

CE COMMUNIQUÉ NE PEUT PAS ÊTRE DIFFUSÉ AUX ÉTATS-UNIS, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON.

Wendel poursuit avec succès l'allongement de la maturité et la réduction du coût de sa dette

- **Succès d'une émission obligataire de 200 millions d'euros à échéance octobre 2024**
- **Ajustement des lignes de crédit non tirées à 1,5 milliard d'euros**

Wendel annonce la réussite d'un placement obligataire d'un montant total de 200 millions d'euros assimilables à la souche existante 2024. À l'issue de cette opération, le nouveau nominal de la souche 2024 sera porté à 500 millions d'euros.

L'émission a reçu un vif succès auprès des investisseurs et a été sursouscrite 2 fois. Les obligations ont été placées essentiellement auprès d'une base d'investisseurs internationaux, notamment français (45 %), allemands (24 %) et britanniques (20 %).

Caractéristiques :

Montant total de l'émission	200 M€
Maturité	2 octobre 2024
Prix d'émission / Prix Reoffer	103,334 %
Rendement	2,364 %
Coupon	2,75 %
Cotation	Euronext Paris
Rating	Long terme, BBB-, perspective stable (Standard & Poor's)

Cette opération a été co-dirigée par Deutsche Bank, Natixis et SG CIB.

Par ailleurs, Wendel a réduit la taille et étendu la maturité de ses lignes de crédit *revolving* avec appels de marge :

- La ligne de crédit de 700 M€ de maturité juillet 2017 a été ramenée à 350 M€, sa maturité a été portée à décembre 2019 et son coût a été réduit ;
- La ligne de crédit de 800 M€ de maturité mars 2020 a été réduite à 500 M€.

À la suite de cette opération, Wendel a redimensionné ses lignes de crédit bancaires non tirées à 1,5 milliard d'euros (incluant le crédit syndiqué de 650 M€), permettant ainsi d'ajuster leur taille aux besoins du Groupe et de réduire les coûts financiers associés.

Agenda 2014

Résultats annuels 2014 / Publication de l'ANR (avant bourse)

Judi 26 mars 2015

Assemblée générale / Publication de l'ANR et *trading update*

Vendredi 5 juin 2015

À propos de Wendel

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en France et à l'étranger, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Saint-Gobain, Materis Paints, Stahl, et dans IHS en Afrique dans lesquelles elle joue un rôle actif d'actionnaire industriel. Elle met en œuvre des stratégies de développement à long terme qui consistent à amplifier la croissance et la rentabilité de sociétés afin d'accroître leurs positions de leader. À travers Oranje-Nassau Développement qui regroupe des opportunités d'investissements de croissance, de diversification ou d'innovation, Wendel est également investi dans Van Gansewinkel Groep aux Pays-Bas, excepté en Allemagne, Mecatherm, Parcours en France, Nippon Oil Pump au Japon et de Saham Group en Afrique.

Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BBB- perspective stable – Court terme, A-3 depuis le 7 juillet 2014.

Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz. En raison de son engagement depuis de longues années en faveur de la Culture, Wendel a reçu le titre de Grand Mécène de la Culture en 2012.



Contacts journalistes

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 (0) 1 42 85 63 24
c.angladepirzadeh@wendelgroup.com

Contacts Analystes et Investisseurs

Olivier Allot : +33 (0)1 42 85 63 73
o.allot@wendelgroup.com