



WENDEL

# LETTRE AUX ACTIONNAIRES

9 octobre 2007



F. Piedelièvre

J-B. Lafonta



BUREAU  
VERITAS

Madame, Monsieur, Cher(e) actionnaire,

Nous souhaitons vous informer du lancement mardi 9 octobre 2007 de l'introduction en bourse de notre filiale Bureau Veritas et vous communiquer toutes les informations nécessaires pour connaître les conditions de l'offre ainsi que le calendrier de cette opération, si vous souhaitez y souscrire.

Nous vous avons fait part de ce projet d'introduction en bourse, il y a un peu plus de six mois (Lettre du 29 Mars 2007) et confirmé notre intention début septembre, sous réserve des conditions de marché (Lettre du 4 Septembre 2007). La décision de céder sur le marché une partie de notre participation tout en conservant le contrôle de la société, a pour but d'amplifier le développement de Bureau Veritas. C'est l'objectif que nous avons quand nous avons décidé les mises sur le marché de Stallergènes en 1994 et de Legrand en avril 2006 ; ces sociétés dans lesquelles nous sommes restés actionnaires majoritaires, ont connu des parcours boursiers de qualité et sont devenues des acteurs majeurs dans leur secteur. L'introduction en bourse de Bureau Veritas, permettra d'accroître sa notoriété pour faciliter le recrutement de talents et attirer de nouveaux clients. Dans un secteur en forte expansion et en pleine consolidation au niveau mondial, la cotation contribuera aussi à faciliter à terme sa stratégie de croissance externe. Bureau Veritas a l'intention d'être un acteur-clé de ce mouvement.

Wendel est entrée dans le capital de Bureau Veritas il y a plus de dix ans, en 1995, et en a fait, avec son équipe de management, un leader mondial de près de 30 000 personnes dans 140 pays. Sur les dix dernières années, depuis 1996, Bureau Veritas a multiplié par quatre son chiffre d'affaires pour atteindre 1 846 millions d'euros, et par sept son résultat opérationnel ajusté, à 268 millions d'euros en 2006. Bureau Veritas a pour ambition de poursuivre son développement : doubler son chiffre d'affaires d'ici à 2011 et faire croître son résultat net de 15 à 20% par an.

C'est le métier de Wendel de participer à la croissance d'entreprises et de les mener à des niveaux de leadership mondial.

Wendel restera l'actionnaire en contrôle de Bureau Veritas et poursuivra avec le management, la croissance et le développement de cette très belle entreprise.

Jean-Bernard Lafonta  
Président du Directoire

## A propos de Bureau Veritas

Fondé en 1828, Bureau Veritas est un groupe international dont le cœur de métier est l'évaluation de conformité et la certification appliquées aux domaines de la qualité, de la santé, de la sécurité, de l'environnement et de la responsabilité sociale ("QHSE").

Son activité consiste à inspecter, analyser, auditer ou certifier des produits, des infrastructures (bâtiments, sites industriels, équipements, navires, etc.) et des systèmes de management par rapport à des référentiels réglementaires ou volontaires. Dans ses différents métiers, Bureau Veritas est reconnu et accrédité par les plus grands organismes nationaux et internationaux.

Deuxième groupe mondial de services d'évaluation de conformité et de certification et leader mondial des services QHSE hors inspection de matières premières, Bureau Veritas est présent dans 140 pays à travers un réseau de 700 bureaux et laboratoires. Il dispose d'une base de plus de 280 000 clients. Bureau Veritas a publié un résultat net consolidé de 154 millions d'euros en 2006.

Site : [www.bureauveritas.fr](http://www.bureauveritas.fr)

# Informations pratiques concernant la souscription

## ■ Présentation de l'offre

La société **Bureau Veritas** s'introduit sur le compartiment A de l'Eurolist d'Euronext Paris.

L'introduction en bourse se fait sous la forme d'une offre de vente d'actions existantes cédées par **Wendel** (majoritairement) et par les dirigeants du Groupe. L'opération comporte également une augmentation de capital réservée aux salariés et à certains dirigeants de la société.

