



Wendel et sa filiale Materis annoncent :

- **Une acquisition stratégique dans l'activité Mortiers de Materis**
- **Le succès final de la renégociation de la dette de Materis**
- **La poursuite de la revue stratégique du portefeuille d'activités de Materis**

ParexGroup, l'activité Mortiers de Materis, a réalisé **une acquisition stratégique en Chine** dans le domaine de la façade. ParexGroup, un des leaders mondiaux dans les mortiers, acquiert la société Suzuka, leader sur le marché des finitions organiques texturées en Chine. Fort d'un site industriel et d'un laboratoire à Shanghai et s'appuyant sur un réseau commercial couvrant le centre et l'ouest de la Chine, qui complétera celui de ParexGroup (800 points de vente dans le pays), Suzuka a réalisé un chiffre d'affaires en forte croissance à 13 M€ en 2011 avec un niveau de profitabilité élevé.

Il s'agit de la deuxième opération de croissance externe de Materis cette année après l'acquisition en mai d'Elmin, le principal fournisseur de bauxite de Kerneos, son activité Aluminates.

Par ailleurs, Wendel annonce **la finalisation de la renégociation de la dette de Materis le 15 juin dernier**. Wendel avait annoncé en mai l'obtention d'un accord de principe de cette renégociation avec un taux de report global de 91%, au terme d'un processus de négociation auprès d'un pool de 199 prêteurs lancé en septembre 2011, soit 18 mois avant les premières échéances.

L'accord a permis de reporter les maturités 2013-2015 à 2015-2016 et d'augmenter les sources de liquidité pour Materis. Wendel et ses coactionnaires ont injecté 25 M€ de fonds propres pour financer le développement de Materis (opérations de croissance externe et investissements industriels), et ont mis à disposition une facilité de caisse rémunérée de 25 M€, dont le montant pourrait être porté en 2013 à 50 M€ sous certaines conditions, et qui serait annulée et remboursée à l'issue d'une première cession d'activité.

La dette senior de Materis s'élève dorénavant à près d'1,590 Md€. Avec l'obtention de cet accord, 118 M€ viendront à échéance sur 2013-2014, 546 M€ en 2015 et 925 M€ en 2016. La mezzanine, d'un montant de 422 M€, viendra à échéance en décembre 2016.

Enfin, Wendel et Materis poursuivent la **revue stratégique du portefeuille d'activités de Materis**, en vue de céder une activité dans l'année qui vient si les nombreuses marques d'intérêt se traduisaient par une offre intéressante dans de bonnes conditions financières et industrielles.

A propos de Materis

Materis, l'un des leaders mondiaux de la chimie de spécialités pour la construction, est constitué de quatre métiers : adjuvants, aluminates, mortiers et peintures. En 2011, Materis a réalisé un chiffre d'affaires de 2 Mds€ et emploie 9 800 salariés à travers le monde.

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 et Stahl, dans lesquelles elle joue un rôle actif d'actionnaire industriel. Elle met en oeuvre 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 Van Gansewinkel Groep aux Pays-Bas, except en Allemagne, Mecatherm et Parcours en France.

Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris et fait partie de l'indice Next 20.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BB, perspective stable – Court terme, B depuis le 11 avril 2012. Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz qui a accueilli plus de 1,4 million de visiteurs depuis son ouverture, en mai 2010.

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 le 23 mars 2012.



Contacts journalistes

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 (0) 1 42 85 63 24
c.angladepirzadeh@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