

Wendel a cédé sa participation dans Stallergenes à Ares Life Sciences

Wendel a signé, par l'intermédiaire de sa filiale Oranje-Nassau et à la suite de l'avis favorable du Comité d'entreprise de Stallergenes, un contrat de cession portant sur l'ensemble de sa participation dans Stallergenes (46% environ) à Ares Life Sciences, société d'investissement créée par la famille Bertarelli et spécialisée dans l'industrie de la santé.

Le règlement livraison de l'opération interviendra au plus tard le 16 novembre 2010.

La vente s'est conclue à un prix de 59 € par action, soit un produit de cession de 358,8 M€, ce qui valorise la société à environ 15 fois l'excédent brut d'exploitation, 18 fois le résultat d'exploitation et 28 fois le résultat net. Cette opération permet à Wendel de réaliser une plus-value d'environ 300 M€, un multiple d'investissement de 35 fois et un taux de rendement interne de 40%.

Les représentants de Wendel au Conseil d'administration de Stallergenes (MM. David Darmon, Arnaud Fayet, Dirk-Jan Van Ommeren et Compagnie Financière de la Trinité) ont présenté leur démission au Conseil, qui l'a acceptée. Ces démissions restent soumises à la réalisation effective de la cession.

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, et 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 a indiqué vouloir 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), accélérer son projet stratégique et conforter son développement international, notamment aux Etats-Unis.

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, 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