



Saft annonce le refinancement de sa dette et le succès de sa première émission sur le marché privé américain

Paris, 1^{er} mars 2012 – Saft (NYSE Euronext : SAFT) annonce avoir finalisé le refinancement de sa dette bancaire.

Ce refinancement de la dette du Groupe comporte deux volets :

1. La signature d'un crédit syndiqué comprenant un prêt à cinq ans de 100 millions d'euros et une ligne de crédit revolving de 100 millions d'euros auprès d'un groupe de banques de premier plan

La marge initiale est de 140 p.b au-dessus de l'Euribor. Cette marge sera soumise à révision selon un barème d'ajustement.

Les clauses de respect de ratios financiers (*covenants*) contenus dans ce nouvel accord de crédit sont de natures similaires à ceux de la précédente ligne de crédit, à savoir : un ratio dette nette/EBITDA inférieur ou égal à 3,0x et un ratio EBITDA/intérêts nets supérieur ou égal à 4,5x. Ces clauses donnent à Saft des marges de manœuvre importantes.

BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, HSBC France et Société Générale Corporate & Investment Bank sont les arrangeurs mandatés et teneurs de livres de cette opération.

2. Une émission d'obligations de premier rang non garanties sur le marché privé américain pour 150 millions de dollars américains

- 75 millions de dollars à échéance février 2019, coupon de 4,26% ;
- 75 millions de dollars à échéance février 2022, coupon de 4,73%.

Le succès de ce placement auprès d'un groupe d'investisseurs qualifiés démontre la confiance de ces investisseurs dans la stratégie et le développement du Groupe à long terme.

BofA Merrill Lynch, HSBC et Lloyds Bank étaient les agents de placement et teneurs de livres de cette opération.

Les titres ci-dessus mentionnés ont été proposés et vendus à des investisseurs institutionnels qualifiés dans le cadre d'un placement privé exempté d'enregistrement conformément à la loi en vigueur aux Etats-Unis sur les valeurs mobilières, dite « Securities Act », de 1933. Les titres ne seront pas enregistrés aux fins de revente en vertu de la Loi sur les valeurs mobilières (« Securities Act ») et ne peuvent être offerts ou vendus en l'absence d'enregistrement ou d'exemption applicable conformément aux exigences du Securities Act.



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Ces opérations permettent au Groupe Saft de diversifier ses sources de financement à un taux d'intérêt composite similaire tout en allongeant significativement la maturité de ses ressources financières. Elles conduisent d'autre part à une réduction de la dette brute de Saft de 120 millions d'euros à 216 millions d'euros tout en augmentant la flexibilité financière du Groupe au travers d'une ligne de crédit revolving à cinq ans de 100 millions d'euros.

À propos de Saft

Saft (Euronext : Saft) est un leader mondial de la conception et de la production de batteries de haute technologie pour l'industrie. Le Groupe est le premier fabricant mondial de batteries à base de nickel et de lithium primaire pour les infrastructures et processus industriels, le transport et l'électronique civile et militaire. Saft est leader mondial des batteries pour l'espace et la défense avec ses technologies Li-ion qui sont également en cours de déploiement dans les marchés du stockage d'énergie, des transports et des télécommunications. Nos 4000 salariés présents dans 19 pays, nos 16 sites de production et notre réseau commercial étendu contribuent à l'accélération de la croissance du Groupe pour l'avenir.

Pour toute information complémentaire, consultez le site www.saftbatteries.com

SAFT

Jill Ledger, Directrice de la Communication institutionnelle et des Relations investisseurs
Tél. : +33 1 49 93 17 77, jill.ledger@saftbatteries.com

FTI Consulting Strategic Communications (ex FD – Financial Dynamics)

Stéphanie BIA, Tel: +33 1 47 03 68 16, stephanie.bia@fticonsulting.com
Yannick DUVERGÉ, Tel: +33 1 47 03 68 10, yannick.duverge@fticonsulting.com
Clément BENETREAU, Tel: +33 1 47 03 68 12, clement.benetreau@fticonsulting.com