



COMMUNIQUE DE PRESSE

BNP Paribas maintient sa position de leader dans le secteur du transport aérien

En 2012, BNP Paribas a confirmé sa position de leader dans le financement aéronautique et a fait preuve d'un engagement constant auprès de ses clients dans cette industrie.

BNP Paribas est ainsi intervenu l'an dernier en qualité d'arrangeur, d'underwriter ou de teneur de livre pour 35 facilités au profit de compagnies aériennes et de sociétés de location d'avions dans le monde entier.

La banque a ainsi contribué à la mise en place de transactions dont le montant s'élève à près de 3 milliards de dollars, incluant des prêts commerciaux, des financements de crédit à l'exportation, des opérations de crédit-bail et des opérations mettant en œuvre ses capacités de placement sur les marchés de capitaux.

Conformément au modèle « Originate to Distribute » mis en place par BNP Paribas Corporate and Investment Banking (CIB), 84% du montant de ces transactions ont été placés auprès d'investisseurs institutionnels ou d'autres établissements financiers. « Ce chiffre démontre notre capacité à proposer des solutions innovantes pour aider nos clients à développer leurs activités et à les soutenir dans des cycles différents, ouvrant ainsi la voie à de nouvelles activités en 2013 et au-delà », assure Eric Eugène, Responsable mondial du métier Transportation Finance de BNP Paribas CIB.

BNP Paribas CIB a également conforté, dès janvier 2013 sa position de numéro un mondial dans l'émission d'obligations adossées à des garanties export, un segment de marché en pleine croissance dans le financement aéronautique. Par ailleurs, la banque a reçu le titre de « Global Leasing Innovator of the Year », décerné par le magazine Global Transportation Finance.



A propos de BNP Paribas Corporate and Investment Banking

BNP Paribas Corporate and Investment Banking (CIB) est un leader dans l'offre de solutions à une large clientèle d'entreprises, de fonds souverains, d'institutions financières et d'investisseurs. Au sein de la banque de financement et d'investissement (CIB) de BNP Paribas, environ 19 000 professionnels dans 45 pays apportent à leurs clients des solutions personnalisées pour gérer leurs risques et leurs actifs, financer et développer leur activité et les accompagner dans leurs opérations au quotidien.

BNP Paribas CIB opère dans trois domaines fondamentaux :

Corporate Banking où elle dispose de positions de leader en banque de flux (financement du commerce international, cash management) et en financements spécialisés (Energie et Matières premières, Transport, Export, Projets, Media Telecom, Effet de levier, Acquisitions, Immobilier).

Dérivés, où elle est un des principaux acteurs mondiaux en matière de dérivés de taux d'intérêts, dérivés de crédit, couvertures de changes, dérivés actions et de matières premières.

Le Conseil et les marchés de capitaux, où elle détient une position de leader mondial en matière d'émissions obligataires et se classe parmi les premiers établissements européens pour les opérations sur marchés primaires actions (émissions d'actions et d'obligations convertibles).

BNP Paribas a été désignée "Bank of the Year 2012" par l'International Financing Review.

www.cib.bnpparibas.com

Contact Presse :

Pascal Henisse - pascal.henisse@bnpparibas.com - 01 40 14 65 14



Les principales transactions arrangées dans le secteur aéronautique en 2012 par BNP Paribas CIB sont :

- **Europe, Moyen-Orient et Afrique**

1. Financement d'un Boeing B747-8i pour LUFTHANSA

En avril 2012, BNP Paribas a été nommé Arrangeur et Agent du financement du premier Boeing B747-8i livré à la compagnie.

2. Financement en leasing japonais d'un Boeing B777-300ER pour AIR FRANCE

En mai 2012, BNP Paribas a mis en place une structure de financement en leasing japonais (JOLCO) pour Air France sur un nouveau Boeing B777-300ER. La banque était seul arrangeur global de ce crédit à 12 ans libellé en euros. Le Crédit Industriel et Commercial ainsi que Natixis sont intervenus à titre d'arrangeurs associés du crédit.

