

Ce communiqué ne peut pas être diffusé aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon

- **SUCCÈS DE DEUX ÉMISSIONS OBLIGATAIRES POUR UN TOTAL DE 300 MILLIONS D'EUROS**
- **AMÉLIORATION DU RATING STANDARD & POOR'S À BB+, PERSPECTIVE STABLE**

Wendel a accueilli avec satisfaction l'amélioration de son rating de BB à BB+ annoncé par Standard & Poor's ce matin. Wendel confirme vouloir poursuivre le renforcement continu de sa structure financière afin de retrouver un statut *investment grade* dans les 4 prochaines années.

Wendel annonce également la réussite de deux placements obligataires simultanés, d'un montant total de 300 millions d'euros, dont 200 millions d'euros assimilables à la souche existante 2018 et 100 millions d'euros assimilables à la souche existante 2019. À l'issue de cette opération, le nouveau nominal de la souche 2018 sera porté à 500 millions d'euros et le nominal de la souche 2019 sera également porté à 500 millions d'euros.

Ces deux transactions ont été très bien accueillies par le marché et ont été sursouscrites plus de cinq fois. L'opération sur la maturité 2018 a été portée de 100 à 200 millions d'euros en réponse à la forte demande des investisseurs.

Le produit net de ces deux émissions sera utilisé pour les besoins de financement généraux du Groupe dans le cadre de sa stratégie d'investissement et d'amélioration continue de sa structure financière.

| | Avril 2018 | Septembre 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Nominal des obligations nouvelles | 200 M€ | 100 M€ |
| Prix d'émission / Prix Reoffer | 113,292% | 109,779% |
| Rendement | 3,768% | 4,098% |
| Produit net des obligations nouvelles | 226,6 M€ | 109,8 M€ |

Les obligations ont été placées, en moyenne, auprès d'une base de plus de 100 investisseurs internationaux, notamment français (53%), britanniques (12%), allemands (12%) et nordiques (9%).

Caractéristiques des deux souches 2018 et 2019 après l'opération:

| | Avril 2018 | Septembre 2019 |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Nouveau nominal total | 500 M€ | 500 M€ |
| Maturité | 20 avril 2018 | 17 septembre 2019 |
| Coupon | 6,75% | 5,875% |
| Cotation | Euronext Paris | |
| Rating | Long terme, BB+, perspective stable | |

Cette émission a été menée conjointement par BNP Paribas, CM-CIC, HSBC, Natixis et Société Générale.

Agenda 2013

14 mai : Publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2013 (après Bourse).

28 mai : Assemblée générale des actionnaires – Publication de l'actif net réévalué

29 août : Chiffre d'affaires et résultats semestriels 2013 (communiqué avant Bourse) – Publication de l'ANR

8 novembre : Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013 (avant Bourse)

5 décembre : Journée investisseurs – Publication de l'actif net réévalué

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 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, excepté en Allemagne, Mecatherm, Parcours en France et dans IHS en Afrique.

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 24 avril 2013.

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 le 23 mars 2012.



Contacts journalistes

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