

Belfort, le 17 octobre 2013

LE GROUPE LISI OBTIENT UN FINANCEMENT A 10 ANS DE 75 MILLIONS DE DOLLARS VIA UN PLACEMENT PRIVE AUX ETATS UNIS

Le Groupe LISI annonce la mise en place d'un financement de type placement privé pour un équivalent de 75 millions de dollars. Directement tiré en euros (soit 56 m€), ce nouveau financement, contracté auprès d'un investisseur institutionnel américain sous format USPP (« *US Private Placement* »), a une maturité finale de 10 ans pour une vie moyenne de 7 ans et un coupon fixe de 3,64 %.

« *Outre des motifs de diversification de nos sources de financement pour mieux sécuriser notre liquidité à moyen-long terme dans un monde incertain, nous étions surtout motivés pour nous doter d'un financement long, plus en phase avec nos activités industrielles et la manière dont nous gérons le Groupe, c'est-à-dire avec une vision long terme. Notre flexibilité financière et notre liquidité s'en trouvent accrues, nous donnant ainsi tous les moyens nécessaires au financement des investissements et à notre croissance future* » se félicite Emmanuel Viellard, Vice-Président Directeur Général du Groupe.

De fait, le groupe dispose d'une structure financière très saine et génère des cash flows élevés. Au 30 juin 2013, le Groupe affichait un endettement net financier de 80 m€, un ratio dette nette / EBITDA de 0,4, un ratio dette nette / capitaux propres de 13 % et a généré un free cash flow de 18,6 m€ au 1^{er} semestre. Les financements disponibles (trésorerie + lignes bancaires non tirées) s'établissent à près de 200 m€.

Cette opération, destinée à financer des besoins généraux, est d'autant plus attrayante qu'elle est ressortie à un coût très compétitif, surtout en regard de la maturité obtenue. « *Nous avons bénéficié d'une appréciation très positive de notre qualité de crédit de la part des investisseurs, dans la catégorie investment grade, nous permettant d'obtenir un spread en ligne avec ce qui se pratique sur le marché américain du placement privé pour les meilleures signatures industrielles, mais en outre, nous avons tiré le meilleur parti du swap dollar vers euro, qui nous a permis un gain de presque 100 points de base sur notre coupon en euro. Au final, nous ressortons avec un spread contre midswap euro que nous n'aurions sans doute pas obtenu sur le marché du placement privé euro* » complète Christophe Carrara, Responsable des Financements et de la Trésorerie du Groupe.

Cette opération, accompagnée par le cabinet bfinance, permet au Groupe d'initier une démarche de diversification de sa base de prêteurs en dehors des banques et d'allonger la maturité moyenne de sa dette ; le volet juridique de cette opération a été formalisé par le cabinet OLSWANG.



A PROPOS DE LISI

LISI est un des leaders mondiaux des fixations et composants d'assemblage destinés aux secteurs aéronautique, automobile et d'implants médicaux avec ses divisions respectives LISI AEROSPACE, LISI AUTOMOTIVE et LISI MEDICAL.

www.lisi-group.com

Emmanuel Viellard
Téléphone : +33 (0)3 84 57 00 77
Email : emmanuel.viellard@lisi-group.com