



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

Wendel réalise une plus value d'environ 230 millions d'euros à l'occasion de la cession de 5,5% d'actions Legrand

Wendel et les fonds gérés par Kohlberg Kravis Roberts & Co (« KKR ») ont réalisé avec succès le placement de 23,7 millions d'actions de Legrand soit 9% de son capital à un prix de 23,95 euros par action.

A l'occasion de cette opération Wendel a cédé une participation correspondant à 5,5% du capital de Legrand pour un montant de 346,1 millions d'euros ce qui lui permet d'enregistrer une plus value d'environ 230 millions d'euros.

A l'issue de cette opération, Wendel détient environ 19,4% du capital de Legrand soit environ 27,8% des droits de vote.

Wendel réaffirme sa confiance dans la qualité et la résistance du modèle économique de Legrand dont les initiatives récentes ont renforcé le positionnement pendant la crise.

Après avoir engagé des efforts soutenus pour accroître très sensiblement la rentabilité de l'entreprise au cours des deux dernières années, tout en maintenant des investissements substantiels en matière de R&D, Legrand a repris le chemin de la croissance organique dès le premier semestre 2010 et celui de la croissance externe avec des acquisitions de première qualité avec l'acquisition d'Inform en Turquie et d'Indo Switchgear en Inde.

Avertissement

Aucune communication ni aucune information relative à la vente des actions Legrand dans le cadre de l'opération sus-visée l'« Opération » 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 dans le cadre de l'Opération peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Aucune responsabilité n'est assumée 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 (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 en France a été effectuée dans le cadre d'un placement privé auprès d'investisseurs qualifiés, 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 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 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 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 il n'est pas prévu 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 Deutsche Bank AG, London Branch, Nomura International plc, ou des vendeurs et n'ont pas été vérifiées indépendamment par Deutsche Bank AG, London Branch, Nomura International plc, ou les vendeurs.

Deutsche Bank AG, London Branch est autorisé conformément à la loi bancaire allemande (autorité complémentaire – BaFin – Autorité de Supervision Financière Fédérale) et autorisée et soumise à certaines règles de la Financial Services Authority. Deutsche Bank AG, London Branch et Nomura International plc conseillent les vendeurs et seulement les vendeurs dans le cadre de ce placement et ne peuvent en aucun cas être tenus pour responsables qu'à leur en ce qui concerne la protection offerte aux clients de Deutsche Bank AG, London Branch et de Nomura International plc ou en matière de conseil dans le cadre de ce placement.

A 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, Legrand, Saint-Gobain, Materis, Deutsch, Stallergenes, Oranje-Nassau 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.

Le chiffre d'affaires consolidé de Wendel s'est élevé à 4,9 Mds€ en 2009. Wendel est cotée sur l'Eurolist d'Euronext Paris.

Notation attribuée par Standard & Poor's : Long terme, BB-, perspective stable – Court terme, B depuis le 19 juillet 2010.



Wendel est le mécène fondateur du Centre Pompidou-Metz qui a accueilli près de 400 000 visiteurs depuis son ouverture en mai 2010.

Contacts Presse :

Anne-Lise Bapst : +33 (0)1 42 85 63 24

al.bapst@wendelgroup.com

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