

Nouvelle cession de protections liées à la participation dans Saint-Gobain : Wendel réaffirme sa confiance après l'annonce des objectifs 2015 de la société

5,6 millions d'options de vente (« puts ») sur les titres Saint-Gobain ont été cédées au cours des dernières semaines après la présentation par Saint-Gobain de ses perspectives à horizon 2015. Ces protections avaient été mises en place sur une partie du financement de la participation dans Saint-Gobain en parallèle à l'acquisition des titres. A la suite de cette opération, l'exposition de Wendel aux variations de cours des 93,0 millions de titres de Saint-Gobain détenus est passée de 81% à 87,4%.

Le produit de cession, d'un montant de 110 M€, a été affecté au remboursement de 305 M€ de dettes bancaires sans appel de marge, le solde ayant été apporté par la trésorerie de Wendel. A l'issue de l'opération, la dette bancaire sans appel de marge contractée pour le financement des titres Saint-Gobain s'élève à 970 M€. Elle est garantie par des titres Saint-Gobain et par les « puts » toujours détenus par Wendel.

Dans l'année qui vient, Wendel continuera d'optimiser les protections liées à cette dette en utilisant, conjointement ou séparément, les trois voies sélectionnées : report des « puts » et de la dette correspondante, cession des « puts » et remboursement de la dette correspondante ou redéfinition des caractéristiques des « puts » en termes de prix d'exercice et ajustement de la dette correspondante.

9^{ème} journée des investisseurs ce jour sur « Investir dans les économies en forte croissance »

Cette nouvelle édition de l'Investor Day permet à Wendel de témoigner de la dynamique des entreprises du Groupe dans les zones à forte croissance. Celles-ci représentent déjà plus de 26% du chiffre d'affaires consolidé du groupe. Cette exposition a vocation à croître encore dans les années à venir. Les entreprises cotées et non cotées réunies par Wendel présenteront de nombreuses initiatives engagées pour soutenir cette dynamique.

Programme en annexe

Toutes les présentations seront disponibles et rediffusées en direct et en différé par webcast sur le site de Wendel (www.wendelgroup.com).

Calendrier

- 23 mars 2011 : Chiffre d'affaires et résultats annuels 2010 et publication de l'ANR (avant Bourse)

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, 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 plus de 500 000 visiteurs depuis son ouverture en mai 2010.

Contacts journalistes

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

Annexe

Programme de la 9^{ème} journée des investisseurs sur « Investir dans les économies en forte croissance »

- ‘ Stratégie et actualité du Groupe Wendel
Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel
- ‘ Apport de Wendel au Japon et en Asie : Makoto Kawada
- ‘ Présence des sociétés du Groupe Wendel en Chine
Bernard Gautier, Membre du Directoire de Wendel
- ‘ Accroître l'exposition aux zones à forte croissance
Témoignage filmé de Bureau Veritas, Legrand et Saint-Gobain
- ‘ Performance et perspectives des sociétés non cotées
Bernard Gautier, Membre du Directoire de Wendel
- ‘ Présentation des sociétés :

Materis par Olivier Legrain (Président)

Deutsch par Jean-Marie Painvin (Chief executive officer)

1⁰³4î÷—g y%oT#” U}