

COMMUNIQUE

Paris, le 22 janvier 2004,

La société WENDEL Investissement (notée BBB+ stable par Standard & Poor's) a lancé aujourd'hui un emprunt obligataire de 500 millions d'euros à 7 ans auprès d'investisseurs institutionnels européens. L'émission est assortie d'un coupon de 5.00% et a été émise au prix de 99,510%

Cet emprunt, dirigé par ABN AMRO et SG CIB (co-arrangeurs et "bookrunners"), offre un "spread reoffer" de 120 points de base au dessus du taux de swap 7 ans. BNPP et CAI-CL sont co-managers de l'émission.

Grace à cet emprunt, WENDEL Investissement renforce sa structure financière en allongeant la durée moyenne de sa dette tout en diversifiant ses sources de financement auprès d'une nouvelle base d'investisseurs. Cette transaction a été sursouscrite et a attiré un grand nombre d'investisseurs en France (45%), ainsi qu'au Royaume-Uni (25%) et en Allemagne (12%). Les fonds de crédit ont souscrit pour près de la moitié à cette émission, aux côtés de banques (21%), de compagnies d'assurance et de fonds de pension (14% chacun). Préalablement au lancement, WENDEL Investissement avait rencontré les investisseurs à l'occasion de présentations dédiées à Paris et à Londres.

Contacts :

Christine DUTREIL : 06 08 82 36 77
Gérard LAMY : 06 26 69 31 79