



**DANONE**

Paris, le 7 novembre 2008

## **Danone réaffirme la solidité et l'amélioration continue de sa situation financière**

Danone réaffirme être parfaitement en ligne pour atteindre les objectifs de réduction de sa dette et d'amélioration de ses ratios de crédit (1) dans les délais agréés avec l'agence Moody's en novembre 2007.

Par ailleurs, Danone souhaite rappeler que ses prévisions (sur la base desquelles la société assoie son engagement d'atteindre les objectifs de réduction de dette et d'amélioration de ses ratios financiers évoqués plus haut) ne se sont pas dégradées mais se sont au contraire améliorées depuis la dernière réunion que la société a eue avec l'agence Moody's en juin 2008.

Danone entend reconfirmer ensuite, comme mentionné par Moody's, disposer de suffisamment de sources de financement disponibles pour faire face au remboursement de 1,9 Md d'euros de billets de trésorerie et pour couvrir l'exercice potentiel des options accordées aux actionnaires minoritaires qui s'élèvent à 2,7 milliards d'euros. Ces sources de financement sont composées de 3,8 Mds d'euros de lignes de crédit confirmées non utilisées, de 0,6 Md d'euros de disponibilités et de 0,5 Md d'euros d'actions propres.

Il est enfin important de rappeler que la prochaine échéance significative de remboursement de dette, qui s'élève à 2,3 Mds d'euros, n'interviendra qu'en décembre 2010.

(1) Ces objectifs ratios de crédit sont : 20% de "Cash flow to nebt debt" ; 25% de "FFO to nebt debts" et une dette nette inférieure à 2,5 fois l'EBITDA.

### **A propos de DANONE**

DANONE est l'une des entreprises les plus dynamiques du secteur alimentaire. Sa mission est d'apporter la santé par l'alimentation au plus grand nombre. Les produits du Groupe DANONE sont présents sur les 5 continents dans plus de 120 pays. En 2007, DANONE qui compte 150 sites de productions et environ 76 000 collaborateurs, a enregistré un chiffre d'affaires de 12,7 milliards d'euros. DANONE bénéficie de positions de leader de l'alimentation santé autour de quatre métiers : les produits laitiers frais (n°1 mondial), les eaux (n°2 sur le marché de l'eau conditionnée), la nutrition infantile (n°2 mondial) et la nutrition médicale. Côté sur Euronext Paris, DANONE est également classé dans les principaux indices de responsabilité sociale : Dow Jones Sustainability Index Stoxx et World, ASPI Eurozone et Ethibel Sustainability index.

**Pour tous renseignements complémentaires :**

**Direction de la Communication : +33 1 44 35 20 75 / Direction des Relations Investisseurs : +33 1 44 35 20 76  
GROUPE DANONE : 17, Boulevard Haussmann 75009 Paris – Fax : +33 1 44 35 24 80**

---