



W E N D E L

COMMUNIQUE DE PRESSE - 20.02.2019

Wendel annonce la cession d'une part significative de sa participation dans Allied Universal

Wendel annonce aujourd'hui avoir reçu une offre pour l'acquisition d'environ 40 % de sa participation, de même que les autres actionnaires actuels, dans Allied Universal (la « Société »), leader des services de sécurité en Amérique du Nord, par La Caisse de dépôt et placement du Québec (« CDPQ »), à une valeur d'entreprise de plus de 7 milliards de dollars. Parallèlement, Allied Universal a signé un accord avec La Caisse de dépôt et placement du Québec selon lequel cette dernière investira jusqu'à environ 400 millions de dollars en fonds propres pour soutenir la stratégie de croissance de la Société et ses projets d'acquisitions. À l'issue de la transaction, Wendel conservera une participation d'environ 18 % dans Allied Universal.

Pro forma de cette transaction, CDPQ deviendra l'actionnaire d'Allied Universal détenant le pourcentage le plus élevé du capital. La Société continuera d'être détenue majoritairement par ses actionnaires existants, parmi lesquels Wendel, Warburg Pincus et le management, dont les représentants resteront majoritaires au sein de son Conseil d'administration. La réalisation définitive de la cession devrait intervenir au cours du troisième trimestre 2019, sous réserve des conditions de *closing* habituelles et de l'obtention des autorisations réglementaires.

À la suite de l'opération, Wendel devrait recevoir environ 350 millions de dollars en numéraire, soit, compte tenu des distributions précédentes, un montant supérieur à son investissement initial total dans la Société.

« Cette opération est une solide marque de confiance à l'égard de la stratégie et de la vision d'Allied Universal, c'est aussi une véritable reconnaissance de l'excellent travail effectué par toutes nos équipes, déclare **Steve Jones, CEO d'Allied Universal**. Wendel et Warburg Pincus sont des partenaires remarquables, qui ont su soutenir notre rapide développement au cours de ces dernières années. Nous sommes très heureux d'accueillir La Caisse de dépôt et placement du Québec dont l'approche de long-terme est en adéquation avec notre stratégie visant à poursuivre la croissance d'Allied Universal dans les services de sécurité et les solutions technologiques associées. Je me réjouis de cette collaboration à venir avec nos nouveaux partenaires. »

« Nous sommes extrêmement fiers des avancées réalisées par Steve et toutes les équipes d'Allied Universal pendant notre partenariat et sommes impatients de voir le développement d'Allied Universal se poursuivre

avec le soutien de La Caisse de dépôt et placement du Québec », déclarent **David Darmon et Adam Reinmann, Managing Directors de Wendel North America.**

André François-Poncet, Président du Directoire de Wendel, déclare : « Je suis très heureux de voir un investisseur de la qualité de La Caisse de dépôt et placement du Québec rejoindre les actionnaires d'Allied Universal pour poursuivre son développement et renforcer sa position de leader de son secteur. Cette opération donne à Wendel des moyens supplémentaires pour développer son portefeuille sur le long terme et rechercher de nouveaux actifs de qualité. »

Historique de l'investissement de Wendel dans Allied Universal

Wendel a réalisé l'acquisition d'Allied Barton en décembre 2015 pour environ 1,68 milliard de dollars. Dans le cadre de cette transaction, Wendel a investi environ 687 millions de dollars en fonds propres aux côtés du management d'Allied Barton pour acquérir environ 95 % du capital. En 2016, Allied Barton a fusionné avec Universal Services of America, détenue par Warburg Pincus, créant ainsi le leader de la sécurité en Amérique du Nord. À l'issue de cette transaction, en échange de ses parts dans le capital d'Allied Barton, Wendel a reçu environ 33 % des actions d'Allied Universal et 388 millions de dollars en numéraire. En octobre 2018, Wendel a investi 78 millions de dollars supplémentaires afin de soutenir l'acquisition d'U.S. Security Associates par Allied Universal.

À propos d'Allied Universal

Avec un chiffre d'affaires de plus de 7 milliards de dollars et plus de 210 000 collaborateurs sur 38 000 sites clients, Allied Universal est le fournisseur de services de sécurités le plus important d'Amérique du Nord. La société offre à ses clients une large gamme de services de sécurité, grâce à ses officiers de sécurités et des innovations technologiques, incluant l'intégration des systèmes de sécurité et la surveillance à distance, à un vaste groupe de clients présents sur de nombreux secteurs d'activités.

Conseils de l'opération

Barclays et Morgan Stanley & Co. LLC ont agi en tant que conseils financiers d'Allied Universal dans cette transaction. Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP and Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP ont agi en tant que conseils juridiques dans cette transaction.

Agenda

21.03.2019

Résultats annuels 2018 / Publication de l'ANR du 31 décembre 2018 (avant Bourse).

16.05.2019

Assemblée générale 2019 / Publication de l'ANR du 31 mars 2019 et trading update du T1 (avant Bourse).

30.07.2019

Résultats du T2 2019 / Publication de l'ANR du 30 juin 2019 et trading update du T2 (après Bourse).

03.09.2019

Comptes consolidés semestriels 2019 (avant Bourse) – Publications des comptes consolidés résumés semestriels.

07.11.2019

Investor Day 2019 / Publication de l'ANR du 30 septembre 2019 et trading update du T3 (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, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles et Allied Universal, dans lesquelles elle joue un rôle actif d'actionnaire majoritaire ou de premier ordre. 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 Tsebo en Afrique.

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

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme : BBB avec perspective stable - Court terme : A-2 depuis le 25 janvier 2019

Notation attribuée par Moody's : Long terme : Baa2 avec perspective stable - Court terme : P-2 depuis le 5 septembre 2018

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 en savoir plus : wendelgroup.com

Suivez-nous sur Twitter @WendelGroup 



Contacts journalistes / Press Contacts

Christine Anglade Pirzadeh : +33 (0) 42 85 63 24 27
c.anglade@wendelgroup.com

Caroline Decaux +33 (0) 1 42 85 91 27
c.decaux@wendelgroup.com

Contact analystes et investisseurs / Analysts and Investors contact

Olivier Allot : +33 (0) 1 42 85 63 73
o.allot@wendelgroup.com