3. Financement en leasing japonais de 2 Airbus A321-200 pour TURKISH AIRLINES

En mai, BNP Paribas est intervenue en qualité d'arrangeur et d'agent d'un financement en leasing japonais (JOLCO) pour deux A321-200 livrés en mai et juin 2012. La transaction incluse des investisseurs japonais et un prêt commercial de 11,5 ans octroyé par ING Bank NV qui est intervenu en qualité de prêteur unique et d'agent fiduciaire.

4. Crédit à l'exportation pour deux ATR 72-600 pour ROYAL AIR MAROC

En juillet 2012, BNP Paribas a, en qualité de co-arrangeur, bouclé le financement de deux ATR 72-600 garantis par la COFACE et la SACE pour la compagnie Royal Air Maroc. Les crédits à l'exportation en euros ont été arrangés par BNP Paribas pour la COFACE et par la KfW pour la SACE. Les deux avions faisaient partie d'un mandat portant sur 4 ATR 72-600, le financement des deux premiers ayant été finalisé en été 2011. C'était la première fois que des ATR 72-600 étaient livrés à une compagnie aérienne.

5. Emission obligataire garantie par l'Ex-Im pour sept B737-800 pour RYANAIR

En septembre, BNP Paribas est intervenue en qualité de teneur de livres associé d'une obligation à 12 ans garantie par la banque d'import export des États-Unis (l'Ex-Im Bank) pour un montant de USD 194 millions. Cette émission porte sur 7 Boeing B737-8 exploités par Ryanair et livrés à la compagnie entre septembre et décembre 2012. La demande pour l'obligation a été trois fois supérieure à l'offre avec un coupon de 1,741%. BNP Paribas est intervenu à titre d'unique coordinateur de swap pour l'ensemble de la transaction et de fournisseur de swaps. Il s'agissait de la première obligation pré-financée européenne et la première de ce type pour Ryanair.



6. Financement en leasing japonais de 2 B737-800 pour KLM

En octobre et en novembre, BNP Paribas a agi en qualité d'unique arrangeur et d'agent pour deux B737-800 exploités par KLM sous la forme d'une structure en leasing japonais. Le crédit à 4,5 ans libellé en euros a été fourni par une autre banque.

7. Refinancement en leasing japonais d'un B777-300ER pour AIR France.

En novembre, BNP Paribas a agi en tant qu'unique arrangeur et agent pour le refinancement d'un prêt hypothécaire d'un montant de 40 millions d'euros à la société Air France. La transaction a pris la forme d'une structure JOLCO.

8. Refinancement d'un A319-100 exploité par AIR France, en location auprès de BBAM

En décembre, BNP Paribas a été l'unique prêteur du refinancement d'A319-100 loué par BBAM à AIR FRANCE.

9. Financement d'un B747-400 Cargo pour CARGOLUX

En novembre, BNP Paribas agissant en qualité d'arrangeur a conclu avec la société cargo Cargolux implantée au Luxembourg, un contrat de location luxembourgeois sur un B747-8F. BNP Paribas a également arrangé et fourni un crédit de USD 30 millions complétant un prêt de l'Ex-Im américaine financé par JP Morgan ainsi qu'un prêt junior fourni par BGL BNP Paribas et Unicredit Luxembourg.

- **Asie**

10. Financement d'un B777-300ER pour AIR NEW ZEALAND

En janvier, Air New Zealand a finalisé un financement de 11,5 ans pour un nouveau Boeing 777-300ER sous la forme d'un contrat de location opérationnelle japonais avec option d'achat (JOLCO). La transaction a été libellée en yens et arrangée par BNP Paribas. BNP Paribas, Australia & New Zealand Bank, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ et la Development Bank of Japan ont été mandatés arrangeurs de dette et preneurs fermes. BNP Paribas est également agent de facilité et l'Australia & New Zealand Bank, agent fiduciaire.

11. Financement de deux A320 pour AIR CHINA

En juin, BNP Paribas, agissant en qualité d'arrangeur, a bouclé un financement pour deux A320 livrés à Air China. Le financement s'est articulé sur un crédit à l'exportation mené par la Coface. BNP Paribas et SMBC ont été mandatés arrangeurs chefs de file de la facilité de crédit à l'exportation.

