



**OCEANE 2,75 % émises le 22 avril 2005 à échéance 2020  
d'un montant de 450 millions d'euros  
(ISIN : FR0010185975)**

**Résultats de la procédure contractuelle d'acquisition par Natixis**

Roissy, le 14 décembre 2011

Le 6 décembre 2011, Air France a conclu avec Natixis un contrat de swap (*total return swap*) d'une durée de quatre ans relatif aux obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes Air France-KLM émises par Air France le 22 avril 2005 et à échéance 2020 (les « **OCEANE** »)<sup>1</sup>.

Afin de constituer la couverture de ce contrat, Natixis a lancé une procédure contractuelle d'acquisition des OCEANE. A cette occasion, Natixis a acquis 18 692 474 OCEANE, soit environ 85,16 % du montant initialement émis. Natixis sera propriétaire des OCEANE acquises et bénéficiera de l'ensemble des droits attachés aux OCEANE ; elle pourra, dans le cadre de la gestion de sa couverture, acquérir ou céder dans le marché des OCEANE pendant la durée du *swap*.

Grâce à cette opération, Air France reporte à avril 2016 au plus tôt le remboursement de 383,2 millions d'euros sur 450 millions d'euros (les 66,8 millions d'euros restants, correspondant aux 3 258 150 OCEANE n'ayant pas été apportées à Natixis dans le cadre de la procédure susvisée, demeurent, eux, soumis à l'option de remboursement au gré des porteurs le 1<sup>er</sup> avril 2012).

Air France et Natixis se réservent chacun la possibilité de procéder ultérieurement, sur le marché et/ou hors marché, à des achats d'OCEANE, en fonction des conditions de marché et conformément à la réglementation applicable.

Dans le cadre de cette opération, Air France comptabilisera au 31 décembre 2011, par anticipation sur avril 2012, une charge financière non monétaire estimée à ce jour à 45 millions d'euros.

Autres informations

Les OCEANE sont admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (ISIN : FR0010185975).

Contacts Air France :

- Dominique Barbarin, SVP Investor Relations / Tel : +33 1 41 56 88 60 /  
Email : dobarbarin@airfrance.fr
- Bertrand Delcaire, VP Investor Relations / Tel : +33 1 41 56 72 59 /  
Email : bedelcaire@airfrance.fr

*La diffusion du présent communiqué dans certaines juridictions peut être limitée par la loi. Les personnes en possession de ce communiqué de presse sont tenues de s'informer et de se conformer à toutes les restrictions légales et réglementaires. Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre d'achat ou une sollicitation de vente des titres concernés.*

---

<sup>1</sup> Voir le communiqué d'Air France en date du 7 décembre 2011 disponible sur le site Internet d'Air France-KLM ([www.airfranceklm-finance.com](http://www.airfranceklm-finance.com)).