

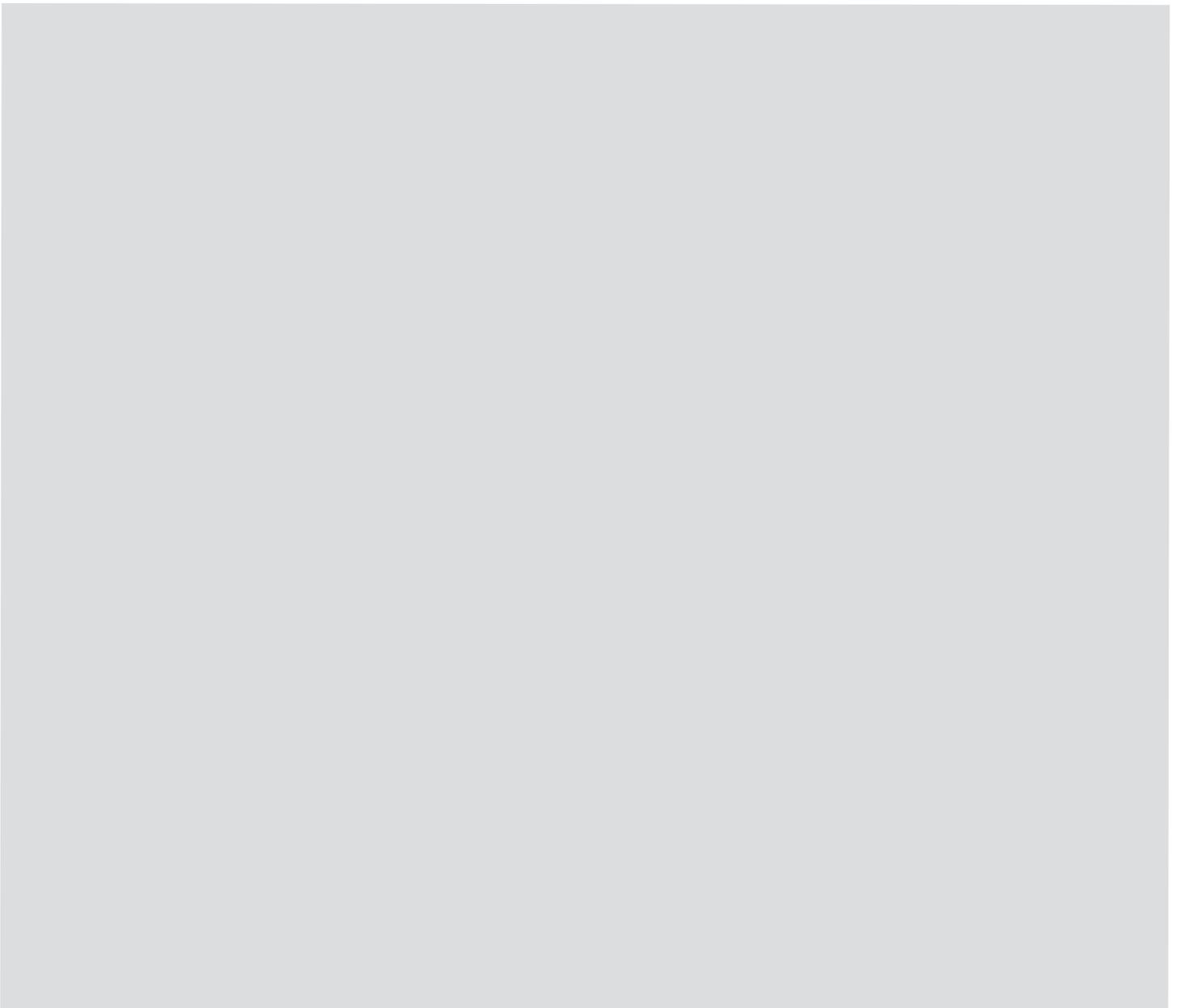


Lettre

aux Actionnaires

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

## Résolutions adoptées à une large majorité



## Réduction de la dette brute de 379 M€ depuis fin 2011

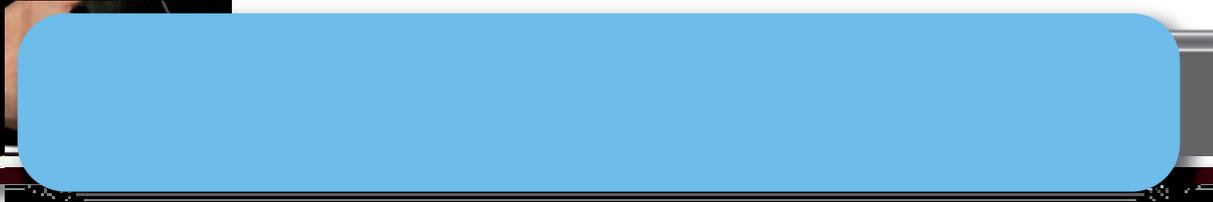
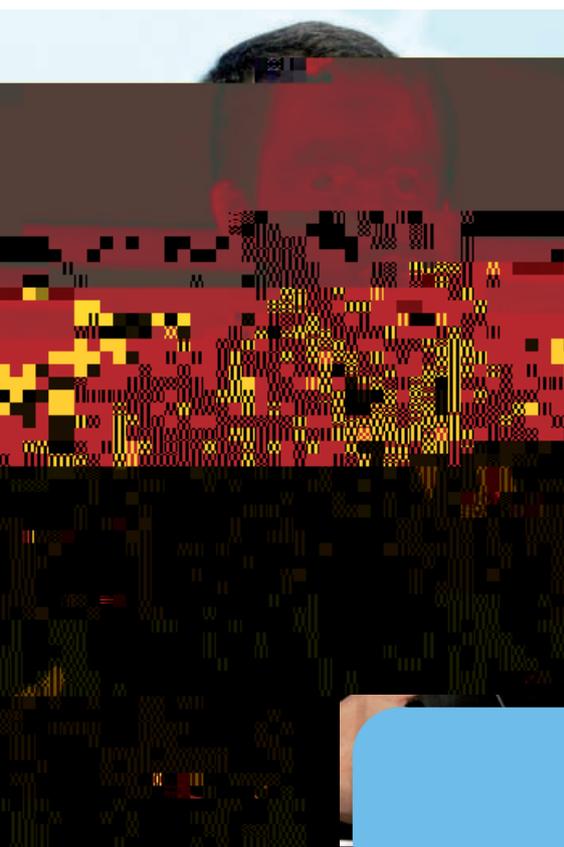
Wendel a poursuivi la réduction de sa dette brute en réalisant les opérations suivantes :

- Remboursement anticipé de 250 M€ de crédit syndiqué fin mars 2012,
- Rachat d'obligations pour 68,8 M€ depuis le début de l'année 2012, sur les échéances 2014 (39,3 M€) et 2016 (29,5 M€) ;
- Remboursement anticipé de 60 M€ de dette avec appels de marge d'échéance novembre 2014.

Wendel n'a plus d'échéances de remboursement avant mars 2014.

## Poursuite de l'optimisation de la structure financière

Wendel a poursuivi au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2012 ses programmes engagés depuis trois ans en matière de renforcement de sa structure financière. Le Groupe a obtenu ces derniers jours un accord lui



# Carnet de l'actionnaire



- (1) Moyenne des 20 derniers cours de clôture de bourse calculée au 24 mai 2012
- (2) Mecatherm, Parcours (valorisation par multiples de comparables cotés à partir du 12 mars 2012, sur la base du RCAI), VGG, exeect et investissements indirects
- (3) Dont 2 299 367 actions propres Wendel au 24 mai 2012
- (4) Trésorerie et placements financiers de Wendel et holdings d'acquisition Saint-Gobain, dont 1,2 Md€ de disponible après nantissements (0,9 Md€)

30 août - Chiffre d'affaires et résultats semestriels 2012, Communiqué avant Bourse - Publication de l'actif net réévalué

13 novembre - Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre 2012, Communiqué après Bourse

6 décembre - Journée investisseurs - Publication de l'actif net réévalué



WENDEL