

Vilmorin & Cie SA  
Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 288 833 642,75 euros  
Siège social : 4, Quai de la Mégisserie - 75001 PARIS  
R.C.S. Paris 377 913 728  
Exercice social du 1er juillet au 30 juin  
Euronext Paris (Compartiment A) - Éligible au SRD  
Indices : SBF 120, CAC Mid & Small, CAC All-Tradable, CAC All Share

Le 23 mai 2014

## VILMORIN & CIE POURSUIT L'OPTIMISATION DE SES RESSOURCES FINANCIÈRES AU TRAVERS DE DEUX TRANSACTIONS DE QUALITÉ

### ① ÉMISSION OBLIGATAIRE PUBLIQUE DE 300 M€

Vilmorin & Cie a réalisé le 22 mai 2014 une émission obligataire publique inaugurale d'un montant total de 300 millions d'euros, sur une maturité de 7 ans.

Très largement sursouscrite, cette opération a été allouée à des investisseurs européens diversifiés (compagnies d'assurance, fonds de pension, gestions de fonds, etc.), majoritairement français, allemands et britanniques. Cette émission obligataire non notée a été conclue dans d'excellentes conditions (base mid-swap + spread de 133 bps), offrant ainsi un coupon de 2,375 %.

L'obligation sera admise aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris à compter du 26 mai 2014 (code ISIN : FR0011921881). Le prospectus relatif à cette opération, visé par l'Autorité des marchés financiers, est disponible sur le site internet de l'AMF et sur celui de Vilmorin & Cie : [www.vilmorin.info](http://www.vilmorin.info).

Cette opération a été réalisée en collaboration avec BNP Paribas et HSBC, qui sont intervenus en qualité de coordinateurs et teneurs de livre.

### ② MISE EN PLACE D'UN NOUVEAU CRÉDIT BANCAIRE SYNDIQUÉ À HAUTEUR DE 300 M€

Parallèlement à son émission obligataire, Vilmorin & Cie vient de conclure le refinancement de son crédit bancaire existant, dont l'échéance était initialement fixée à octobre 2015. Structuré sous la forme d'une facilité de crédit renouvelable (« revolving credit facility »), celui-ci offre une maturité de 5 ans (échéance mai 2019) et comporte également deux options d'extension d'un an chacune.

Conclu à des conditions de marché très favorables, ce nouveau crédit bancaire syndiqué apporte une flexibilité financière complémentaire.

La transaction a été réalisée sous forme de club deal, auprès d'un syndicat bancaire composé de dix banques relationnelles françaises et internationales.

Après le succès de son placement privé de type « Schuldschein » de 130 millions d'euros réalisé en mars 2013, Vilmorin & Cie poursuit sa stratégie de désintermédiation financière. Ces deux opérations contribuent à la diversification et à la flexibilisation des ressources financières de Vilmorin & Cie et lui permettent en particulier d'allonger la maturité moyenne de sa dette. Elles viennent ainsi optimiser ses capacités financières, en support à la mise en œuvre de sa stratégie de développement, tant sur les marchés semences potagères que grandes cultures.

Vilmorin & Cie a été conseillée pour ces opérations par Rothschild & Cie.

## PROCHAINES PUBLICATIONS

**Mercredi 30 juillet 2014 (après clôture de Bourse) : chiffre d'affaires annuel**

**Mardi 7 octobre 2014 (après clôture de Bourse) : résultats annuels**

**Mercredi 5 novembre 2014 (après clôture de Bourse) : chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> trimestre 2014-2015**

**Vilmorin & Cie crée des semences potagères et de grandes cultures à haute valeur ajoutée contribuant à mieux satisfaire les besoins alimentaires.**

4<sup>e</sup> semencier mondial, Vilmorin & Cie conduit sa stratégie de croissance avec le soutien de son actionnaire de référence Limagrain, groupe coopératif agricole international. Guidée par une vision responsable de son développement, Vilmorin & Cie s'appuie sur son investissement en recherche et une croissance soutenue à l'international pour renforcer durablement ses positions concurrentielles sur des marchés internationaux en progression régulière. Une ambition qui puise sa force dans sa culture d'entreprise fondée sur le partage des connaissances, la qualité de vie et l'écoute des Hommes.

## POUR TOUTE INFORMATION COMPLEMENTAIRE :

**Daniel JACQUEMOND**  
Directeur Financier  
*daniel.jacquemond@vilmorin.info*

**Valérie MONSERAT**  
Directrice Communication Financière  
et Relations Investisseurs  
*valerie.monserat@vilmorin.info*

Tél. + 33 (0)4 73 63 44 85

Fax : + 33 (0)4 73 63 41 80

Site internet : [www.vilmorin.info](http://www.vilmorin.info)