



W E N D E L

Octobre
2021



Investir pour le long terme

Investisseur de long terme, Wendel veille au développement de ses participations dans le temps. L'accompagnement des dirigeants, le soutien aux acquisitions ainsi qu'une attention constante à l'innovation sont au cœur de la stratégie de croissance du Groupe.

Wendel, investir pour le long terme

UNE PRÉSENCE INTERNATIONALE
AU SERVICE DE L'INVESTISSEMENT



Les équipes de Wendel sont concentrées sur trois implantations, à savoir Paris (1), New York (2) et Luxembourg (3).

Les professionnels qui composent Wendel travaillent quotidiennement à développer les sociétés du portefeuille et à investir sur les marchés de prédilection du Groupe, l'Europe et l'Amérique du Nord.

TROIS SIÈCLES D'INVESTISSEMENT INDUSTRIEL

Né en Lorraine en 1704, le groupe Wendel s'est développé pendant plus de 270 ans dans diverses activités, essentiellement sidérurgiques, avant de se consacrer au métier d'investisseur de long terme. Depuis plus de 40 ans, Wendel œuvre activement au développement et à la réussite de leaders internationaux guidé par ses valeurs familiales de long terme, d'excellence et d'ouverture.



UN PORTEFEUILLE DE PARTICIPATIONS DIVERSIFIÉ

Les participations du groupe Wendel ont toutes en commun de construire leur croissance sur des tendances économiques et sociologiques de long terme : renforcement des réglementations en matière de maîtrise des risques pour Bureau Veritas, nouvelles habitudes de consommation pour Constantia Flexibles et Stahl et développement de la téléphonie mobile en Afrique pour IHS Towers...



35,6 %

Services d'évaluation de conformité et de certification

CA 2020 : 4 601 M€
N° 2 mondial
Plus de 75 000 collaborateurs
Présent dans 140 pays
400 000 clients
Plus de 1 600 bureaux et laboratoires
Montant investi : 397,30 M€ depuis 1995



23,3%⁽¹⁾

Revêtements de sol et surfaces sportives

CA 2020 : 2 633 M€
N°1 en vinyle dans le monde
Plus de 12 000 collaborateurs
24 laboratoires de R&D
33 sites industriels
Montant investi : 219,60 M€ depuis 2021⁽²⁾



21,4%⁽³⁾

Infrastructures télécoms

CA 2020 : 1 403,1 M\$
N° 4 des opérateurs indépendants dans le monde
~ 2 000 collaborateurs
Présent dans 9 pays
27 807 tours⁽⁴⁾
Montant investi : 830 M\$ depuis 2013



60,8 %

Emballage flexible

CA 2020 : 1 505,3 M€
N° 2 en Europe, N° 3 mondial
~ 8 275 collaborateurs
37 sites de production dans 16 pays
Montant investi : 565 M€ depuis 2015



96,4 %

Services de formation

CA 2020 : 63,80 M\$
N° 1 aux États-Unis
Plus de 9 000 clients
308 collaborateurs
35 000 « Certified Instructors »
Des bureaux dans 3 pays,
des formations organisées dans 17 pays
Montant investi : 569 M\$ depuis 2019



94,8 %

Peinture décorative

CA 2020 : 627,60 M€
N° 1 en Italie
N° 2 en France et au Portugal
~ 3 200 collaborateurs
Présent dans 9 pays européens
6 laboratoires de R&D
Montant investi : 550 M€ depuis 2006⁽⁵⁾



67,8 %

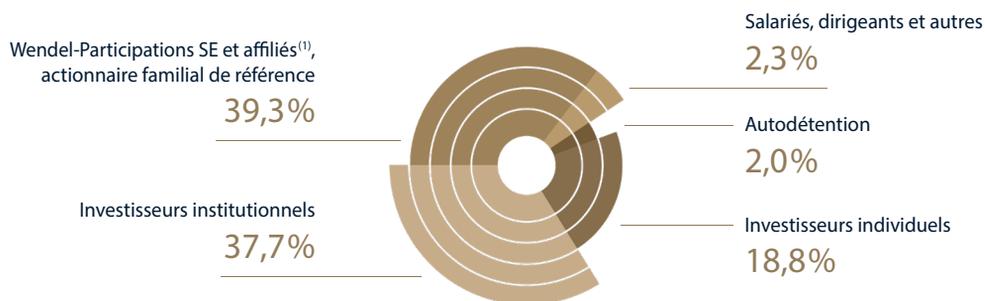
Produits de finition pour le cuir et les revêtements haute performance

