

Wendel entre en négociations exclusives en vue d'acquérir la société américaine CSP Technologies, spécialiste du conditionnement plastique de haute performance

Wendel est entrée en négociations exclusives en vue d'acquérir CSP Technologies et a ainsi remis une offre ferme qui valorise la société à 360 M\$.

Dans le cadre de cet accord, le Groupe Wendel investirait environ 190 M\$ en fonds propres et détiendrait environ 97% du capital, aux côtés du management. Les nouveaux financements prévus pour réaliser l'opération s'élèveraient à 170 M\$. La finalisation de cette transaction pourrait avoir lieu au cours du premier trimestre 2015, après consultation du Comité d'Entreprise de la filiale de CSP Technologies en France et après obtention des autorisations des autorités de la concurrence.

Fondé en 1928 à New York, CSP Technologies, dont le siège est désormais situé à Auburn, Alabama, est le leader mondial de la conception et production de flacons en plastique dessiccateurs de haute performance utilisés notamment pour conserver les bandelettes de test destinées aux diabétiques. CSP Technologies est également leader dans la fourniture de conditionnements plastiques innovants à destination des industries pharmaceutique, alimentaire, laitière, ainsi que pour la vente au détail.

Les produits CSP Technologies sont brevetés et répondent à des critères de qualité Six-Sigma. Ils sont fabriqués dans deux sites industriels de moulage par injection plastique à la pointe de la technologie, situés à Auburn (Alabama – États-Unis) et Niederbronn (Alsace – France), et sont vendus dans le monde entier. La société compte environ 400 salariés (dont environ 100 basés en France). La société bénéficie de capacités industrielles permettant la production en masse de dizaines de millions de produits à destination de marchés finaux variés. CSP Technologies prévoit un chiffre d'affaires supérieur à 100 M\$ et un *free cash flow* ⁽¹⁾ d'environ 26 M\$ pour l'année 2014.

CSP Technologies bénéficie de ses technologies brevetées, de la qualité de son outil industriel et de ses relations de long-terme avec de grands clients internationaux qui opèrent sur des marchés complexes et dans un environnement réglementaire exigeant.

CSP Technologies jouit d'un potentiel de croissance durable notamment en raison de la démocratisation du dépistage du diabète, en particulier dans les pays émergents. Sur ses autres marchés, la société anticipe également une demande croissante en provenance de ses grands comptes. Enfin, CSP Technologies est tourné vers l'innovation, avec la mise au point continue de nouvelles applications permettant de résoudre les contraintes de conditionnement sur une très large gamme de produits et de marchés.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, déclare:

« Un an après l'ouverture des bureaux de Wendel North America à New York, nous sommes particulièrement fiers d'annoncer aujourd'hui l'acquisition potentielle de CSP Technologies. Cet investissement, résultat d'une année d'interactions avec le management de la société, est en parfaite adéquation avec les priorités de Wendel. CSP Technologies est un leader mondial, profondément

¹ FCF calculé tel que : EBITDA ajusté moins Capex ajusté

ancré dans le paysage industriel américain, bénéficiant d'une activité de portée mondiale et soutenue par des tendances de long terme. Nous réalisons cette acquisition auprès d'un entrepreneur qui a su développer sa société depuis de longues années. Cette opération me rappelle celle de Deutsch, première société acquise aux États-Unis par Wendel en 2006 qui a été une véritable *success story*. Après avoir déjà réalisé plusieurs investissements en Afrique pour un total d'environ 700 millions d'euros, Wendel poursuit son objectif 2013-2017 d'investir 2 milliards d'euros, avec désormais une forte priorité donnée à l'Amérique du Nord et à l'Europe. »

John Belfance, Président de CSP Technologies, déclare:

"Nous sommes très heureux de mener ce projet avec Wendel, qui partage totalement notre plan stratégique à long terme et notre engagement à fournir à nos clients des solutions innovantes de conditionnement plastique de haute performance, depuis la France et les États-Unis. La philosophie d'investissement de long terme de Wendel et ses réussites passées dans la construction de sociétés industrielles de premier rang, sont autant de gages de succès pour CSP Technologies dans la poursuite de sa forte croissance et le franchissement de nouveaux paliers."

Agenda 2014

Résultats annuels 2014 / Publication de l'ANR (avant bourse)
Assemblée générale / Publication de l'ANR et *trading update*

Jeudi 26 mars 2015
Vendredi 5 juin 2015

À propos de CSP Technologies

Fondé en 1928, CSP Technologies, dont le siège est situé à Auburn, Alabama, est un leader mondial dans la conception et la production de conditionnement plastique de haute performance. La société est le leader mondial des flacons en plastique dessicatif utilisés notamment pour conserver les bandelettes de test destinées aux diabétiques, qui représente 60% de ses ventes, et fourni également une gamme de conditionnements plastiques innovants à destination des industries pharmaceutique, alimentaire, laitière, ainsi que pour la vente au détail. CSP Technologies emploie environ 400 personnes et ses produits, de qualité Six-Sigma, sont fabriqués dans ses deux sites industriels à la pointe de la technologie, situés à Auburn (Alabama - États-Unis) et Niederbron (Alsace - France).

À 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, Saint-Gobain, Materis Paints, Stahl, et dans IHS en Afrique dans lesquelles elle joue un rôle actif d'actionnaire industriel. Wendel est un investisseur de long-terme disposant de capitaux permanents et 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 Van Gansewinkel Groep aux Pays-Bas, except en Allemagne, Mecatherm, Parcours en France, Nippon Oil Pump au Japon et de Saham Group en Afrique.

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.



Contacts journalistes

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

Contacts Analystes et Investisseurs

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