

Air France-KLM launches a tender offer to repurchase three series of existing notes subject to the success of a new issue of notes

Press release

Air France-KLM launches a tender offer to repurchase three series of existing notes subject to the success of a new issue of notes

Roissy (France), 6 January 2020 – Air France-KLM (the “**Company**”) (Euronext Paris: FR0000031122) announces today the launch of a tender offer to repurchase the following three series of existing notes in cash:

- €600,000,000 3.875 per cent. Notes due 18 June 2021 (ISIN: FR0011965177) (of which €600,000,000 is currently outstanding) (the “**2021 Notes**”),
- €400,000,000 3.750 per cent. Notes due 12 October 2022 (ISIN: FR0013212958) (of which €400,000,000 is currently outstanding) (the “**2022 Notes**”), and
- €600,000,000 6.250 per cent. Undated Deeply Subordinated Fixed Rate Resettable Notes Callable in October 2020 (ISIN: FR0012650281) (of which €403,300,000 is currently outstanding) (the “**Undated Notes**”, and together with the 2021 Notes and the 2022 Notes, the “**Existing Notes**”) (the “**Tender Offer**”).

The Tender Offer is conditional upon the settlement of a new issue of senior fixed rate benchmark notes denominated in euros (the “**New Notes**”) which would be launched concurrently with the Tender Offer and the net proceeds of which would be used to fund all or part of the Tender Offer and for general corporate purposes.

This transaction is part of the Company’s ongoing dynamic management of its balance sheet structure. The Tender Offer, combined with the new issue of senior notes, will contribute to reduce the overall cost of debt and extend its maturity profile.

The indicative date for the expiration of the Tender Offer is scheduled for 13 January 2020.

Investor Relations

Press

Olivier Gall
+33 1 49 89 52 59
olgall@airfranceklm.com

Wouter van Beek
+33 1 49 89 52 60
Wouter-
van.Beek@airfranceklm.com

+33 1 41 56 56 00

Disclaimer

This press release does not constitute an offer to subscribe the New Notes nor an invitation to participate in the Tender Offer in or from any country or jurisdiction to whom or in which such offer would be unlawful under the applicable laws and regulations. The Tender Offer is made under the terms and conditions set out in the Tender Offer Memorandum dated January 6, 2020.

*This press release is not a prospectus for the purposes of the Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).*

The New Notes are not being subject to a public offering in any country or jurisdiction, including in France, to any person other than qualified investors. Tenders of Existing Notes for purchase pursuant to the Tender Offer from qualifying holders shall not be accepted in any circumstances where such offer or solicitation is unlawful. The Company does not make any recommendation as to whether or not qualifying holders should participate in the Tender Offer.

The distribution of this press release may be restricted by law in certain jurisdictions. Persons into whose possession this press release comes should inform themselves about and observe any applicable legal and regulatory restrictions.

Prohibition of sales to EEA retail investors

*The New Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold, or otherwise made available to any retail investors in the European Economic Area (the “**EEA**”). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of:*

- a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU as amended (“**MiFID II**”); and/or*
- a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU as amended, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II.*

France

This press release is only directed at qualified investors as defined in Article 2 point (e) of the Prospectus Regulation and in accordance with Article L. 411-2, 1° of the French Code monétaire et financier.

United Kingdom

This press release is only directed at qualified investors who are (i) persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of “investment professionals” in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “Order”); or (ii) high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order, or (iii) other persons to whom it may otherwise be lawfully communicated.

United States

This press release does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for notes nor of any offer or solicitation to sell notes in the United States. The notes have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”) or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the United States, and may not be offered, sold, pledged or otherwise transferred within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in Regulation S of the Securities Act (each a “U.S. Person”)), directly or indirectly. The notes are being offered and sold only outside the United States to non-U.S. Persons in compliance with Regulation S under the Securities Act.

The Tender Offer is not being made and will not be made directly or indirectly in or into, to owners of notes who are located in the United States as defined in Regulation S of the Securities Act and such Existing Notes may not be tendered in the Tender Offer by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States, by persons located or resident in the United States or by U.S. Persons. Accordingly, copies of this press release are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded in or into the United States or to any such person. Any purported offer to sell in response to the Tender Offer resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid, and offers to sell made by a person located in the United States or any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States or any U.S. Person will not be accepted.

Attachment

- 1 [Williamson CP Lancement EN](#)



Air France-KLM lance une offre de rachat sur 3 souches obligataires existantes conditionnée au succès d'une nouvelle émission obligataire

Communiqué de presse

Air France-KLM lance une offre de rachat sur 3 souches obligataires existantes conditionnée au succès d'une nouvelle émission obligataire

Roissy (France), le 6 janvier 2020 – Air France-KLM (la « **Société** ») (Euronext Paris: FR0000031122) annonce aujourd'hui le lancement d'une offre de rachat en numéraire portant sur les trois souches obligataires existantes suivantes :

- 1 les obligations d'un montant nominal total de 600 millions d'euros à échéance le 18 juin 2021 et portant intérêt à un taux de 3,875% (dont le montant en circulation s'élève à 600.000.000 €) (ISIN : FR0011965177) (les « **Obligations 2021** »);
- 1 les obligations d'un montant nominal total de 400 millions d'euros à échéance le 12 octobre 2022 et portant intérêt à un taux de 3,750% (dont le montant en circulation s'élève à 400.000.000 €) (ISIN : FR0013212958) (les « **Obligations 2022** »); et
- 1 les obligations subordonnées perpétuelles d'un montant nominal total de 600 millions d'euros et portant intérêt à un taux de 6,250% (dont le montant en circulation s'élève à 403.300.000 €) (ISIN : FR0012650281) (les « **Obligations Non Datées** », et ensemble avec les Obligations 2021 et les Obligations 2022, les « **Obligations Existantes** ») (l'« **Offre de Rachat** »).