12. Obligation garantie par l'Ex-Im pour quatre B737-900ER de LION AIR

BNP Paribas est intervenue en qualité de teneur de livres et de preneur ferme unique d'une obligation garantie par la banque d'import export des États-Unis (Ex-Im Bank) pour Lion Air, compagnie low-cost indonésienne. Le montant de l'obligation s'élève à 138



millions de dollars américains et la maturité à 10 ans. Le coupon était de 1,922%, soit le plus bas jamais atteint lors d'une émission obligataire de l'Ex-Im à cette époque. La première émission de Lion Air a confirmé la position de leader de BNP Paribas sur le marché obligataire de l'Ex-Im.

13. Financement pour un A330-300 de THAI AIRWAYS

En février, BNP Paribas investie en tant qu'agent de facilité et agent fiduciaire a bouclé le financement de location d'un A330-300. La facilité était libellée en euros (pour un montant de près de 83 millions de dollars américains). BNP Paribas, SMBC et DBJ ont été mandatés arrangeurs de location de la facilité.

14. Financement pour deux A320 de CHINA SOUTHERN AIRLINES

BNP Paribas a été mandatée par China Southern Airlines pour arranger le contrat de location opérationnelle japonais avec option d'achat (JOLCO) de deux A320-200 livrés en novembre et décembre 2012. La facilité de crédit commercial de la structure a été arrangée et financée par BNP Paribas, DBJ, KDB et Mega Bank. BNP Paribas est également agent de facilité et agent fiduciaire de la transaction.

15. Financement Ex-Im de LION AIR pour deux Hawker XP900

En mai 2012, BNP Paribas, qui est intervenue en qualité d'arrangeur chef de file mandaté, a bouclé le financement de deux Hawker XP900 pour Lion Air (pour un montant de 20 millions de dollars américains). PEFCO a réalisé le financement de la facilité.

16. Conseil d'un loueur opérationnel implanté en Chine

BNP Paribas a été mandatée par un bailleur opérationnel implanté en Chine pour intervenir en qualité de conseiller pour sa prochaine facilité en crédit export.

17. Financement en crédit export libellé en yens pour un A380 pour THAI AIRWAYS

Thai Airways a mandaté BNP Paribas pour arranger le financement en crédit export de son premier Airbus A380-800 livré le 26 septembre 2012. Le financement a été arrangé en association avec SMTB et libellé en JPY. Il s'agissait du premier financement d'un Airbus A380-800 en JPY et BNP Paribas est intervenue en qualité d'arrangeur, d'agent de facilité et d'agent fiduciaire.

18. Obligation garantie par l'Ex-Im pour deux B777-300ER livrés à AIR CHINA

BNP Paribas et Citibank ont été mandatées par Air China pour être les arrangeurs et teneurs de livres d'une facilité obligataire garantie par l'Ex-Im pour deux B777-300ER. BNP Paribas a finalisé la première émission obligataire de la facilité le 3 octobre. Le coupon s'élevait à 1,607%, ce qui, à cette époque, était le plus faible coupon jamais enregistré pour une obligation garantie par la banque d'import export des États-Unis (Ex-Im Bank). Il s'agissait de la deuxième émission obligataire arrangée par BNP Paribas en faveur d'Air China.



19. Financement de deux ATR72-500 et deux ATR72-600 pour LION AIR

BNP Paribas est intervenue en tant qu'unique arrangeur, agent de facilité et agent fiduciaire pour le financement de quatre ATR72 exploités par Wings Adabi, une filiale de Lion Air. Il s'agissait du premier crédit commercial ATR pour Lion Air.

- **Amériques**

20. Financement en crédit export de 5 A320-200 et 3 A319-100 pour LAN

BNP Paribas, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ et Citibank, ont été mandatés arrangeurs associés chefs de file pour le financement en crédit export d'Airbus livrés à LAN, compagnie chilienne. La transaction porte sur USD 300 millions. Cette facilité a été bouclée au mois de juillet. BNP Paribas agira en qualité d'agent pour cette facilité, qui couvrira le financement de cinq Airbus A320-200 et de trois A319-100. Apple Bank for Savings, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ et Citibank sont prêteurs.

