



Wendel accorde à Ares Life Sciences une exclusivité en vue d'acquies sa participation dans Stallergenes

Wendel a reçu aujourd'hui une offre ferme de Ares Life Sciences, société d'investissement créée par la famille Bertarelli et spécialisée dans l'industrie de la santé, en vue de l'acquisition de l'ensemble de la participation de Wendel dans Stallergenes (46%). Wendel, par l'intermédiaire de sa filiale Oranje-Nassau, et Ares Life Sciences sont entrés en période d'exclusivité pour finaliser la transaction.

L'opération se ferait à un prix de 59 € par action, soit un produit de cession de 358,8 M€. Elle permettrait à Wendel de réaliser une plus-value d'environ 300 M€ et 35 fois son investissement. Ce projet sera prochainement soumis au Comité d'entreprise de Stallergenes pour avis consultatif.

Depuis près de 17 ans, Wendel a soutenu activement la stratégie et les équipes de Stallergenes, lui permettant de développer un portefeuille unique de produits destinés au traitement par immunothérapie allergénique de l'allergie respiratoire, un pipeline R&D de qualité, et une présence dans plus de 50 pays. Pendant cette période, le succès de Stallergenes s'est également confirmé au plan financier, avec une forte croissance de son chiffre d'affaires passé de 20 M€ en 1993 à 193 M€ en 2009, une marge opérationnelle (avant R&D) qui a atteint 37% en 2009. Depuis 2 ans, avec le succès du lancement d'Oralair® (comprimé d'immunothérapie aux pollens de graminées) en Allemagne et son déploiement en cours dans le reste de l'Europe, son partenariat récent avec Shionogi au Japon et à Taiwan, et des résultats cliniques prometteurs dans l'asthme, Stallergenes a franchi des étapes majeures de son développement.

Ares Life Sciences souhaite poursuivre et amplifier le développement de Stallergenes à partir de son implantation industrielle en France (unités de production et centre de recherche d'Antony et d'Amilly).

L'expérience de la famille Bertarelli et des équipes d'Ares Life Sciences dans l'industrie pharmaceutique, illustrée notamment par le succès de Serono, devrait permettre d'accélérer le projet stratégique de Stallergenes et de conforter son développement international, notamment aux Etats-Unis.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, déclare « *Nous sommes satisfaits de l'offre que nous avons reçue d'Ares Life Sciences. Ernesto Bertarelli et les équipes d'Ares ont accumulé une expérience considérable dans l'industrie pharmaceutique, illustrée par la success story de Serono. Leur projet d'entrée au capital de Stallergenes confirmerait la pertinence du projet stratégique soutenu depuis 17 ans par Wendel, et, comme nous nous y étions engagés, constituerait un atout indéniable pour assurer le succès du développement international de Stallergenes, sous la direction d'Albert Saporta et de Louis Champion.* »

A propos d'Ares Life Sciences

Ares Life Sciences est une société d'investissement spécialisée dans le secteur de la santé et dont l'actionnaire principal est la famille Bertarelli. Ares Life Sciences investit principalement dans le domaine pharmaceutique, les biotechnologies, les diagnostics médicaux ainsi que les technologies médicales (MedTech). Ares Life Sciences a un horizon d'investissement à long terme. Sa stratégie est de faire bénéficier ses investissements de son expertise sectorielle et de son réseau de relations dans le secteur de la santé. Le portefeuille de participations d'Ares Life Sciences comprend les sociétés Euromedic, Esaote, Santhera et Broncus.

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, Stallergenes, Oranje-Nassau 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.

Le chiffre d'affaires consolidé de Wendel s'est élevé à 4,9 Mds€ en 2009. 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 400 000 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