

NE PAS DIFFUSER AUX ETATS-UNIS, AU CANADA OU AU JAPON

COMMUNIQUE DE PRESSE

22 Mai 2003

Wendel Investissement lance une émission d'environ €240 millions d'Obligations échangeables en actions ordinaires Cap Gemini

Wendel Investissement lance aujourd'hui une émission d'Obligations échangeables en actions ordinaires Cap Gemini, d'un montant d'environ €240 millions. Ces fonds seront utilisés par l'émetteur pour rembourser des crédits existants et accroître la maturité de sa dette. L'émission porte sur 6,300,000 actions, ce nombre pouvant être porté à 7,000,000 d'actions, en cas d'exercice par les Teneurs de livre associés de l'option de sur-allocation (11% de la taille initiale) qui leur a été consentie par l'émetteur. Les Obligations viendront à échéance le 19 juin 2009 et feront l'objet d'une cotation sur la Bourse du Luxembourg. L'Obligation offrira aux porteurs un coupon annuel compris entre 2,375% et 2,875% et sera remboursée à l'échéance au pair. Les Obligations seront émises sur la base du cours moyen pondéré par les volumes du jour de l'action Cap Gemini, et augmenté d'une prime comprise entre 40% et 45%.

Les Obligations feront l'objet d'un placement privé international auprès d'investisseurs institutionnels, conformément aux lois et règlements en vigueur dans chacun des pays où l'offre se déroulera. Aucun placement ne sera fait aux Etats-Unis, au Canada ou au Japon. **Cette offre ne constitue pas, y compris en France, un appel public à l'épargne.**

Cette émission est dirigée par BNP Paribas et SG Investment Banking, Chefs de file Teneurs de livre associés.

STABILISATION/FSA

COMMUNIQUE PUBLIE EN APPLICATION DU REGLEMENT 98-07 DE LA COMMISSION DES OPERATIONS DE BOURSE.

CE COMMUNIQUE NE SAURAIT ETRE CONSIDERE COMME UN APPEL PUBLIC A L'EPARGNE OU COMME CHERCHANT A SOLLICITER L'INTERET DU PUBLIC EN VUE D'UNE OPERATION D'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE.

L'OFFRE ET LA VENTE DES OBLIGATIONS EN FRANCE SERONT EFFECTUEES EXCLUSIVEMENT AUPRES D'INVESTISSEURS QUALIFIES, EN CONFORMITE AVEC L'ARTICLE L. 411-2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER ET LE DECRET N° 98-880 DU 1ER OCTOBRE 1998 RELATIF AUX OPERATIONS REALISEES AUPRES D'INVESTISSEURS QUALIFIES.

LE PRESENT COMMUNIQUE NE PEUT FAIRE L'OBJET D'UNE PUBLICATION, D'UNE DIFFUSION OU ETRE REMIS AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE (Y COMPRIS SES TERRITOIRES ET DEPENDANCES, UN QUELCONQUE ETAT DES ETATS-UNIS AINSI QUE LE DISTRICT DE COLUMBIA). LE PRESENT COMMUNIQUE NE CONSTITUE NI NE FAIT PARTIE D'AUCUNE OFFRE OU SOLlicitATION D'ACHAT OU DE SOUSCRIPTION DES TITRES AUX ETATS-UNIS. LES TITRES QUI Y SONT MENTIONNES N'ONT PAS ETE ENREGISTRES EN VERTU DU SECURITIES ACT OF 1933 DES ETATS-UNIS D'AMERIQUE, TEL QUE MODIFIE, ET NE FERONT PAS L'OBJET D'UN TEL ENREGISTREMENT. ILS NE POURRONT ETRE OFFERTS OU VENDUS AUX ETATS-UNIS OU A DES RESSORTISSANTS AMERICAINS (US PERSONS) OU POUR LE COMPTE DE CEUX-CI, QUE DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION AUX OBLIGATIONS D'ENREGISTREMENT. AUCUNE OFFRE AU PUBLIC D'OBLIGATIONS NE SERA EFFECTUEE AUX ETATS-UNIS.

AU ROYAUME-UNI, LE PRESENT COMMUNIQUE EST DESTINE A ETRE DISTRIBUE UNIQUEMENT AUX PERSONNES VISEES AUX ARTICLES 19 A 49 DU FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2001. LES TITRES VISES DANS LE PRESENT COMMUNIQUE SERONT EXCLUSIVEMENT SOUSCRITS PAR CES PERSONNES.

LA DIFFUSION DE CE COMMUNIQUE DANS CERTAINS PAYS PEUT CONSTITUER UNE VIOLATION DES DISPOSITIONS LEGALES EN VIGUEUR. CE COMMUNIQUE NE DEVRA PAS ETRE DISTRIBUE AUX ETATS-UNIS, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON. LES INFORMATIONS CONTENUES DANS CE COMMUNIQUE NE CONSTITUENT PAS UNE OFFRE DE VALEURS MOBILIERES AUX ETATS-UNIS, EN AUSTRALIE, AU CANADA OU AU JAPON.