



14.05

Valeo annonce le succès de son émission obligataire de 700 millions d'euros à échéance 2024 et de l'offre de rachat d'obligations d'échéance 2017 et 2018 pour 581 millions d'euros.

Paris, le 15 Janvier 2014 – Valeo annonce le placement avec succès de 700 millions d'euros de nouvelles obligations à échéance 2024 et les résultats définitifs de l'offre de rachat de BNP Paribas d'obligations d'échéance 2017 et 2018 pour un montant nominal de 581 millions d'euros.

Cette émission a permis de placer à des conditions favorables 700 millions d'euros d'obligations de maturité 10 ans avec un coupon de 3,25%. (C'est l'émission obligataire la moins chère et offrant la plus longue maturité jamais émise par Valeo). BNP Paribas, Citi, Mizuho, Natixis et Société Générale ont agi comme « joint bookrunners » de cette transaction.

Concernant l'offre de rachat faite aux porteurs d'obligations d'échéance 2017¹ et 2018² lancée concomitamment par BNP Paribas, Valeo confirme le rachat de 58% des obligations en circulation, soit un montant de 581 millions d'euros, dont 354 millions d'euros (71%) sur le montant nominal total de 500 millions d'euros des obligations d'échéance 2017 émises en janvier 2012 (coupon de 5,75%) et dont 227 millions d'euros (45%) sur le montant nominal total de 500 millions d'euros des obligations d'échéance 2018 émises en mai 2011 (coupon de 4,875%).

Il est prévu que les Obligations Existantes achetées par BNP Paribas au terme de l'offre de rachat soient transférées par BNP Paribas à Valeo le 22 janvier 2014 et que suite au transfert des Obligations Existantes, ces dernières soient immédiatement annulées par Valeo.

Cette transaction permettra à Valeo d'allonger et de lisser la maturité moyenne de sa dette.

Valeo a été conseillé par Ondra Partners, une société de conseil financier, pour cette transaction.

¹ Obligations émises en tant que série n°3 dans le cadre de son programme Euro Medium Term Notes (EMTN) pour un montant nominal total de 500.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 5.75% et venant à échéance le 19 janvier 2017 (ISIN FR0011182112)

² Obligations émises en tant que série n°2 dans le cadre de son programme Euro Medium Term Notes (EMTN) pour un montant nominal total de 500.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 4.875% et venant à échéance le 11 mai 2018 (ISIN FR0011043124)



Valeo est un Groupe indépendant entièrement focalisé sur la conception, la fabrication et la vente de composants, de systèmes intégrés et de modules pour l'industrie automobile, principalement pour la réduction des émissions de CO₂. Valeo compte parmi les premiers équipementiers mondiaux. Le Groupe emploie 75 300 collaborateurs dans 29 pays dans 124 sites de production, 20 centres de Recherche, 36 centres de Développement et 12 plateformes de distribution.

En 2012, Valeo a réalisé un chiffre d'affaires de 11,8 milliards d'euros et les dépenses de Recherche et Développement ont représenté 1 milliard d'euros.

Pour plus d'informations sur le Groupe et ses secteurs d'activité, consultez son site Internet www.valeo.com

Pour toute information complémentaire, veuillez contacter :

Service de presse

Tél.: +33 (0)1 40 55 21 75 / 37 18

press-contact.mailbox@valeo.com