

**Wendel : Assemblée générale mixte 2010**

- **Dominique Hériard Dubreuil et Guylaine Saucier, nommées membres du Conseil de surveillance et Nicolas Celier, réélu**
- **Dividende : 1 euro par action**

L'Assemblée générale mixte de Wendel s'est réunie le 4 juin sous la présidence d'Ernest-Antoine Seillière, Président du Conseil de surveillance. Le quorum s'est élevé à 58% des actions. Au total, ce sont 410 actionnaires présents qui ont exprimé leur choix à l'occasion du vote des résolutions de l'Assemblée générale 2010 de la Société.

Au cours de la séance, Frédéric Lemoine et Bernard Gautier ont présenté les résultats et les réalisations de l'exercice 2009, au nombre desquelles la bonne résistance des sociétés du Groupe dans un contexte de crise mondiale et la restauration des marges de manœuvre financières de Wendel à travers l'étalement de sa dette et son décalage dans le temps. Frédéric Lemoine, Président du Directoire, a également présenté la stratégie du Groupe pour l'avenir. Il a mis l'accent sur les cinq leviers de création de valeur, soit les performances opérationnelles des filiales et participations, le potentiel de valorisation des filiales non cotées, l'effet du levier d'endettement sur l'actif net réévalué, les acquisitions réalisées par les filiales et participations et la réalisation par Wendel de nouveaux investissements.

Les 16 projets de résolutions soumises au vote des actionnaires du Groupe ont été adoptés à une très large majorité.

Cette assemblée a notamment approuvé l'évolution du Conseil de surveillance, marqué à la fois par sa féminisation et l'augmentation du nombre d'indépendants. Dorénavant le Conseil est composé de 11 membres :

Ernest-Antoine Seillière, Président du Conseil de surveillance  
 Guy de Wouters, Vice-Président du Conseil  
 Nicolas Celier  
 Didier Cherpitel, membre indépendant  
 Dominique Hériard Dubreuil, membre indépendant  
 Jean-Marc Janodet  
 Édouard de l'Espée  
 François de Mitry  
 Grégoire Olivier, membre indépendant  
 Guylaine Saucier, membre indépendant  
 François de Wendel

L'assemblée a également approuvé le dividende proposé au titre de l'exercice 2009, soit un euro par action, d'un montant maintenu par rapport à 2008. Le dividende sera détaché le 8 juin 2010 et mis en paiement le 11 juin 2010.

N°	Résolutions	Résultat	% « Pour »
1	Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2009	Adoptée	99,30
2	Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2009	Adoptée	99,56
3	Affectation du résultat	Adoptée	99,35
4	Approbation des conventions réglementées	Adoptée	96,34
5	Approbation des engagements pris en cas de cessation des fonctions de Monsieur Frédéric Lemoine, Président du Directoire	Adoptée	92,65
6	Approbation des engagements pris en cas de cessation des fonctions de Monsieur Bernard Gautier, membre du Directoire	Adoptée	92,54
7	Renouvellement du mandat d'un membre du Conseil de surveillance : Monsieur Nicolas Celier	Adoptée	93,72

N°	Résolutions	Résultat	% « Pour »
8	Nomination d'un membre du Conseil de surveillance : Madame Dominique Hériard Dubreuil	Adoptée	99,06
9	Nomination d'un membre du Conseil de surveillance : Madame Guylaine Saucier	Adoptée	99,02
10	Fixation du montant des jetons de présence alloués au Conseil de surveillance	Adoptée	97,19
11	Autorisation au Directoire d'opérer sur les actions de la Société	Adoptée	97,55
12	Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'augmenter le capital par émission d'actions ou valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents du Plan d'Epargne Groupe	Adoptée	97,83
13	Autorisation au Directoire de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions au bénéfice des mandataires sociaux et salariés	Adoptée	93,74
14	Autorisation au Directoire de procéder à une attribution d'actions de performance aux mandataires sociaux et salariés	Adoptée	92,72
15	Modification statutaire : vote par Internet	Adoptée	98,79
16	Pouvoirs aux fins de formalités	Adoptée	99,33

## Informations financières importantes

### Actif net réévalué au 31 mai 2010 : 55 € par action

Au cours de son intervention, Frédéric Lemoine a indiqué que l'actif net réévalué s'élève à 55 € par action, soit un doublement par rapport aux 28 € publiés au 31 décembre 2008. La décote sur l'ANR s'élève à 19,4% au 31 mai 2010.

La méthodologie de calcul, décrite dans le rapport annuel 2009, demeure inchangée. Elle est conforme aux recommandations de l'European Venture Capital Association.

### Poursuite de la gestion des protections liées au financement de la participation Saint-Gobain

3,0 millions d'options de vente (« puts ») sur les titres Saint-Gobain ont été cédées au cours du mois de mai 2010.

Le produit de cession, d'un montant de 66,4 M€, a été affecté au remboursement de 162,2 M€ de dette bancaire 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 1 386,2 M€ avec des échéances qui s'étalent entre juin 2011 et mars 2012. Depuis le 1<sup>er</sup> juin, Wendel a procédé à la vente de 1 055 000 d'options de vente additionnelles.

A la suite de cette opération complémentaire, l'exposition de Wendel aux variations de cours des 89,8 millions de titres Saint-Gobain détenus est passé de 75,1% à 79,7%.

Les présentations faites lors de l'assemblée générale et la retransmission video en différé de l'assemblée générale seront accessibles sur [www.wendelgroup.com](http://www.wendelgroup.com).

#### 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, Stallergenes, 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 négative – Court terme, B depuis le 12 février 2009.



#### Contacts journalistes

Anne-Lise BAPST : 01 42 85 63 24 - [al.bapst@wendelgroup.com](mailto:al.bapst@wendelgroup.com)  
Christèle LION : 01 42 85 91 27 - [c.lion@wendelgroup.com](mailto:c.lion@wendelgroup.com)

#### Contacts analystes et investisseurs

Laurent MARIE : 01 42 85 91 31 - [l.marie@wendelgroup.com](mailto:l.marie@wendelgroup.com)  
Olivier ALLOT : 0 1 42 85 63 73 - [o.allot@wendelgroup.com](mailto:o.allot@wendelgroup.com)