

## Air Liquide réalise avec succès la première étape du refinancement de l'acquisition d'Airgas

Air Liquide annonce avoir placé ce jour une émission obligataire de 3 milliards d'euros qui constitue la première étape prévue du refinancement de l'acquisition d'Airgas. Cette opération a permis d'émettre plusieurs tranches obligataires de 2 à 12 ans, avec une durée moyenne pondérée de 7,3 ans.

Les 3 milliards d'euros levés permettent au Groupe de **refinancer une partie du prêt-relais** de 12 milliards de dollars contracté en décembre 2015 auprès de ses banques principales dans le cadre de l'acquisition de la société américaine Airgas, et de continuer de **financer de manière durable sa croissance à long terme**.

Les caractéristiques des obligations, émises dans le cadre du programme **Euro Medium Term Note (EMTN)** de 12 milliards d'euros du Groupe, sont les suivantes :

- **Montant** : 3 milliards d'euros, répartis en 5 tranches allant de 500 à 1 milliard d'euros (12 ans)
- **Emetteur** : Air Liquide Finance, garanti par L'Air Liquide S.A.
- **Echéances** : 2, 4, 6, 8 et 12 ans
- **Format** : Taux variable pour la tranche 2 ans et taux fixe pour les autres tranches
- **Coupons** : Euribor 3 mois + 0,20 % à 2 ans, 0,125 % à 4 ans, 0,50 % à 6 ans, 0,75 % à 8 ans et 1,25 % à 12 ans, soit un taux moyen pondéré de 0,65 %.

Cette émission est notée «**A-**» par **Standard & Poor's** et «**A-3**» par **Moody's**.

Suite à cette opération, l'encours d'émissions obligataires du Groupe à ce jour est de l'ordre de 10,6 milliards d'euros, avec une maturité moyenne pondérée de 5,7 ans.

Par ailleurs, le prospectus de base du programme EMTN mis à jour le 3 juin 2016 est disponible sur le site internet d'Air Liquide, à l'adresse: <https://www.airliquide.com/fr/investisseurs/outils-financement>. Il fournit une information actualisée relative aux facteurs de risque du Groupe, et plus spécifiquement liés à l'acquisition d'Airgas.

## CONTACTS

### Direction de la Communication

Caroline Philips  
+33 (0)1 40 62 50 84  
Annie Fournier  
+33 (0)1 40 62 51 31

### Relations Investisseurs

Aude Rodriguez  
+33 (0)1 40 62 57 08  
Erin Sarret  
+33 (0)1 40 62 57 37  
Louis Laffont  
+33 (0)1 40 62 57 18

### Direction Financements et Trésorerie

Jacques Molgo  
+33 (0)1 40 62 57 75  
Aude Revel  
+33 (0)1 40 62 56 64

## PROCHAINS RENDEZ-VOUS

### Capital Markets Day :

6 juillet 2016

### Chiffre d'affaires et résultats du 1er semestre 2016 :

1<sup>er</sup> août 2016

---

Air Liquide est le leader mondial des gaz, technologies et services pour l'industrie et la santé. Présent dans 80 pays avec environ 68 000 collaborateurs, le Groupe sert plus de 3 millions de clients et de patients.\* Oxygène, azote et hydrogène sont au cœur du métier du Groupe depuis sa création en 1902. L'ambition d'Air Liquide est d'être le leader dans son industrie, en étant performant sur le long terme et en agissant de façon responsable.

Pour Air Liquide, ce sont les idées qui créent de la valeur sur le long terme. L'engagement et l'inventivité permanente des collaborateurs du Groupe sont au cœur de son développement.

Air Liquide anticipe les enjeux majeurs de ses marchés, investit à l'échelle locale et mondiale et propose des solutions de haute qualité à ses clients, ses patients, et à la communauté scientifique.

Le Groupe s'appuie sur sa compétitivité opérationnelle, ses investissements ciblés dans les marchés en croissance et l'innovation pour réaliser une croissance rentable dans la durée.

Le chiffre d'affaires d'Air Liquide s'est élevé à 16,4 milliards d'euros en 2015. Ses solutions pour protéger la vie et l'environnement représentent plus de 40 % de ses ventes. Le 23 mai 2016, Air Liquide a finalisé l'acquisition d'Airgas dont le chiffre d'affaires s'est élevé à 5,3 milliards de dollars (environ 4,8 milliards d'euros) pour l'année fiscale se terminant au 31 mars 2016.

Air Liquide est coté à la Bourse Euronext Paris (compartiment A) et est membre des indices CAC 40 et Dow Jones Euro Stoxx 50.

\*Suite à l'acquisition d'Airgas le 23 mai 2016