L'Offre de Rachat est conditionnée à la réalisation d'une nouvelle émission d'obligations *senior* libellées en euros portant intérêt à taux fixe de taille « *benchmark* » (les « **Obligations Nouvelles** ») qui serait lancée concomitamment et dont le produit net d'émission serait utilisé pour financer en tout ou partie, l'Offre de Rachat et les besoins généraux de la Société.

Cette opération s'inscrit dans la poursuite de la gestion dynamique de la structure du bilan de la Société. L'Offre de Rachat, combinée à la nouvelle émission d'obligations *senior*, contribuera à la réduction du coût global de la dette et l'allongement de sa maturité.

La date indicative de clôture de l'Offre de Rachat est prévue pour le 13 janvier 2020.

Olivier Gall

+33 1 49 89 52 59

olgall@airfranceklm.com

Wouter van Beek

+33 1 49 89 52 60

Wouter-

van.Beek@airfranceklm.com

+33 1 41 56 56 00

Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue pas une invitation à souscrire les Obligations Nouvelles ni à participer à l'Offre de Rachat dans un quelconque pays dans lequel, ou à une quelconque personne à laquelle, il est interdit de faire une telle invitation conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables. L'Offre de Rachat est effectuée selon les termes et sous réserve des conditions décrites dans le Tender Offer Memorandum en date du 6 janvier 2020.

Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens du règlement (UE) 2017/1129 (le « **Règlement Prospectus** »).

Les Obligations Nouvelles ne font l'objet d'aucune offre au public à des personnes autres que des investisseurs qualifiés dans une quelconque juridiction, y compris la France. Les offres de vente transmises dans le cadre de l'Offre de Rachat par des investisseurs éligibles ne seront pas admises dans toutes les hypothèses où une telle offre ou sollicitation serait illégale. La Société n'émet aucune recommandation aux investisseurs éligibles sur l'opportunité ou non de prendre part à l'Offre de Rachat.

La diffusion du présent communiqué dans certaines juridictions peut être limitée par la loi. Les personnes en possession de ce communiqué sont tenues de s'informer et de se conformer à toutes les restrictions légales et réglementaires.

Interdiction de ventes à des Investisseurs de Détail dans l'EEE

Les Obligations Nouvelles ne sont pas offertes, vendues ou autrement mises à disposition et elles ne seront pas offertes, vendues, ni mises à disposition de tout investisseur de détail dans l'Espace Economique Européen (l'« **EEE** »). Pour les besoins de cette disposition un « investisseur de détail » désigne toute personne qui répond à une (ou aux deux) des définitions suivantes:

- i. un client de détail au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 11 de la directive 2014/65/UE telle que modifiée (« **MiFID II** »); et/ou
- ii. un consommateur au sens de la directive 2016/97/UE telle que modifiée, lorsque celui-ci ne correspondrait pas à la définition d'un client professionnel au sens de l'article 4, paragraphe 1, point 10), de MiFID II.

France

Ce communiqué de presse est uniquement destiné aux investisseurs qualifiés tels que définis à l'article 2(e) du Règlement Prospectus et conformément aux dispositions de l'article L. 411-2, 1° du Code monétaire et financier.

Royaume-Uni

Ce communiqué de presse est uniquement destiné (i) aux personnes ayant une expérience professionnelle relative aux investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'« **Ordre** »); ou (ii) aux entités qualifiées de « high net worth entities » au sens de l'article 49(2)(a) à (d) de l'Ordre; ou (iii) à toute autre personne à qui ces informations peuvent être légalement distribuées.

Etats-Unis d'Amérique

Le présent communiqué ne constitue pas une offre d'obligations ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription d'obligations ni une quelconque sollicitation de vente d'obligations aux Etats-Unis. Les obligations n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du Securities Act des Etats-Unis de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), ni auprès de toute autre autorité de supervision des marchés financiers d'un quelconque Etat ou d'une quelconque juridiction des Etats-Unis, et les obligations ne peuvent être offertes, vendues, nanties ou transférées de quelque manière que ce soit sur le territoire des Etats-Unis ni au profit de personnes américaines (U.S. persons, telle que définie dans la Regulation S du Securities Act (une « **U.S. Person** »)), directement ou indirectement. Les obligations sont offertes et vendues uniquement en dehors des Etats-Unis au profit de personnes qui ne sont pas des U.S. Persons, conformément à la Regulation S du Securities Act.

L'Offre de Rachat n'est pas faite, et ne sera pas faite, directement ou indirectement aux États-Unis, vers des porteurs d'obligations situés aux États-Unis, tel que défini par la Regulation S du Securities Act ou vers toute U.S. Person, et les Obligations Existantes susvisées ne peuvent être apportées dans le cadre de l'Offre de Rachat par des personnes situées ou résidentes aux États-Unis ou par des U.S. Persons. Par conséquent, toute copie du présent communiqué n'est pas et ne doit pas être, directement ou indirectement, diffusée, transférée ou transmise aux États-Unis ou à toute personne située ou résidente aux États-Unis. Toute proposition de vente en réponse à l'Offre de Rachat résultant directement ou indirectement de la violation de ces restrictions sera nulle, et les offres de ventes faites par des personnes situées aux États-Unis ou tout agent, fiduciaire ou autre intermédiaire agissant au nom et pour le compte d'un mandant donnant des instructions à partir des États-Unis ou d'une U.S. Person, sera nulle et ne sera pas admise.

Pièce jointe

