



11.13

Valeo annonce le succès de son émission obligataire de 500 millions d'euros à échéance 2018 et de son offre de rachat d'obligations d'échéance 2013 pour 200 millions d'euros

Paris, le 11 mai 2011 – Valeo annonce le placement avec succès de 500 millions d'euros de nouvelles obligations à échéance 2018 et les résultats définitifs de son offre de rachat d'obligations d'échéance 2013 pour un montant nominal de 200 millions d'euros.

Cette émission a permis de placer à des conditions favorables (mid swap + 165 bps) 500 millions d'euros d'obligations de maturité 7 ans avec un coupon de 4,875 %. La réussite de cette opération démontre la confiance des investisseurs dans la qualité du crédit de Valeo dont la dette à long terme a fait l'objet d'un relèvement de notation par Moody's le 3 mai 2011 à Baa3 (catégorie investissement) assorti d'une perspective stable.

Concernant l'offre de rachat faite aux porteurs d'obligations d'échéance 2013¹, lancée concomitamment, Valeo confirme le rachat d'un tiers de la souche soit un montant nominal de 200 millions d'euros sur le montant nominal total de 600 millions d'euros qui avait été émis en juin 2005.

Ces opérations permettent à Valeo d'allonger la maturité moyenne de son endettement et de lisser le profil de sa dette, en diminuant la maturité existante 2013 de 200 millions d'euros au profit d'une nouvelle maturité 2018 pour un montant de 500 millions d'euros.

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 60 900 collaborateurs dans 27 pays dans 109 sites de production, 20 centres de Recherche, 38 centres de Développement et 10 plates-formes de distribution.

Pour toute information complémentaire, veuillez contacter :

Fabienne de Brébisson
Directeur de la Communication du Groupe
Tél.: +33 1.40.55.20.65

Thierry Lacorre
Directeur des Relations Financières
Tél.: +33 1.40.55.37.93

¹ Obligations émises en tant que série n°1 dans le cadre de son programme *Euro Medium Term Notes* (EMTN) pour un montant nominal total de 600.000.000 d'euros portant intérêt au taux de 3,75% et venant à échéance le 24 juin 2013 (ISIN FR0010206334).



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