

Paris, le 13 juin 2007

## **CALYON, HSBC, ET SOCIETE GENERALE**

### **Chefs de file de l'augmentation de 400M€ de l'émission obligataire WENDEL 300M€ 4.375% Août 2017**

WENDEL (BBB+ perspective stable) a mandaté Calyon, HSBC et Société Générale pour diriger l'augmentation de 400M€ de son emprunt obligataire 4.375% de maturité 2017 de taille initiale 300M€. Avec cette augmentation, la taille de l'emprunt obligataire 2017 atteint donc 700M€.

L'opération a reçu un excellent accueil de la part des investisseurs. Initialement annoncée sur un niveau de midswaps + 77-80bps, l'augmentation de taille de l'émission obligataire a pu être rapidement lancée à midswaps + 77 bps, au plus serré de la fourchette. L'afflux d'ordres (environ 700M€ en moins de 2 heures) a en outre permis à WENDEL de lever une taille plus importante qu'initialement envisagé.

La totalité des obligations a été placée auprès d'une base d'investisseurs européens diversifiée, constituée à 63% d'asset managers, 20% de banques, 7% d'Agences et 6% d'assureurs, avec une prédominance des investisseurs français (38%), britanniques (30%) et allemands (22%).

WENDEL avait initialement émis cet emprunt obligataire de 300M€ de maturité Août 2017 et de coupon 4.375% en Août 2005.

#### **Conditions de l'augmentation de l'emprunt :**

Montant	400 M€ (pour amener l'émission à un total de 700M€)
Coupon	4.375%
Date de lancement	13 juin 2007
Date de règlement	29 juin 2007
Echéance	09 août 2017
Prix d'émission / Reoffer	90.034%
Rating	BBB+ (S&P) perspective stable
Joint lead managers	CALYON, HSBC, SOCIETE GENERALE

#### **Contacts Marché Primaire Obligataire :**

##### **CALYON**

Damien Loynes 00 44 207 214 7462  
[damien.loynes@uk.calyon.com](mailto:damien.loynes@uk.calyon.com)

##### **HSBC**

Paul Santucci 00 44 207 991 1344  
[paul.santucci@hsbcib.com](mailto:paul.santucci@hsbcib.com)

##### **SOCIETE GENERALE**

Pierre Lebel 01 42 13 78 36  
[pierre.lebel@sgcib.com](mailto:pierre.lebel@sgcib.com)

##### **WENDEL Investissement**

Christine Dutreil 01 42 85 63 24  
[c.dutreil@wendel-investissement.com](mailto:c.dutreil@wendel-investissement.com)

Gérard Lamy 01 42 85 63 75  
[g.lamy@wendel-investissement.com](mailto:g.lamy@wendel-investissement.com)