



Ne pas distribuer, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

**Wendel réalise une plus value d'environ 191 M€
à l'occasion de la cession de 4,9% d'actions Legrand**

Wendel et les fonds gérés par Kohlberg Kravis Roberts & Co (« KKR ») ont annoncé avoir réalisé avec succès le placement de 24,3 millions d'actions de Legrand soit 9,2% de son capital à un prix de 24 euros par action.

Dans ce contexte, Wendel a cédé environ 13 millions d'actions correspondant à 4,9% du capital de Legrand pour un montant de 313 M€ ce qui lui permet d'enregistrer une plus value d'environ 191 M€.

Compte tenu de la cession d'environ 890 000 titres Legrand, réalisée pour un prix moyen de 24 euros par action au cours du mois de septembre dernier, Wendel détient à l'issue de l'opération réalisée aujourd'hui environ 5,8% du capital de Legrand et environ 10,1% des droits de vote.

KKR et Wendel ont signé en mars dernier un nouveau pacte d'actionnaires en vertu duquel les deux parties ont décidé de poursuivre leur coopération dans la gestion de leur participation et de la gouvernance de Legrand, et d'agir de concert concernant les questions relatives à Legrand. La transaction réalisée ce jour n'affecte pas la représentation de KKR et de Wendel au sein du conseil d'administration de Legrand.

Après l'annonce par Legrand de solides résultats en ligne avec ses objectifs pour les neufs premiers mois et le troisième trimestre 2011, avec une bonne croissance organique, la poursuite de la stratégie de croissance externe autofinancée et ciblée vers des sociétés de petite et moyenne taille disposant de belles positions sur des marchés à fort potentiel, Wendel réaffirme sa confiance dans le développement de Legrand dans le futur et dans la solidité et la qualité du modèle économique de Legrand.

Avertissement

Aucune communication ni aucune information relative à la vente par KKR et Wendel des actions Legrand ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise ni ne sera entreprise dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'offre et la vente des actions Legrand par KKR et Wendel peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. KKR et Wendel n'assument aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du parlement européen et du conseil du 4 novembre 2003, telle que transposée dans chacun des Etats membres de l'Espace Economique Européen et telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE, dans la mesure où cette Directive a été transposée dans les Etats membres de l'Espace Economique Européen (la « Directive Prospectus »).

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de vente ou une offre de souscription ou comme destiné à solliciter un ordre d'achat ou de souscription dans un quelconque pays.

L'offre et la vente des actions Legrand par KKR et Wendel en France a été effectuée dans le cadre d'un placement privé, en conformité avec l'article L.411-2 du Code monétaire et financier et les autres dispositions législatives et réglementaires applicables. L'offre n'est pas et ne sera pas ouverte au public en France.

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « Etats membres ») ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des actions Legrand vendues par KKR et Wendel rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des Etats membres. En conséquence, les actions Legrand ne pourront être offertes ou vendues par KKR et Wendel dans les Etats membres qu'en vertu d'une exemption au titre de la Directive Prospectus.

*Au Royaume-Uni, le présent communiqué n'est destiné et ne peut être remis qu'à des personnes qui sont (a) des investisseurs professionnels au sens de l'Article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (« **Financial Promotion Order** »), (b) aux « high net worth entities », « unincorporated associations » et autres personnes susceptibles d'en être légalement le destinataire entrant dans le champ d'application de l'Article 49(2)(a) à (d) du Financial Promotion Order.*

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les actions Legrand n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act et KKR et

Wendel n'ont pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué ou une partie de cette offre aux Etats-Unis d'Amérique ni d'effectuer une quelconque offre publique aux Etats-Unis d'Amérique.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

Toute décision d'acheter des actions de Legrand doit être effectuée uniquement sur la base des informations publiques concernant Legrand. Ces informations ne relèvent pas de la responsabilité de Société Générale, KKR ou Wendel, et n'ont pas été vérifiées indépendamment par Société Générale, KKR ou Wendel.

About KKR

Fondé en 1976 et dirigée par Henry Kravis et George Roberts, KKR est l'un des leaders mondiaux de la gestion d'actifs avec 58,7 milliards de dollars d'actifs sous gestion au 30 septembre 2011. La société, qui compte des bureaux dans le monde entier, gère des catégories d'actifs très variées au travers de divers fonds d'investissement. L'objectif de KKR est de créer de la valeur en apportant son expertise opérationnelle aux sociétés qu'elle détient en portefeuille et en mettant en place un suivi actif de ses investissements. Afin de compléter son expertise en matière d'investissement et de renforcer les interactions avec les investisseurs, KKR a développé une relation forte avec ses clients et a mis en place des plateformes dans les marchés de capitaux. KKR est cotée à la bourse de New-York (NYSE :KKR)

Pour plus d'information, veuillez consulter le site internet : www.kkr.com

About 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, Legrand, Saint-Gobain, Materis, Deutsch et Stahl, 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. A 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, except en Allemagne, Mecatherm et Parcours en France.

Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris et fait partie de l'indice Next 20.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BB-, perspective négative – Court terme, B depuis le 10 octobre 2011.

Wendel est le Mécène Fondateur du Centre Pompidou-Metz qui a accueilli le 23 septembre 2011 son millionième visiteur depuis son ouverture, en mai 2010.



Contacts journalistes

Christèle Lion : + 33 (0) 1 42 85 91 27
c.lion@wendelgroup.com

Contacts Analystes et Investisseurs

Laurent Marie : +33 (0)1 42 85 91 31
l.marie@wendelgroup.com
Olivier Allot : +33 (0)1 42 85 63 73
o.allot@wendelgroup.com