



COMMUNIQUÉ – 1<sup>ER</sup> JUIN 2016

## Information financière publiée à l'occasion de l'Assemblée générale

**Actif Net Réévalué au 23 mai 2016 : 6,7 Md€, en hausse de + 8,9 % depuis mars 2016 à 139,6 € par action**

**Chiffre d'affaires consolidé du 1<sup>er</sup> trimestre de 2 480,3 M€, en hausse de + 68,4 % dont + 1,2 % organique**

### **Poursuite de la réorientation vers le non coté et renforcement de la structure financière**

Cession de 30 millions d'actions Saint-Gobain, pour un montant de 155 M€

Émission simultanée d'une obligation à zéro coupon de 500 M€ échangeable en titres Saint-Gobain

### **Forte activité d'investissement des sociétés du Groupe depuis le début de l'année 2016**

Annonce de la fusion d'AlliedBarton Security Services et Universal Services of America pour créer AlliedUniversal, le leader des services de sécurité en Amérique du Nord

Signature par IHS et HTN de la première opération de consolidation de l'industrie des tours télécom en Afrique

Première acquisition de CSP Technologies avec Maxwell Chase

### **Cession de Parcours asiccroissance internationale, vers le non coté, vers la diversification, un Wendel à la**

**Nous avons en effet annoncé début mai la fusion entre égaux d'AlliedBarton, notre société de services de sécurité américaine, avec Universal Services of America. Cette opération va donner naissance au leader américain de la sécurité. Nous sommes fiers d'accompagner AlliedBarton dans cette fusion transformante qui offre de formidables perspectives de développement. Le même jour, nous avons réalisé la cession d'un bloc de 30 millions d'actions Saint-Gobain. Cette opération nous offre une flexibilité accrue pour saisir les opportunités d'investissement à l'étranger identifiées par nos équipes dans le non coté, tout en nous permettant d'opérer désormais avec un ratio d'endettement que nous voulons durablement inférieur à 30 %. Enfin, après avoir accompagné Parcours dans son développement pendant cinq ans, nous avons trouvé un nouveau partenaire de choix pour poursuivre son expansion en Amérique Automotive. Cette cession s'est accompagnée d'une forte création de valeur pour nos actionnaires en cédant cette entreprise environ 2,2 fois le montant initialement investi.**

**Les principales sociétés non cotées du Groupe ont toutes réalisé de belles performances au 1**

**er trimestre 2016, avec notamment les fortes croissances affichées par IHS, Constantia Flexibles, AlliedBarton ou encore Stahl.**

**Ce bon début d'année s'inscrit dans la continuité des actions entreprises ces dernières années visant à poursuivre le renforcement de la structure financière de Wendel et la diversification du portefeuille avec des actifs non cotés de grande qualité.»**

# Chiffre d'affaires des sociétés consolidées au 1<sup>er</sup> trimestre 2016

(en millions d'euros)



L'activité **Biens de consommation** montre une croissance organique robuste hors impact de deux comptes clés, qui ont freiné la croissance des segments Biens durables et Produits électriques et électroniques, sur la partie Mobile. Les autres segments, comme l'Agroalimentaire sont en hausse ce trimestre. Les activités sur le marché domestique chinois sont en hausse grâce à l'Automobile et le test des Textiles et des Jouets. oma20a20chgo06.3 (cd)-12.2 (.349 0 To)-2t4vi3tor

Par ailleurs, Constantia Flexibles a poursuivi en 2016 sa stratégie de croissance globale avec l'acquisition du fabricant vietnamien de packaging pharmaceutique Oai Hung Co., Ltd. Depuis l'entrée de Wendel au capital de Constantia Flexibles il y a un an, la société a déjà réalisé 3 acquisitions dans des zones à forte croissance représentant un chiffre d'affaires cumulé d'environ 150 M€

### **AlliedBarton Security Services – Croissance organique de + 6,5 % au 1<sup>er</sup> trimestre 2016**

*(Intégration globale depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2015)*

Le chiffre d'affaires d'AlliedBarton Security Services du 1<sup>er</sup> trimestre 2016 s'est élevé à 584,6 M€, en croissance de +6,4 (an3











## Annexe 1 : Actif net réévalué au 23 mai 2016

(en millions d'euros)

17.03.2016

23.05.2016