



Activité du 1^{er} trimestre 2020

et

Cession du solde de la participation dans Allied Universal le 29 avril 2020

Actif Net Réévalué au 31 mars 2020 : 5 280 M€, soit 118,2 € par action, en baisse de 28,9 % depuis le 31 décembre 2019

ESG et information extra-financière

Nouvelle stratégie ESG dévoilée dans le Document d'Enregistrement Universel 2019

Feuille de route ESG 2023 : « Être exemplaire »

Assemblée générale et dividende 2019

L'Assemblée générale des actionnaires de Wendel est reportée au 2 juillet 2020. Ainsi, l'Assemblée générale des actionnaires de Bureau Veritas pourra précéder celle de Wendel, comme c'est le cas chaque année, et les actionnaires conserveront potentiellement leur possibilité de participer en personne à l'Assemblée générale.

À l'issue d'un exercice 2019 marqué par de très bons résultats et une situation financière solide, Wendel a annoncé le 17 mars 2020 un dividende de 2,90 euros par action au titre de l'exercice 2019. Wendel attend, pour se prononcer définitivement sur le dividende, d'avoir une meilleure appréciation de l'environnement économique et sanitaire.

André François-Poncet, Président du Directoire de Wendel, déclare :

« Bureau Veritas a été la première société du portefeuille à ressentir l'impact de la crise sanitaire. Le dividende de 2,90 euros par action a été versé le 17 mars 2020. »

La croissance externe de -0,3% reflète l'impact des cessions des exercices précédents et l'absence de transaction

Cromology – Chiffre d'affaires en baisse de 16 %, impacté par les mesures de confinement en mars
(Intégration globale)

Cromology a réalisé un chiffre d'affaires de 135,5 M€ au premier trimestre 2020, en repli de 16,0 % par rapport au premier trimestre 2019, du fait des mesures de confinement décrétées en Europe. Le chiffre d'affaires est en baisse de

IHS Towers – Croissance satisfaisante de 8,2 %¹ ; croissance organique de +10,4 %

(Mise en équivalence)

Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2020 d'IHS s'élève à 328 M\$, en hausse de 8,2 % par rapport au premier trimestre 2019. La croissance organique atteint +10,4 %, sous l'effet de l'augmentation du nombre total de tours détenues et gérées (25,

Faits marquants depuis le début de l'année 2020

Cession de la participation résiduelle de Wendel dans Allied Universal®

Le 29 avril 2020, Wendel a cédé le solde de sa participation dans Allied Universal à un groupe d'investissement contrôlé par Warburg Pincus pour un produit net de cession supplémentaire d'environ 196 millions de dollars.

Pour mémoire, le 13 décembre 2019, Wendel et d'autres actionnaires existants d'Allied Universal avaient finalisé la cession d'une part majoritaire de leur participation dans la société à Caisse de dépôt et placement du Québec (« CDPQ ») et un nouveau groupe d'investisseurs mené par Warburg Pincus et une filiale de J. Safra Group (la « Transaction »). Dans le cadre de la transaction, Wendel avait cédé 79 % de sa participation pour un produit net de cession de 721 millions de dollars, et conservait une participation résiduelle dans la société d'environ 6% du capital.

Comme en décembre, cette Transaction valorise ainsi l'investissement net de Wendel dans Allied Universal à environ 918 millions de dollars, soit environ 2,5 fois le total des capitaux investis en dollars. L'opération est soumise à des ajustements usuels post-clôture.

Une structure financière solide, 1,9 Md€¹ de liquidité et un profil de dette amélioré

Ratio LTV à 8,6 % au 31 mars 2020 (ratio LTV pro forma de la cession de la participation résiduelle dans Allied Universal à environ 5,8 %)

Liquidité totale s'élevant à 1,9 milliard d'euros au 31 mars 2020, dont 1 129 millions d'euros de trésorerie et 750 millions d'euros de ligne de crédit (non tirée). Pro forma de la vente du solde de la participation dans Allied Universal, la liquidité totale s'élève à 2,1 milliards d'euros

Maturité moyenne de la dette de 5,3 ans

Notes de crédit solides : notation Moody's à Baa2, perspectives stables ; notation S&P à BBB, perspectives stables

Assemblée générale et dividende 2019

Wendel a annoncé le report de son Assemblée générale au 2 juillet 2020. Cette décision permet de tenir l'Assemblée générale de Wendel comme chaque année après celle de Bureau Veritas, sa principale participation et, si possible, d'y accueillir en personne les actionnaires qui le souhaitent.

À l'issue d'un exercice 2019 marqué par de très bons résultats et une situation financière solide, Wendel a annoncé le 17 mars dernier un dividende de 2,90€. Wendel attend, pour se prononcer définitivement sur le dividende, d'avoir une meilleure appréciation de l'environnement économique et sanitaire.

Engagement ESG

En tant qu'actionnaire de long terme, Wendel est convaincue qu'un engagement ESG suivi d'un plan d'actions est clé pour créer de la valeur durable. L'ambitieux nouveau plan ESG de Wendel est décrit dans le Document d'Enregistrement Universel publié en date du 17 avril 2020.

En mars 2020, Wendel a signé les principes d'investissement responsable des Nations unies (PRI de l'ONU) ainsi que la Charte Parité de France Invest et continuera à partager en toute transparence les avancées sur ses engagements au cours de l'année.

¹ 1,1 milliard d'euros de trésorerie et 750 millions d'euros de ligne de crédit renouvelable

Annexe 1 : ANR au 31 mars 2020 de 118,2 € par action

