

Final results of Air France-KLM's tender offer on three series of existing notes

Press release

Final results of Air France-KLM's tender offer on three series of existing notes

Roissy (France), 14 January 2020 – Air France-KLM (the “**Company**”) (Euronext Paris: FR0000031122) announces today the final results of its tender offer launched on 6 January 2020 on 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 outstanding before the tender offer) (the “**2021 Notes**”),
- €400,000,000 3.750 per cent. Notes due 12 October 2022 (ISIN: FR0013212958) (of which €400,000,000 is outstanding before the tender offer) (the “**2022 Notes**”), and
- €600,000,000 6.250 per cent. Undated Deeply Subordinated Fixed Rate Resetable Notes Callable in October 2020 (ISIN: FR0012650281) (of which €403,300,000 is outstanding before the tender offer) (the “**Undated Notes**”, and together with the 2021 Notes and the 2022 Notes, the “**Existing Notes**”) (the “**Tender Offer**”).

Existing Notes for a total principal amount of €677.7 million, representing 48.3% of the outstanding Existing Notes, have been tendered to the Tender Offer and €350.0 million have been accepted, of which €311.2 million of 2021 Notes and €38.8 million of 2022 Notes ; no Undated Notes will be repurchased by the Company. As a result, the principal amount of outstanding Existing Notes after completion of the Tender Offer is €1,053.3 million, of which €288.8 million of 2021 Notes, €361.2 million of 2022 Notes and €403.3 million of Undated Notes.

The Tender Offer will be funded in whole by the net proceeds of the issue of new notes of a total principal amount of €750 million with a 5-year maturity and bearing coupon at an annual rate of 1.875% (the “**New Notes**”) the successful placement of which was announced by the Company on 10 January 2020.

This transaction is part of the Company's ongoing dynamic management of its maturity profile, while contributing to reduce the overall cost of its debt.

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.

*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.

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:*

- i. a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU as amended (“**MiFID II**”); and/or
- ii. 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.

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.

Attachment

- Williamson CP Résultats offre de rachat EN



Résultats définitifs de l'offre de rachat d'Air France-KLM sur 3 souches obligataires existantes

Communiqué de presse

Résultats définitifs de l'offre de rachat d'Air France-KLM sur 3 souches obligataires existantes

Roissy (France), le 14 janvier 2020 – Air France-KLM (la « **Société** ») (Euronext Paris: FR0000031122) annonce aujourd'hui les résultats définitifs de l'offre de rachat en numéraire lancée le 6 janvier 2020 et portant sur les trois souches obligataires existantes suivantes :

- 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 avant le rachat s'élève à 600 000 000 €) (ISIN : FR0011965177) (les « **Obligations 2021** ») ;
- 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 avant le rachat s'élève à 400 000 000 €) (ISIN : FR0013212958) (les « **Obligations 2022** ») ; et
- 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 avant le rachat 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** »).

Des Obligations Existantes pour un montant nominal total de 677,7 millions d'euros, représentant 48,3% des Obligations Existantes en circulation, ont été apportées à l'Offre de Rachat et 350,0 millions d'euros ont été acceptées, dont 311,2 millions d'euros d'Obligations 2021 et 38,8 millions d'euros d'Obligations 2022 ; aucune Obligation Non Datée ne sera rachetée par la Société. Par conséquent, le montant nominal des Obligations Existantes restant en circulation après la réalisation de l'Offre de Rachat est de 1 053,3 millions d'euros, dont 288,8 millions d'euros d'Obligations 2021, 361,2 millions d'euros d'Obligations 2022 et 403,3 millions d'euros d'Obligations Non Datées.

L'Offre de Rachat sera financée en totalité grâce au produit net de l'émission d'obligations nouvelles d'un montant nominal de 750 millions d'euros à 5 ans assortie d'un coupon de 1,875% par an (les « **Obligations Nouvelles** ») placée avec succès et annoncée par la Société le 10 janvier 2020.

Cette opération s'inscrit dans la poursuite de la gestion dynamique du profil de remboursement de sa dette tout en contribuant à en réduire son coût global.

Relations Investisseurs

Service de presse

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.

*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.

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.*

Pièce jointe

- I [Williamson_CP Résultats offre de rachat_FR](#)*