

LE PRESENT COMMUNIQUE NE DOIT PAS ETRE PUBLIE, TRANSMIS OU DISTRIBUE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ETATS-EN AUSTRALIE, AU CANADA ET AU JAPON.

Cette obligation échangeable à zéro coupon permettra à Wendel de poursuivre la diminution du coût moyen de sa dette obligataire à moins de 3,7 % en moyenne (après remboursement de l'échéance obligataire qui aura lieu le 26 mai 2016), contre 4,3 % à fin mars 2016.

Les Obligations feront uniquement l'objet d'un placement privé en France et hors de France (à l'exception des États-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie et du Japon) auprès des personnes visées par l'article L. 411-2-II du Code monétaire et financier, sans offre au public dans un quelconque pays (y compris la France).

Cette cession et cette émission s'inscrivent dans la stratégie de Wendel visant à accroître son exposition aux actifs non cotés. Wendel envisage d'utiliser les ressources ainsi dégagées pour réaliser des investissements dans des sociétés non cotées en Europe, en Amérique du Nord et en Afrique, pour soutenir le développement des sociétés de son portefeuille. Ces opérations permettront également à Wendel de renforcer sa structure financière. Toutes choses égales par ailleurs, cette cession améliorera son ratio d'endettement de l'ordre de 9 points de pourcentage.

La cession des titres Saint-Gobain annoncée ce jour se traduira par une perte comptable d'environ 220 millions d'euros dans les états financiers 2016 de Wendel.

Compte tenu de sa perspective de long terme dans le capital de Saint-Gobain, Wendel a souscrit vis-à-vis des banques un engagement particulièrement long de ne pas procéder à une opération de marché similaire dans les 12 prochains mois, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

Frédéric Lemoine, Président du Directoire de Wendel, a déclaré :

LE PRESENT COMMUNIQUE NE DOIT PAS ETRE PUBLIE, TRANSMIS OU DISTRIBUE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ETATS-EN AUSTR

LE PRESENT COMMUNIQUE NE DOIT PAS ETRE PUBLIE, TRANSMIS OU DISTRIBUE, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ETATS-EN AUSTRALIE, AU CANADA ET AU JAPON.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

Dans le cadre de toute offre d'actions ou d'obligations, BNP Paribas et Goldman Sachs International ainsi que l'un quelconque de leurs affiliés respectifs, agissant en qualité d'investisseur pour leur propre compte, pourraient acquérir des actions ou des obligations pour leur propre compte et en cette qualité conserver, acquérir ou céder pour leur propre compte lesdites actions. En outre, ils pourraient conclure des conventions de financement et des contrats de swaps avec des investisseurs pour les besoins desquels ils pourraient acquérir, détenir ou céder des actions. Ils n'ont pas l'intention de communiquer sur ces investissements ou transactions autrement qu'en conformité avec les éventuelles obligations légales ou réglementaires applicables.

BNP Paribas et Goldman Sachs International agissent pour le compte de Wendel exclusivement dans le cadre de l'offre des actions et des obligations et ne peuvent être tenus à l'égard d'un quelconque tiers de fournir la même protection qu'à l'un quelconque de leurs clients ou de fournir des conseils dans le cadre de toute offre d'actions ou d'obligations.

Agenda

01.06.2016

Assemblée générale / Publication de l'ANR et *trading update* (avant l'Assemblée générale).

À Paris

08.09.2016

Résultats semestriels 2016 / Publication de l'ANR (avant bourse)

Par conférence téléphonique / P ~~A~~MCID 14/Lang (fr-FR) >BDC BT4 g36 495.431Tm3 0.950011117f*EMC /P ~~A~~MCID 11/La