

Le 11 décembre 2002

Finalisation de l'acquisition de Legrand par le Consortium WENDEL

Le Consortium WENDEL constitué par WENDEL Investissement et Kohlberg Kravis Roberts & Co (KKR) a acquis mardi 10 décembre auprès de Schneider Electric 98 % du capital de Legrand pour un montant 3,63 milliards d'euros, correspondant à une valorisation de 3,70 milliards d'euros pour 100% du capital.

Le Consortium WENDEL a déposé ce jour auprès des autorités de marché un projet de garantie de cours à un prix identique à celui proposé à Schneider Electric, soit 136.73 euros par action ordinaire et 114.13 euros par action à dividende prioritaire de Legrand. A l'issue de cette garantie de cours, le Consortium WENDEL déposera une offre publique de retrait assortie d'un retrait obligatoire..

Le financement de l'acquisition est structuré de la manière suivante.

Les fonds propres apportés par le Consortium WENDEL s'élèvent à 1,76 milliard d'euros :

- WENDEL Investissement et KKR investissent chacun 658,5 millions d'euros.
- Différents investisseurs intéressés à participer au Consortium WENDEL apportent 444 millions d'euros : West LB (200 millions d'euros), HSBC Private Equity Ltd (115 millions d'euros), Goldman Sachs Capital Partners (100 millions d'euros), et les familles Verspieren et Decoster, fondatrices de Legrand (29 millions d'euros).

Un crédit vendeur de 150 millions d'euros a été accordé par Schneider Electric.

De nouvelles dettes financières s'élèvent à 2,432 milliards d'euros (dont 1,832 milliard sous forme de dette bancaire senior et 600 millions sous forme de dette mezzanine).

La dette mise en place est sans recours sur les investisseurs en fonds propres.

WENDEL Investissement et KKR, actionnaires à hauteur de 75%, disposent de trois sièges chacun au sein du Conseil d'Administration de la société de contrôle de Legrand présidée par Ernest-Antoine Seillière, aux côtés des dirigeants de Legrand (trois sièges) et des actionnaires minoritaires (deux sièges).

Aucun des titres qui pourrait être offert ne sera enregistré au titre de l'US Securities Act de 1933 tel que modifié et ne pourra être offert ou vendu aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement ou dans le cadre d'une exemption de l'obligation d'enregistrement.

Contacts :

WENDEL Investissement :

Christine Dutreil Tel : 01 42 85 63 24 / E-mail : c.dutreil@wendel-investissement.com

KKR :

Seth Goldschlager Tel : 01 44 43 72 42 / mobile : 06 09 42 50 40 / E-mail : seth.goldschlager@consultants.publicis.fr
Antoine Bourdeix Tel : 01 44 43 71 30 / mobile : 06 15 37 05 11 / E-mail : antoine.bourdeix@consultants.publicis.fr