

EURO DISNEY S.C.A.

Le groupe Euro Disney améliore le profil de son endettement grâce au refinancement de sa dette, à hauteur de 1,3 milliard d'euros, par The Walt Disney Company

(Marne-la-Vallée, le 18 septembre 2012) - Euro Disney S.C.A., société mère d'Euro Disney Associés S.C.A., société d'exploitation de Disneyland® Paris annonce le refinancement de la dette du groupe Euro Disney (à l'exception des financements déjà consentis par The Walt Disney Company), par des prêts octroyés par The Walt Disney Company et deux de ses filiales françaises, pour un montant global de 1 332 millions d'euros.

Le comité d'entreprise, consulté sur l'opération, a émis un avis favorable. En outre, l'accord de tous les créanciers, nécessaire à la mise en œuvre de cette opération, a été obtenu.

Le Conseil de surveillance d'Euro Disney Associés S.C.A. s'est réuni aujourd'hui et a approuvé l'opération.

Grâce à ce refinancement, le taux d'intérêt moyen de la dette du Groupe sera réduit de façon sensible et le Groupe bénéficiera d'une plus grande flexibilité opérationnelle. Ce refinancement permettra également de supprimer les contraintes financières imposées par les accords de financement actuels, notamment celles relatives aux limitations des investissements. Enfin, l'extension de la maturité de la dette jusqu'en 2030 ainsi qu'un échéancier de remboursement plus progressif permettront au Groupe d'améliorer sa capacité à investir dans le développement de son activité sur le long terme et à créer plus de valeur pour l'ensemble de ses actionnaires. L'opération devrait être finalisée le 27 septembre 2012.

« Ce refinancement nous permettra de réduire le coût de notre dette et de bénéficier d'une plus grande flexibilité en termes d'investissement et de gestion opérationnelle. Il s'agit là d'une étape essentielle dans le développement de notre destination touristique, développement que nous poursuivons dans l'intérêt de toutes les parties prenantes. Je suis convaincu des effets très positifs de cette opération pour notre entreprise, ses cast members et ses actionnaires », a déclaré Philippe Gas, Président d'Euro Disney S.A.S.

Philippe Gas a ajouté : « The Walt Disney Company, avec cette opération, donne une nouvelle preuve de sa confiance dans l'avenir de Disneyland® Paris, qui est devenu, en vingt ans, la première destination touristique européenne, un moteur du tourisme français et un puissant ambassadeur de la marque Disney en Europe ».

Principaux éléments et impacts du refinancement

- Au 30 septembre 2012, la dette du Groupe s'élèvera à 1 710 millions d'euros.
- Le nouveau financement comprendra deux prêts d'un montant total de 1 232 millions d'euros ainsi qu'une ligne de crédit réutilisable de 100 millions d'euros disponible jusqu'au 30 septembre 2017 et utilisée en totalité dans le cadre de l'opération. Ces financements, non assortis de sûretés, porteront intérêts, respectivement, aux taux annuels de 4% et de Euribor + 2%.
- La charge d'intérêts encourue par le Groupe sera réduite de 45 millions d'euros sur les cinq prochaines années.
- Le Groupe remboursera 217 millions d'euros de principal de la dette au cours des cinq prochaines années selon un nouvel échéancier plus graduel permettant ainsi de disposer de 225 millions d'euros de liquidités supplémentaires.
- Au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2012, le Groupe devra supporter une charge financière supplémentaire liée à l'exercice anticipé des options d'achats au titre des contrats de crédit-bail, charge financière partiellement compensée par un gain net associé à l'extinction de la dette. Le Groupe estime l'impact net sur les charges financières de l'exercice à approximativement 30 millions d'euros.
- Cette opération ne modifie pas les accords relatifs aux redevances de licence dues à The Walt Disney Company.

Contact Presse

Laurent Manologlou

Tel: +331 64 74 59 50

Fax: +331 64 74 59 69

e-mail : laurent.manologlou@disney.com

Relations Investisseurs

Olivier Lambert

Tel: +331 64 74 58 55

Fax: +331 64 74 56 36

e-mail : olivier.lambert@disney.com

Direction de la Communication

François Banon

Tel: +331 64 74 59 50

Fax: +331 64 74 59 69

e-mail : francois.banon@disney.com

Prochain communiqué de presse en novembre 2012: Résultats annuels de l'exercice 2012

Toutes les informations financières peuvent être consultées sur notre site internet <http://corporate.disneylandparis.fr>

Code ISIN : FR0010540740

Code Reuters : EDLP.PA

Code Bloomberg : EDL:FP

Le Groupe exploite le site de Disneyland® Paris qui comprend le Parc Disneyland®, le Parc Walt Disney Studios®, sept hôtels à thèmes d'une capacité totale d'environ 5 800 chambres (sans tenir compte d'environ 2 400 chambres des hôtels exploités par des partenaires tiers, localisés sur le site), deux centres de congrès, le centre de divertissements Disney Village® et un parcours de golf de 27 trous. L'activité du Groupe comprend également le développement d'un site de 2 230 hectares, dont la moitié reste à développer. Les actions d'Euro Disney S.C.A. sont inscrites et cotées sur Euronext Paris.