité à générer une forte croissance sur longue période et leur résilience dans les périodes de récession. Au fil des années, la société est passée du statut d'acteur régional à celui de leader du marché avec une présence nationale. AlliedBarton a intégré 12 acquisitions depuis 1998 et a développé une stratégie de commercialisation unique basée sur la personnalisation et l'expertise verticale.

Avec cet investissement, Wendel a atteint tous ses objectifs 2013-2017 et aura ainsi investi 2,1 milliards d'euros en fonds propres depuis 2013.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, déclare :

« AlliedBarton est une société américaine de tout premier plan, connue pour sa fiabilité et son grand professionnalisme. Elle est animée depuis longtemps par une équipe de *management* de grande qualité, conduite par Bill Whitmore.

La société a un excellent *track record* de croissance rentable et de génération de trésorerie et est bien positionnée pour continuer son développement tant par croissance organique qu'externe. Il s'agit du deuxième investissement de Wendel en Amérique du Nord en moins de 7 mois, et constitue une étape importante dans la poursuite de la diversification géographique de notre Groupe, AlliedBarton étant principalement exposée au marché américain. »

Bill Whitmore, Président-directeur général d'AlliedBarton, déclare :

« Nous nous réjouissons de rejoindre le groupe Wendel. Sa philosophie d'investissement de long terme ainsi que son brillant *track record* en matière de développement de sociétés d'envergure mondiale permettront à AlliedBarton de poursuivre sa fantastique croissance et d'atteindre avec succès un nouveau palier dans son développement. L'équipe de management et moi-même avons hâte de travailler avec Wendel et de bâtir notre relation sur des valeurs et une vision stratégique partagées. AlliedBarton continuera ainsi à fournir à ses clients des services de sécurité de haut niveau, adaptés à chacun de leurs besoins. »

¹ Free cash-flow calculé tel que EBITDA ajusté – CAPEX

² Ratio de conversion calculé tel que : (EBITDA-CAPEX)/EBITDA

À propos d'AlliedBarton

Depuis plus de 50 ans, AlliedBarton Security Services est l'un des plus importants fournisseurs du marché de service de personnel de sécurité pour la protection des personnes, bâtiments et des entreprises aux États-Unis. La société personnalise et adapte ses services afin de répondre aux besoins de ses clients et renforce ainsi leurs marques. AlliedBarton est la société du marché des services de sécurité avec agents qui a reçu le plus de récompenses pour ses services et process. AlliedBarton délivre des services de grande qualité, créant ainsi une expérience différenciante pour ses clients. Plus de 60 000 employés et 120 agences fournissent des solutions de sécurité à plusieurs milliers de clients, en anticipant leurs différents besoins et en bâtissant des relations durables.

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

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 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>



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

Agenda 2015

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

Jeudi 10 septembre 2015

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

Jeudi 3 décembre 2015