



W E N D E L

COMMUNIQUE – 18 OCTOBRE 2016

Plein succès de l'offre de rachat obligataire pour un montant total de 635 millions d'euros

Wendel annonce le succès de l'offre de rachat portant sur les quatre souches obligataires 2017, 2018, 2019 et 2021 pour un montant nominal de 569 millions d'euros, soit un montant total de 635 millions d'euros (hors intérêts courus). Les montants rachetés se sont répartis sur :

- L'émission obligataire d'un montant de 700 millions d'euros portant intérêt au taux de 4,375 % venant à échéance en août 2017 qui a été rachetée pour un montant de 131,5 millions d'euros (soit un montant nominal de 127,0 millions d'euros). Le montant nominal en circulation sera de 507,4 millions d'euros après la date de règlement-livraison.
- L'émission obligataire d'un montant de 500 millions d'euros portant intérêt au taux de 6,750 % venant à échéance en avril 2018 qui a été rachetée pour un montant de 165,4 millions d'euros (soit un montant nominal de 150,2 millions d'euros). Le montant nominal en circulation sera de 349,8 millions d'euros après la date de règlement-livraison.
- L'émission obligataire d'un montant de 600 millions d'euros portant intérêt au taux de 5,875 % venant à échéance en septembre 2019 qui a été rachetée pour un montant de 118,9 millions d'euros (soit un montant nominal de 101,5 millions d'euros). Le montant nominal en circulation sera de 212,0 millions d'euros après la date de règlement-livraison.
- L'émission obligataire d'un montant de 400 millions d'euros portant intérêt au taux de 3,750 % venant à échéance en janvier 2021 qui a été rachetée pour un montant de 219,2 millions d'euros (soit un montant nominal de 190,5 millions d'euros). Le montant nominal en circulation sera de 209,5 millions d'euros après la date de règlement-livraison.

Les obligations 2017 sont admises aux négociations sur le marché réglementé de la Bourse du Luxembourg et les obligations 2018, 2019 et 2021 sont admises aux négociations sur Euronext Paris.

Wendel a également annoncé la semaine dernière la réussite du placement d'une émission obligataire de 300 millions d'euros à échéance avril 2023 avec un coupon de 1 %.

Ces deux opérations ont permis à Wendel de poursuivre la diminution du coût moyen de sa dette obligataire à moins de 3,0% en moyenne, contre 3,5 % à fin août 2016, tout en réduisant son endettement brut à 3 379 millions d'euros. La maturité moyenne de la dette de Wendel sera de 4,7 ans à la date de règlement-livraison.

Avertissement

Le présent document ne constitue pas une invitation à participer à l'offre de rachat des Obligations (l'« Offre de Rachat ») dans un quelconque pays dans lequel, ou à une quelconque personne à laquelle, il est interdit de faire une telle invitation conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables. La diffusion du présent document dans certaines juridictions peut être limitée par la loi. Les personnes en possession de ce document sont tenues de s'informer et de se conformer à toutes les restrictions légales et réglementaires.

Les offres de vente transmises dans le cadre de l'Offre de Rachat par des Investisseurs Eligibles ne seront pas admises dans toutes les hypothèses où une telle offre ou sollicitation serait illégale. Wendel n'émet aucune recommandation aux Investisseurs Eligibles sur l'opportunité ou non de prendre part à l'Offre de Rachat.

États-Unis

L'Offre de Rachat n'est pas faite, et ne sera pas faite, directement ou indirectement aux États-Unis, ou par l'envoi de courrier, ou par quelque moyen ou concours que ce soit (comprenant, de manière non limitative, la télécopie, les courriers électroniques, le télex, le téléphone, l'e-mail ou toute autre communication électronique) de commerce interétatique ou avec l'étranger ou via une place de cotation nationale de valeur mobilière de, ou vers des porteurs de Obligations situés aux États-Unis, tel que défini par la Regulation S du United States Securities Act 1993 modifié (le « **Securities Act** ») ou vers toute U.S. Person telle que définie dans la Regulation S du Securities Act (une « **U.S. Person** »), et les Obligations susvisées ne peuvent être apportées dans le cadre de l'Offre de Rachat par aucun de ces moyens ou concours aux États-Unis ou par des personnes situées ou résidentes aux États-Unis ou par des U.S. Persons. Par conséquent, toute copie du présent document n'est pas et ne doit pas être, directement ou indirectement, diffusée, transférée ou transmise aux États-Unis ou à toute personne située ou résidente aux États-Unis. Toute proposition de vente en réponse à l'Offre de Rachat résultant directement ou indirectement de la violation de ces restrictions sera nulle, et les offres de ventes faites par des personnes situées aux États-Unis ou tout agent, fiduciaire ou autre intermédiaire agissant au nom et pour le compte d'un mandant donnant des instructions à partir des États-Unis ou d'une U.S. Person, sera nulle et ne sera pas admise.

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

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 exceet 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