

Le 28 mai 2004

COMMUNIQUE

WENDEL et Lagardère SCA ont trouvé un projet d'accord sur les modalités de l'acquisition d'Editions

Un projet d'accord a été mis au point le 28 mai 2004 sur les modalités de cession du périmètre d'Editions devant être vendu par Lagardère SCA. WENDEL en acquerrait l'intégralité.

Les modalités de ce projet d'accord doivent être soumises pour avis préalable aux instances représentatives du personnel, ainsi qu'à l'agrément de la Commission européenne et aux autorisations des organismes compétents en matière de concurrence.

Afin d'assurer l'intégrité et la pérennité du Groupe Editions, WENDEL, conformément à sa stratégie, donnera à Editions les moyens de son développement dans une perspective de long terme.

Editions, par la qualité de ses équipes, de ses éditeurs et de ses maisons, a les atouts pour retrouver une position de leader sur les marchés français et francophones.

WENDEL a offert à Lagardère un prix correspondant à une valeur d'entreprise de 660 M€, soit environ 11 fois le résultat d'exploitation attendu pour 2004 ; dans un souci d'optimisation de ses capitaux propres, WENDEL investira environ 200 M€ en fonds propres, sur sa trésorerie disponible, le solde étant apporté par les banques Lehman Brothers, CSFB et BNP Paribas.

Editions aura la capacité sur ses ressources propres de réaliser des acquisitions à concurrence de 300 M€ au cours des trois prochaines années, tandis que WENDEL pourra apporter, si des opérations le nécessitent, des fonds complémentaires.

Afin de garantir l'indépendance éditoriale des maisons d'édition, la gouvernance d'Editions sera organisée autour d'un directoire et d'un conseil de surveillance. Le conseil de surveillance s'engagera à ne pas intervenir dans la politique éditoriale ; des membres indépendants seront nommés en son sein, garants de cet engagement.

Le Groupe WENDEL, pleinement confiant dans les équipes de management d'Editions nommera, le moment venu, Alain Kouck Président du Directoire.

WENDEL a été conseillé par Toulouse et Associés et Lehman Brothers

Contact :

Christine DUTREIL

01 42 85 63 24

c.dutreil@wendel-investissement.com