CA 2020 : 669,40 M€
N° 1 mondial de la chimie pour le cuir
~ 1 800 collaborateurs,
dont plus de 600 « Golden Hands »
Présent dans 22 pays
37 laboratoires et 11 sites de production
Montant investi : 221 M€ depuis 2006

Les montants investis et les parts de capital détenues par le groupe Wendel sont au 30 juin 2021 excepté pour Tarkett qui sont au 30 septembre 2021. La matérialisation des conditions de co-investissement pourrait avoir un effet dilutif sur la participation de Wendel. Voir page 360 du Document d'Enregistrement Universel 2020. L'ensemble des informations communiquées au titre du positionnement concurrentiel et des parts de marché des filiales et participations, ainsi que certaines informations financières, proviennent des sociétés elles-mêmes et n'ont pas été vérifiées par Wendel. (1) Taux de détention indirecte du capital de Tarkett SA par Wendel au 30 septembre 2021, net de l'autodétention et proforma de la capitalisation des sommes investies temporairement par Wendel en prêts d'actionnaire. Participation détenue via la société Tarkett. Participation dans le cadre du concert avec la famille Deconinck. (2) Montant investi en partenariat avec la famille Deconinck, pour l'acquisition de titres Tarkett. (3) Wendel détient, avec ses co-investisseurs, 28,9% des droits de vote au 30 juin 2021. (4) Nombre de tours hors managed services et tours en cours de construction au 30 juin 2021. (5) Montant cumulé des fonds propres investis par Wendel dans Materis et Cromology. Nouvelle injection de fonds propres dans Cromology de 125 M€ en mai 2019.

EN BREF

ACTIONNARIAT



Plus de **10**
milliards d'euros
d'actif brut



Plus de **5**
milliards d'euros
de capitalisation boursière



7459,2
millions d'euros
de chiffre d'affaires



3
implantations

Paris, Luxembourg, New York



7
participations

en Afrique, en Amérique du Nord
et en Europe



81
collaborateurs

Les chiffres sont au 1^{er} septembre 2021, excepté le chiffre d'affaires qui est au 31 décembre 2020, ainsi que l'actif brut et la capitalisation boursière qui sont au 30 juin 2021.

(1) Part du capital détenue par Wendel-Participations SE au 31 décembre 2020 pour 52,42 % des droits de vote. Conformément à l'article L 233-10 du Code de commerce, les données incluent Wendel-Participations SE, sa Présidente, Priscilla de Moustier, et Société Privée d'Investissement Mobiliers (SPIM).

SUCCESS STORIES



1988 - 2007

19 années de détention

Création d'un acteur mondial des diagnostics in vitro ; leader mondial en microbiologie clinique et industrielle

330 points d'amélioration de marge sur la période 2003 - 2007

Mise en Bourse en 2004

Multiple d'investissement de 4,4x

Montant investi par Wendel : 106 millions d'euros



1993 - 2010

17 années de détention

Création du leader mondial de l'immunothérapie allergénique

Chiffre d'affaires 10x

Cession à une société d'investissement familiale (Ares Life Sciences)

Multiple d'investissement de 35x

Montant investi par Wendel : 12 millions d'euros



2002 - 2013

11 années de détention

Spécialiste mondial des infrastructures électriques et numériques du bâtiment

55 % de croissance du chiffre d'affaires entre 2002 et 2012

Plus de 30 acquisitions

Nouvelle introduction en Bourse en 2006

Multiple d'investissement de 3,9x

Montant investi par Wendel : 659 millions d'euros



2006 - 2012

6 années de détention

Soutien constant à l'innovation dans la crise

500 points d'amélioration de marge sur la période

Cession au leader mondial de l'industrie de la connectivité, le groupe TE Connectivity

Multiple d'investissement de 2,5x

Montant investi par Wendel : 388 millions d'euros



2015 - 2018

3 années de détention

Leader mondial des flacons pour les bandelettes de test glycémique pour diabétiques

Chiffre d'affaires en croissance de 30% sur la période

Cession à AptarGroup pour une valeur d'entreprise de 555 millions de dollars

Multiple d'investissement de 1,5x

Montant investi par Wendel : 228 millions de dollars



2015 - 2020

5 années de détention

Création du leader mondial de la sécurité

Chiffre d'affaires multiplié par plus de 3

Plus de 10 acquisitions

Cession à la Caisse de dépôt et placement du Québec et à un groupe d'investisseurs mené par Warburg Pincus et une filiale de J. Safra Group

Multiple d'investissement de 2,5x

Montant investi par Wendel : 378 millions de dollars

WWW.WENDELGROUP.COM

in Wendel

@WendelGroup

WendelGroup