

COMPAGNIE GÉNÉRALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN

Michelin a signé une ligne de crédit revolving multidevises de 2,5 Mds €

Le 16 octobre 2020, la Compagnie Générale des Établissements Michelin a signé avec un groupe de 19 banques une nouvelle ligne de crédit revolving multidevises de 2 500 000 000 € ("le Crédit"). Ce Crédit remplace la ligne existante de EUR 1'500'000'000 signée le 12 juillet 2011 par la Compagnie Financière Michelin et amendée le 20 juillet 2012 et le 10 décembre 2014. Il s'agit d'une ligne de sécurité qui, conjointement au programme de billets de trésorerie Euro, a été augmentée pour tenir compte de la croissance du Groupe.

Le Crédit est signé pour une durée de 3 ans et comporte deux options d'extension de 1 an chacune, soumises à l'accord de chaque prêteur.

Le Crédit inclut une clause RSE qui lie son taux à une série d'objectifs de durabilité essentiels aux activités du Groupe mais également importants pour ses parties prenantes :

- Le taux engagement des employés
- La réduction des Scopes 1&2 pour les émissions de gaz à effet de serre
- La réduction de l'empreinte environnementale des sites du Groupe

En fonction du nombre d'objectifs de performance durable atteints, la marge du Crédit sera ajustée à la hausse ou à la baisse. Ceci souligne l'engagement pour que le Michelin de demain soit « tout durable ».

La syndication a été lancée avec succès le 14 septembre 2020 et a été largement sursouscrite, témoignant d'une appréciation très positive du risque du groupe Michelin par le marché.

Le syndicat final est le suivant :

Mandated Lead Arrangers et Bookrunners:

BNP Paribas (mandaté comme Documentation Agent)
HSBC France (mandaté comme Facility Agent et coordinateur ESG)
Banco Santander
Citi
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
Deutsche Bank
Natixis
Société Générale Corporate & Investment Banking
The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ

Mandated Lead Arrangers:

JP Morgan
Morgan Stanley
NatWest
Sumitomo Mitsui Banking Corporation
Unicredit

Arrangers:

Bank of America Merrill Lynch
Bank of China
CM-CIC
Industrial and Commercial Bank of China
Mizuho Corporate Bank

<p>Relations Investisseurs</p> <p>Édouard de Peuffeilhoux Head of IR Team +33 (0) 6 89 71 93 73 edouard.de-peuffeilhoux@michelin.com</p> <p>BNPP France</p> <p>Charlotte Conlan Head of Loan Syndicate +44 207 59 53 121 charlotte.conlan@uk.bnpparibas.com</p>	<p>HSBC France</p> <p>Evgenia SAMCHENKO Global Banking +33 (0)1 58 13 95 96 +33 (0)6 98 25 19 35 (mobile) evgenia.samchenko@hsbc.fr</p>
---	---

AVERTISSEMENT

Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres Michelin. Si vous souhaitez obtenir des informations plus complètes concernant Michelin, nous vous invitons à vous reporter aux documents publics déposés en France auprès de l'Autorité des marchés financiers, également disponibles sur notre site Internet www.michelin.com.

Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Bien que la Société estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent document, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations.