



W E N D E L

COMMUNIQUE DU 23.04.2018
PRESS RELEASE, APRIL 23, 2018

Remboursement de 350 M€ de dette obligataire le 20 avril 2018 et poursuite de l'amélioration de la structure financière de la société

- Dette brute réduite à 2 519 M€
- Coût de la dette obligataire réduit de 2,74 % à 2,19 %
- Charges d'intérêts obligataires en baisse, à 55 M€ par an
- Ratio *loan-to-value* de 13,1 % au 7 mars 2018

Wendel a procédé au remboursement de la souche obligataire 2018 à 6,75 % venant à échéance le 20 avril 2018. Ce remboursement améliore encore le profil de dette la société qui a déjà réduit sa dette nette de 43% entre mars 2017 et mars 2018. Par ailleurs, la dette brute de Wendel se monte désormais à 2 519 M€, et son coût moyen passe à 2,19 % par an contre 2,74 % auparavant, et permet ainsi une réduction des charges d'intérêts obligataires de Wendel de plus de 20 M€ par an.

Enfin, Wendel dispose d'une forte liquidité avec, après ce remboursement, de 1,3 Md€ d'euros de trésorerie disponible, ainsi qu'une ligne de crédit non tirée de 750 M€, d'échéance 2022.

Repayment of €350 million in bond debt on April 20, 2018 and continued improvement in the company's financial structure

- Gross debt reduced to €2,519 million
- Cost of bond debt reduced from 2.74% to 2.19%.
- Bond interest expense reduced to €55 million p.a.
- Loan-to-value ratio of 13.1% as of March 7, 2018

Wendel has repaid the issue of 6.75% bonds maturing on April 20, 2018. This repayment improves Wendel's debt profile even further, as the company had already reduced its debt by 43% between March 2017 and March 2018. In addition, Wendel's gross debt now stands at €2,519 million and its average cost has declined to 2.19% from 2.74% previously. This will reduce Wendel's bond interest expense by more than €20 million p.a.

Finally, Wendel's liquidity remains high. Taking this repayment into account, it has €1.3 billion in available cash, as well as a €750 million undrawn credit line, maturing in 2022.

Agenda

17.05.2018

Assemblée générale / Publication de l'ANR et trading update (avant l'assemblée).

05.17.2018

Shareholders' Meeting / Publication of NAV and trading update (before Shareholders' Meeting)

06.09.2018

Résultats semestriels 2018 / Publication de l'ANR (avant bourse)

Par conférence téléphonique

09.06.2018

H1 2018 earnings / Publication of NAV (pre-market release).

By conference call

29.11.2018

Investor Day 2018 / Publication de l'ANR et *trading update* (avant bourse).

11.29.2018

2018 Investor Day / Publication of NAV and trading update (pre-market release).


À propos de Wendel

Wendel est l'une des toutes premières sociétés d'investissement cotées en Europe. Elle investit en Europe, en Amérique du Nord et en Afrique, dans des sociétés leaders dans leur secteur : Bureau Veritas, Saint-Gobain, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles et Allied Universal 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 Mecatherm en France, Nippon Oil Pump au Japon, PlaYce et Tsebo en Afrique ainsi que CSP Technologies aux États-Unis.

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.

Pour plus d'information,

Suivez-nous sur Twitter [@WendelGroup](#) 

About Wendel

Wendel is one of Europe's leading listed investment firms. The Group invests in Europe, North America and Africa in companies that are leaders in their field, such as Bureau Veritas, Saint-Gobain, Cromology, Stahl, IHS, Constantia Flexibles and Allied Universal. Wendel plays an active role as industry shareholder in these companies. It implements long-term development strategies, which involve boosting growth and margins of companies so as to enhance their leading market positions. Through Oranje-Nassau Développement, which brings together opportunities for investment in growth, diversification and innovation, Wendel is also a shareholder of Mecatherm in France, Nippon Oil Pump in Japan, PlaYce and Tsebo in Africa, and CSP Technologies in the United States.

Wendel is listed on Eurolist by Euronext Paris.

Standard & Poor's ratings: Long-term: BBB-, stable outlook – Short-term: A-3 since July 7, 2014. Wendel is the Founding Sponsor of Centre Pompidou-Metz. In recognition of its long-term patronage of the arts, Wendel received the distinction of "Grand Mécène de la Culture" in 2012.

For more information:

Follow us on Twitter [@WendelGroup](#) 



Contacts journalistes / Press contacts

Christine Anglade Pirzadeh : + 33 1 42 85 63 24
c.anglade@wendelgroup.com

Caroline Decaux : +33 1 42 85 91 27
c.decaux@wendelgroup.com

Contacts analystes et investisseurs / Analyst and investor contacts

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

Elisa Muntean : +33 1 42 85 63 67
e.muntean@wendelgroup.com