

COMMUNIQUE



GET 17/24

9 Mai 2017

Publication à 7:45

Groupe Eurotunnel engage une opération de refinancement de sa dette

Dans le cadre de sa stratégie d'optimisation de la structure de sa dette, Groupe Eurotunnel lance aujourd'hui le refinancement de la tranche C de sa dette à taux variable¹.

Avec cette opération, la tranche C sera découpée en trois sous tranches de dette à taux fixe avec des maturités de 5 et 10 ans (pour 953m€), de 12 ans (pour 350m£) et qui passeront à taux flottants jusqu'à leur maturité finale en 2050.

L'opération requiert également le débouclage partiel des swaps de taux d'intérêt mis en place en 2007. Le coût de terminaison de ces swaps sera porté par une nouvelle tranche de 33 ans à taux fixes en sterling et euros. Le montant total de cette nouvelle tranche C devrait de ce fait approcher les deux milliards d'euros.

La réduction du service moyen de la dette devrait être significative pour les cinq prochaines années, les taux d'intérêt effectifs de la tranche C actuelle s'élevant à 8.39%.

La dette du Groupe est particulièrement adaptée au caractère unique de la Liaison Fixe sous la Manche: portée par une maturité longue (2050) à l'image de la durée de la Concession (2086), elle est libellée en livres et en euros en lien avec ses revenus, et les remboursements modérés sont échelonnés sur la durée (33 ans).

Jacques Gounon, Président-Directeur général de Groupe Eurotunnel SE, a déclaré: "*Les performances de Groupe Eurotunnel aujourd'hui offrent aux investisseurs une visibilité de long terme sur ses résultats et sur son business model. Cette opération de refinancement, lancée alors que les marchés de crédits sont solides, devrait réduire significativement les coûts financiers du Groupe.*"

Le Pricing de l'opération devrait avoir lieu dans les deux prochaines semaines.

¹ L'émetteur de cette nouvelle dette est *Channel Link Enterprises Finance plc (CLEF)*. Les produits de l'émission de ces bonds seront utilisés par Eurotunnel pour refinancer les tranches flottantes actuelles en euro et en livre sterling, pour payer les coûts de rupture de la couverture et les coûts de transaction associés

COMMUNIQUE



Contacts presse :

Anne-Laure Desclèves : 01.40.98.04.67

John Keefe : 03.21.00.44.91

Romain Dufour : 01.40.98.04.64

Contacts analystes et investisseurs

Michael Schuller : 03.21.00.87.49

Jean-Baptiste Roussille : 01.40.98.04.81

Notes importantes

Ce communiqué est une information susceptible d'influer sur le cours selon l'article 7 de la réglementation européenne 596/2014.

La présente annonce ne constitue pas une offre de vente ou d'achat ni la sollicitation d'une offre de vente ou d'achat de titres aux Etats Unis ni dans un territoire quelconque dans lequel ce type d'offre ou de sollicitation serait illégal.