



Ce communiqué ne peut pas être diffusé aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

WENDEL : Réussite d'une opération obligataire portant sur l'émission de 300 millions d'euros (en nominal) d'obligations assimilables à la souche existante à échéance mai 2016.

Wendel annonce la réussite d'un placement obligataire réalisé aujourd'hui et portant sur une émission complémentaire de 300 millions d'euros d'obligations assimilables à sa souche existante 2016. A l'issue de cette opération, le nouveau nominal de la souche 2016 sera porté à 700 M€.

Nominal des obligations nouvelles	300 M€
Prix d'émission / Prix Reoffer	94,777%
Rendement	6%
Produit net des obligations nouvelles	284M€

L'opération a reçu un vif succès auprès des investisseurs et a été sursouscrite 2,5 fois.

La totalité des obligations a été placée auprès d'une base d'investisseurs internationale, constituée de 62% d'investisseurs français et 38% d'investisseurs étrangers notamment britanniques (20%) ; allemands (6%) , suisse (5%), et des pays scandinaves (4%).

Profitant de conditions de marché favorables, Wendel poursuit le renforcement de ses marges de manœuvre financières. Cette opération, destinée au remboursement de dettes bancaires avec appels de marge de maturité 2012-2013, s'inscrit dans la stratégie du groupe Wendel consistant à allonger la maturité de sa dette. Elle permet également une diversification des sources de financement du Groupe par la diminution de la dette bancaire au profit de la dette obligataire.

Caractéristiques de la souche échéance mai 2016 après l'opération

Nouveau nominal total	700 M€
Maturité	mai 2016
Coupon	4,875%
Cotation	Bourse de Luxembourg
Rating	Long terme, BB-, perspective stable

Cette émission a été menée conjointement par HSBC, Natixis and Société Générale.

Avertissement

Ce communiqué ne constitue pas une offre de titres aux Etats-Unis. Les titres ne peuvent être ni offerts, ni cédés aux Etats-Unis sans enregistrement ou exemption d'enregistrement conformément à l'U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié. Wendel n'a ni l'intention d'enregistrer l'offre, que ce soit en totalité ou en partie, aux Etats-Unis, ni de faire une quelconque offre au public de titres aux Etats-Unis.

Le présent Communiqué est une publicité et non un prospectus pour les besoins de la Directive 2003/71/CE (la "Directive"). Un prospectus sera préparé et mis à la disposition du public conformément à la Directive. Les investisseurs ne devraient pas souscrire ou acquérir les titres mentionnés dans le présent Communiqué autrement que sur la base de l'information contenue dans le prospectus se rapportant à ces titres et sous réserve des restrictions qui y sont décrites.

Le présent communiqué ne peut être diffusé auprès de personnes situées au Royaume-Uni que dans les circonstances où la section 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000 ne s'applique pas. Le présent communiqué ne peut être diffusé en France qu'auprès (i) de personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour le compte de tiers et/ou (ii) d'investisseurs qualifiés agissant pour compte propre, tels que définis, et conformément aux articles L.411-2 and D.411-1 à D.411-3 du Code monétaire et financier, sous réserve que les investisseurs qualifiés doivent s'entendre comme excluant les personnes physiques.

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, Stallergenes, 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 près 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