

**BNP PARIBAS, HSBC, NATEXIS BANQUES POPULAIRES,
ROYAL BANK OF SCOTLAND ET SOCIETE GENERALE****Chefs de file de l'émission obligataire WENDEL INVESTISSEMENT
400M€ Mai 2016**

WENDEL Investissement (BBB+ perspective stable) a mandaté BNP Paribas, HSBC, Natexis Banques Populaires, Royal Bank of Scotland et Société Générale pour diriger son nouvel emprunt obligataire de maturité 2016, d'un montant de 400 M€ à taux fixe.

L'emprunt a été émis le 4 mai 2006 après une communication courte et efficace (conférence téléphonique du 3 mai 2006 regroupant plus de 70 personnes) qui a permis à Jean Bernard Lafonta (Président du Directoire de WI) d'exposer les résultats 2005, ceux des principales filiales, la stratégie d'investissement ainsi que les récentes opérations réalisées (acquisitions, introduction en bourse).

L'opération a reçu un excellent accueil de la part des investisseurs. Initialement annoncée sur un niveau de midswaps + 80-85 bps, en ligne avec la courbe de crédit de WI, la fourchette de spread a pu rapidement être révisée à midswaps + 78-80 bps devant l'afflux d'ordres (plus d'1.2Md€ en moins de 2 heures). La transaction a finalement été lancée sur le niveau le plus serré de la fourchette révisée, soit midswaps 78 bps.

La totalité des obligations a été placée auprès d'une base d'investisseurs européens diversifiés, constituée à 50% d'asset managers, 23% de banques, et 14% d'assureurs, avec une prédominance des investisseurs britanniques (47%), français (23%) et allemands (11%).

Conditions de l'emprunt :

Montant	400 M€
Coupon	4.875%
Date de lancement	4 mai 2006
Date de règlement	26 mai 2006
Echéance	26 mai 2016
Prix d'émission / Reoffer	99.081 %
Rating	BBB+ (S&P) perspective stable
Joint lead managers	BNP PARIBAS, HSBC, NATEXIS BANQUES POPULAIRES, ROYAL BANK OF SCOTLAND, SOCIETE GENERALE

Contacts Marché Primaire Obligataire :**BNP Paribas**

Frédéric Zorzi 00 44 207 595 82 22
frederic.zorzi@bnpparibas.com

HSBC

Erwin Pesleux 01 40 70 78 01
erwin.pesleux@hsbc.fr

NATEXIS BANQUES POPULAIRES

Karim Mezani 01 53 40 36 37
karim.mezani@nxbp.fr

ROYAL BANK OF SCOTLAND

Matt Carter 00 44 207 085 58 62
matt.carter@rbos.com

SOCIETE GENERALE

Pierre Lebel 01 42 13 78 36
pierre.lebel@sgcib.com

WENDEL Investissement

Christine Dutreil 01 42 85 63 24
c.dutreil@wendel-investissement.com

Gérard Lamy 01 42 85 63 75
g.lamy@wendel-investissement.com