21. Financement d'un contrat de location opérationnelle d'AWAS-LAN pour un A320

Au mois d'avril, BNP Paribas a finalisé un financement de location opérationnelle de 35 millions de dollars américains pour AWAS. La transaction couvre la location d'un A320 à LAN Airlines. BNP Paribas est intervenue en tant qu'arrangeur et agent de facilité de la structure.

22. Financement d'un contrat de location opérationnelle d'AOLON-AVIANCA pour un A330

En janvier, BNP Paribas a clôturé, pour le compte d'Avolon, le financement de location opérationnelle d'un A330 pour un montant approximatif de 70 millions de dollars américains bénéficiant à Avianca, compagnie basée en Colombie. BNP Paribas est intervenue en tant qu'arrangeur et agent de facilité de la structure.

23. HAWAIIAN AIRLINES – Facilité de prêt commercial pour un A330

En février, Hawaiian Airlines a conclu une facilité de prêt commercial pour un A330. BNP Paribas et NordLB ont été mandatés arrangeurs chefs de file.

24. Obligation garantie par l'Ex-Im pour quatre B747-8F pour ATLAS AIR

BNP Paribas et KGS Alpha sont intervenus en qualité de teneurs de livres associés chefs de file pour quatre transactions obligataires distinctes à 12 ans garanties par l'Ex-Im américain. Le montant de la transaction s'élève à 142 millions de dollars américains pour le compte d'Atlas Air et pour le financement de quatre avions B747-8F. L'opération a été sursouscrite et a attiré des investisseurs qui n'avaient jamais participé aux précédentes émissions obligataires de l'Ex-Im. Il s'agissait des premières émissions obligataires de l'Ex-Im pour Atlas Air et de la première émission obligataire d'un B747-8F financée sous la forme d'une obligation Ex-Im.



25. LATAM Airlines - Facilité de crédit à l'exportation

BNP Paribas est intervenue en qualité d'arrangeur d'une facilité de crédit à l'exportation de 220 millions de dollars américains couvrant six A320 pour Latam Airlines. La facilité est garantie par ECGD et comprend une option qui la rend convertible en obligation garantie ECGD. Il s'agirait de la première obligation ECGD en deux ans.

26. Fly Leasing - Prêt à terme B

BNP Paribas a été mandaté teneur de livres pour une facilité de crédit Term Loan B d'un montant de 395 millions de dollars américains pour Fly Leasing, loueur opérationnel. La structure a été notée BBB-/B1 par S&P et Moody's respectivement et a permis à Fly Leasing d'approcher le marché institutionnel américain pour refinancer une facilité existante.

27. A.A.B.S.- Gecas

BNP Paribas est intervenue en qualité d'arrangeur chef de file associé et d'agent de syndication associé (avec Goldman Sachs) de prêts adossés à des actifs pour un montant de 650 millions de dollars américains. Ces prêts sont garantis par un portefeuille diversifié de 26 avions mis en location par GECAS, le plus grand loueur opérationnel au monde. Cette opération représente la première émission d'ABS (Asset Backed Securities) aéronautiques depuis 2008. La banque a été mandatée au mois de décembre 2012 et la transaction a été bouclée en janvier 2013.

28. jetBlue

BNP Paribas est intervenue en qualité d'arrangeur et agent de facilité d'un financement de prêt commercial pour un A320 de jetBlue, une compagnie aérienne américaine low cost.

29. Aviation Capital Group

BNP Paribas est intervenue en qualité de teneur de livres d'une obligation garantie par l'Ex-Im d'un montant de 100 millions de dollars américains pour le financement de quatre Boeing B737-800 livrés à ACG, l'un des plus grands bailleurs au monde.

30. Delta Airlines

BNP Paribas est intervenue en qualité de teneur de livres associé d'un Term Loan B d'une maturité de 5 ans pour un montant de 1,5 milliards de dollars américains garantis par les droits de trafic de la compagnie sur ses routes à destination de l'Asie.

