

**Wendel : nouvelle étape importante dans le projet d'acquisition par Helikos de Exceet Group AG, leader européen des systèmes électroniques intelligents embarqués**

Helikos a fait part le 11 juillet 2011 d'un accord conclu entre Wendel<sup>1</sup> et Ventizz<sup>2</sup>, actionnaire actuel d'Exceet<sup>3</sup>. Par cet accord, Wendel s'est engagé à exercer son option d'achat en tant que fondateur de Helikos, afin de limiter à 25,51% du capital les demandes de rachat d'actions cotées qu'Helikos a reçues dans le cadre de l'acquisition proposée d'Exceet et de permettre à Helikos d'apporter au moins 15 M€ en numéraire à Exceet dans le cadre d'une augmentation du capital de cette dernière.

Dans ce contexte, et sur la base de sa confiance dans la qualité d'Exceet et de ses perspectives de développement à moyen et long terme, Wendel annonce avoir exercé le 12 juillet 2011 son option d'achat en vue d'acquérir, si l'acquisition d'Exceet est réalisée, 7 911 554 actions cotées d'Helikos dont, conformément à l'accord du 11 juillet 2011, 2 762 283 actions, soit 27,8 M€ seront financées par Wendel, et 5 149 271 actions, soit 51,8 M€, seront financées par Ventizz, les dirigeants d'Exceet et d'autres investisseurs. Pour sa part, Helikos rachètera à ses actionnaires 5 101 305 actions cotées, soit 25,51% de son capital.

En conséquence de ces opérations, Wendel devrait détenir, après la réalisation de l'acquisition d'Exceet, 28,4% du capital et 30,2% des droits de vote de Helikos, qui sera rebaptisée Exceet Group SE.

Par ailleurs, Wendel s'est également engagé à refinancer les prêts d'actionnaire accordés à Exceet par Ventizz pour un montant de 6,6 M€. Enfin, Wendel s'est engagé à procurer un prêt d'actionnaire complémentaire de 4,7 M€ à Exceet dans le cadre de la première acquisition que ce dernier réalisera après le closing.

Ces différents investissements additionnels, en complément des 22,3 M€ investis début 2010 lors du lancement de Helikos, porteraient à 61,4 M€ le montant total investi par Wendel dont 11,3 M€ de prêts d'actionnaire.

Plusieurs conditions importantes de l'acquisition d'Exceet ont déjà été satisfaites, notamment l'approbation de l'opération par les autorités allemandes de la concurrence. L'acquisition d'Exceet demeure soumise à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Helikos et à celle de l'assemblée spéciale des porteurs de warrants, convoquées pour le 21 juillet 2011.

<sup>1</sup> au travers de sa filiale à 100%, Oranje Nassau Participaties BV

<sup>2</sup> Ventizz Capital Fund III Holding Company LLC

<sup>3</sup> Exceet Group AG

## A propos de Exceet

Avec des racines et une présence industrielle et commerciale forte en Allemagne, Exceet est leader européen des systèmes électroniques intelligents embarqués. Il conçoit, développe et produit des composants et solutions sur-mesure essentiels pour des clients « blue chip », notamment dans les domaines du médical et de la santé, de l'automatisation industrielle, des services financiers, de la sécurité, de l'avionique et des transports. Son portefeuille de produits s'étend des circuits et systèmes électroniques complexes, intégrés généralement dans des appareils coûteux, aux cartes à puce et puces électroniques, produits en petites et moyennes séries. Exceet intervient sur l'ensemble de la chaîne de valeur de ses clients de la conception au service après-vente et à la gestion du cycle de vie des produits.

Exceet a réalisé un chiffre d'affaires de 119,7 M€ en 2010(\*), en augmentation de plus de 50% par rapport à l'année précédente (dont 20% de croissance organique). Son résultat opérationnel (EBITDA) a plus que doublé passant de 7,0 M€ à 17,7 M€ sur la même période. Exceet a enregistré une croissance de 30% de son chiffre d'affaires au 1er semestre 2011.

(\*) Sur la base d'une conversion de francs suisses en euros

## A propos de Wendel :

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en France et à l'étranger, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Legrand, Saint-Gobain, Materis, Deutsch et Stahl, 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. A travers Oranje-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investi dans VGG aux Pays-Bas, Helikos en Allemagne et Parcours en France.

Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BB-, perspective stable – Court terme, B depuis le 19 juillet 2010.



Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz qui a accueilli plus de 800 000 visiteurs depuis son ouverture en mai 2010.

## Contacts journalistes

Anne-Lise Bapst : + 33 (0) 1 42 85 63 24  
al.bapst@wendelgroup.com  
Christèle Lion : + 33 (0) 1 42 85 91 27  
c.lion@wendelgroup.com

## Contacts Analystes et Investisseurs

Laurent Marie : +33 (0)1 42 85 91 31  
l.marie@wendelgroup.com  
Olivier Allot : +33 (0)1 42 85 63 73  
o.allot@wendelgroup.com