A l'issue de ces opérations, des actions **Bureau Veritas** sont offertes à :

- des particuliers dans le cadre d'une Offre à Prix Ouvert (OPO) en France,
- des investisseurs institutionnels dans le cadre d'un Placement Global (PG),
- des salariés.

Un minimum de 10% du nombre maximal d'actions sera offert dans le cadre de l'OPO.

Un maximum de 15% d'actions existantes supplémentaires (après exercice éventuel de la clause d'extension) pourra également être offert dans le cadre de l'offre.

En cas d'exercice de l'option de surallocation, un maximum de 15% d'actions supplémentaires existantes pourra également être offert dans le cadre de l'offre.

Le nombre définitif d'actions affectées respectivement à l'OPO et au PG sera arrêté en fonction de la demande.

## ■ Caractéristiques et calendrier indicatifs de l'Offre à Prix Ouvert

- L'Offre aux particuliers débutera le **9 octobre 2007** et sera clôturée le **22 octobre 2007** à 17h (heure de Paris) pour les achats reçus aux guichets, 20h (heure de Paris) pour les achats sur Internet. Une fourchette du prix d'achat de l'action comprise entre **32,5 euros et 37,75 euros** a été communiquée le 9 octobre 2007.
- Le prix définitif sera connu le lendemain de la clôture de l'Offre à Prix Ouvert : le 23 octobre 2007.
- Les négociations sur l'Eurolist d'Euronext Paris débuteront le 24 octobre 2007.

Les actions seront réglées et livrées le 26 octobre 2007.

## ■ Comment souscrire ?

Pour participer à l'Offre aux particuliers vous devez contacter votre **intermédiaire financier habituel**.

Vous pouvez remplir un ordre d'achat pendant la période de l'Offre à Prix Ouvert du **9 au 22 octobre 2007** inclus jusqu'à 17h aux guichets et jusqu'à 20h sur Internet.

## ■ Documents accessibles au public

Les documents juridiques et financiers relatifs à la Société devant être mis à la disposition des actionnaires et du public peuvent être consultés au siège social de la Société. 17 bis, Place des Reflets, La Défense 2, 92077 Paris La Défense Cedex.

Des exemplaires du Prospectus sont disponibles sans frais au siège social de la Société, sur les sites Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et de la Société ([www.bureauveritas.fr](http://www.bureauveritas.fr)) et auprès des Etablissements Garants.

Les personnes souhaitant obtenir plus d'informations peuvent appeler le Numéro Vert (gratuit depuis un poste fixe) mis à leur service : 0 800 41 42 43.

Un prospectus visé par l'AMF sous le n°07-348 en date du 08/10/2007, composé d'un document de base enregistré sous le numéro I.07-127 le 10/07/2007, d'une actualisation du document de base déposée auprès de l'AMF le 29/08/2007 sous le n°D.07-0697-A01 et d'une note d'opération relative aux modalités de l'offre (contenant un résumé du prospectus), est disponible sans frais au siège social de Bureau Veritas (17 bis, place des Reflets – La Défense 2 – 92400 Courbevoie) et sur les sites Internet de Bureau Veritas ([www.bureauveritas.fr](http://www.bureauveritas.fr)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). Les facteurs de risques liés à Bureau Veritas et à l'offre sont décrits dans le chapitre 4 du document de base et de l'actualisation, et dans le chapitre 2 de la note d'opération. Une notice a été publiée au BALO. Les ordres d'achat ne sont reçus que sur la base de sont reçus que sur la base du prospectus. Le présent document n'a pas de valeur contractuelle.

Ce document ne doit pas être publié ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie ou au Japon. Les valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement. Bureau Veritas n'envisage pas de procéder à une offre publique de valeurs mobilières aux Etats-Unis. Toute offre publique de valeurs mobilières aux Etats-Unis ne sera effectuée qu'au moyen d'un prospectus contenant des informations détaillées sur Bureau Veritas et sa direction.