

ANR
37,2€/action

26/08/2009

Résultats du premier semestre 2009 affectés par le ralentissement économique et des pertes comptables non récurrentes

Dans un contexte de crise économique et financière, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe se maintient au 1^{er} semestre 2009, en léger retrait de -1,2 %, notamment grâce aux excellentes performances de Bureau Veritas et de Stallergenes. Au total, le chiffre d'affaires s'élève à 2 458 M€.

La contribution économique de l'ensemble des entreprises du Groupe est de 261,5 M€, en retrait de - 48,5 % par rapport à l'exercice précédent. Les contributions au résultat de Wendel de Bureau Veritas et de Stallergenes affichent des progressions de respectivement +27,3 % et +12,1 %. À l'inverse, la contribution des sociétés positionnées dans les différents secteurs de la construction (Materis, Saint-Gobain, Legrand), et celle de Deutsch et de Stahl sont en fort retrait.

Résultat non récurrent

Le résultat non récurrent est de -963,1 M€. Il comprend d'une part des éléments positifs qui comprennent principalement des plus-values de cession, notamment celles des activités pétrolières d'Oranje-Nassau et du bloc d'actions Bureau Veritas, pour +464 M€, le produit de la cession des BSA Saint-Gobain pour +65,5 M€ ainsi que la revalorisation des protections sur Saint-Gobain pour 136,4 M€. Il est affecté, d'autre part, par des réductions très significatives de valeurs comptables : des dépréciations d'actifs pour -748,5 M€ (dont Saint-Gobain pour 705 M€) et des pertes de dilution engendrées par les augmentations de capital réalisées par Saint-Gobain pour -741,6 M€. Ces dépréciations et pertes sont sans incidence sur la trésorerie et l'actif net réévalué.

Flexibilité financière accrue pour Wendel et ses filiales

Au cours du 1^{er} semestre 2009, le Groupe a augmenté sa flexibilité financière, sa trésorerie passant de 2 311 M€ dont 1 400 M€ nantis, au 31 décembre 2008, à 2 553 M€ au 30 juin 2009 dont 1 241 M€ nantis. Depuis le 30 juin 2009, Wendel a poursuivi avec succès sa stratégie visant à allonger la maturité de ses financements et à renouveler ses lignes bancaires non utilisées.

Deux tranches de financements Saint-Gobain d'un montant total de 1 255 M€ ont ainsi vu leur maturité moyenne repoussée d'environ 3 ans.

En outre, Wendel a reporté jusqu'en décembre 2013 pour 600 M€ une ligne de crédit non tirée arrivée à échéance le 30 juin 2009⁽¹⁾.

Wendel a de plus poursuivi la renégociation des financements dans le cadre de l'accompagnement de ses filiales : après l'accord obtenu le 25 juin pour la renégociation de la dette de Materis, Deutsch, soutenu par Wendel, a obtenu le 12 août un accord auprès de l'unanimité des prêteurs. Stahl poursuit les discussions entamées avec ses banques prêteuses.

Actif net réévalué de Wendel

L'Actif Net Réévalué s'élève à 37,2€ par action au 26 août 2009.

(1) Sous réserve de la mise en place de la documentation contractuelle définitive.

Résultat net
des activités

61,8 M€

traduisant une belle résistance
des entreprises du Groupe

Résultat net total

(901,3) M€

affecté par des réductions
significatives des valeurs
comptables

Situation financière
améliorée par

781 M€

de cessions

Trésorerie solide

2,5 Mds€

au 30 juin 2009

Retrouvez toutes nos informations
sur wendelgroup.com
email : communication@wendelgroup.com
Numéro Vert : 0800 897 067

Calendrier 2009

5 novembre : chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre

3 décembre : Journée d'information sur les sociétés du Groupe
et prochaine publication de l'ANR



W E N D E L