

Paris, le 15 mai 2025

**Air France-KLM annonce le succès de son émission d'obligations hybrides pour un montant de 500 millions d'euros**

Air France-KLM (la « **Société** ») a placé avec succès aujourd'hui 500 millions d'euros d'obligations hybrides, au coupon fixe annuel de 5,75% (*yield* de 5,875%) jusqu'à la première date de reset (les « **Obligations Hybrides** »). Ces Obligations Hybrides, perpétuelles et subordonnées de dernier rang, seront notées BB par Fitch et B+ par S&P, et seront comptabilisées en fonds propres à hauteur de 50 % auprès des deux agences de notation. Fitch et S&P ont par ailleurs confirmé leur notation de crédit émetteur d'Air France-KLM, respectivement BBB- et BB+, avec une perspective Stable.

L'émission des Obligations Hybrides a été très bien accueillie par le marché, avec un carnet d'ordres de plus de 1,75 milliards d'euros (représentant un taux de sursouscription de 3,5 fois). Ce résultat témoigne de la forte confiance des investisseurs dans la stratégie de la Société et dans la solidité de son profil de crédit.

Le produit net de l'émission des Obligations Hybrides sera affecté aux besoins de financement généraux de la Société, y compris le refinancement potentiel d'instruments subordonnés existants au sein du Groupe. Cette opération permet au Groupe de simplifier son bilan, d'optimiser son coût de financement tout en conservant une flexibilité financière.

L'admission des Obligations Hybrides à la cotation sera demandée auprès d'Euronext Paris.

**Investor Relations**

**Michiel Klinkers**

[michiel.klinkers@airfranceklm.com](mailto:michiel.klinkers@airfranceklm.com)

Website: [www.airfranceklm.com](http://www.airfranceklm.com)

**Marouane Mami**

[marouane.mami@airfranceklm.com](mailto:marouane.mami@airfranceklm.com)