



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 23.09.2016

Constantia Flexibles renégocie avec succès les conditions de sa dette senior

Constantia a renégocié hier avec succès le coût, certaines conditions et la taille de sa ligne de financement senior *covenant-lite*.

Dans le cadre de cette opération, Constantia Flexibles a modifié certaines conditions de ses lignes de crédit syndiqué de 1,2 milliard d'euros pour permettre plus de flexibilité opérationnelle et a réduit la marge de sa ligne de financement senior euro (660 M€) à Euribor + 300 bps¹ (Euribor + 375 bps avant renégociation).

La taille de la tranche dollar a été augmentée à 250 M\$ pour que la ligne de financement en dollar soit plus liquide et s'appuie sur une base investisseurs plus large facilitant ainsi l'accès aux capitaux internationaux. La marge de la tranche dollar a été renégociée à Libor + 300 bps¹ (Libor + 375 bps avant renégociation).

Cette opération permettra à Constantia Flexibles de réaliser une économie annuelle brute de 7 millions d'euros par an, les frais de transaction seront ainsi remboursés en moins de huit mois.

Grâce un fort intérêt des investisseurs, la tranche euro et la tranche dollar ont été largement sursouscrites, reflétant la solide performance opérationnelle de Constantia Flexibles ainsi que l'excellente réputation que la société a auprès des investisseurs.

Compte tenu de la résilience et du profil de croissance de Constantia Flexibles, la société a réussi à renégocier le coût de cette dette au niveau le plus bas de sa catégorie de notation. Wendel, actionnaire majoritaire de Constantia Flexibles avec 60,5% du capital, salue cette très bonne opération.

Agenda

01.12.2016

Investor Day 2016 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant bourse).

À Londres.

23.03.2017

Résultats annuels 2016 / Publication de l'ANR (avant bourse).

À Paris.

18.05.2017

Assemblée générale / Publication de l'ANR et *trading update* (avant l'assemblée).

À Paris.

07.09.2017

¹ Euribor/Libor *floor* de 100 bps.

Résultats semestriels 2017 / Publication de l'ANR (avant bourse)

Par conférence téléphonique

30.11.2017

Investor Day 2017 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant bourse).

À propos de Wendel

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en Europe, en Amérique du nord et en Afrique, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Saint-Gobain, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles et Allied Universal 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. À travers Oranje-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investi dans excoet en Allemagne, Mecatherm en France, Nippon Oil Pump au Japon, Saham Group et SGI Africa en Afrique et CSP Technologies aux États-Unis.

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.



Pour plus d'information, www.wendelgroup.com

Suivez-nous sur Twitter @WendelGroup et @_FLemoine_ 

Contacts journalistes

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 1 42 85 63 24
c.anglade@wendelgroup.com

Caroline Decaux : +33 1 42 85 91 27
c.decaux@wendelgroup.com

Contacts analystes et investisseurs

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

Elisa Muntean : +33 1 42 85 63 67
e.muntean@wendelgroup.com