

# HERBERT SMITH FREEHILLS CONSEIL SUR L'OFFRE DE RACHAT PAR ARKEMA DE SES OBLIGATIONS HYBRIDES À DURÉE INDÉTERMINÉE SUPER- SUBORDONNÉES ÉMISES EN 2014 ET SUR L'ÉMISSION OBLIGATAIRE HYBRIDE DE 400 MILLIONS D'EUROS

24 June 2019 | Paris  
Deals and cases

---

Herbert Smith Freehills est intervenu comme conseil sur l'offre de rachat par Arkema de ses obligations hybrides à durée indéterminée super-subordonnées émises en 2014 et sur l'émission obligataire hybride d'Arkema de 400 millions d'euros.

Lancée le 5 juin 2019, l'offre a été un succès, avec un montant final racheté de 400 millions d'euros correspondant au montant maximal d'acceptation fixé par Arkema. Le règlement de l'offre a eu lieu le 17 juin 2019.

Parallèlement à ce rachat, Arkema a réalisé le placement d'une émission hybride à durée indéterminée super-subordonnée incluant une première option de remboursement anticipé au gré de l'émetteur après 5,25 ans, d'un montant de 400 millions d'euros, assorties d'un coupon de 2,75% jusqu'à la date de première option de remboursement anticipé.

Les obligations seront subordonnées à toute dette senior et seront comptabilisées en capitaux propres selon les normes IFRS. Elles feront l'objet d'un traitement en fonds propres à hauteur de 50 % de leur montant par les agences de notation Moody's et Standard and Poor's.

Herbert Smith Freehills a conseillé Arkema sur l'offre de rachat d'obligations hybrides ainsi que sur l'émission obligataire avec une équipe composée de [Louis de Longeaux](#), associé, [Lou Bernard](#) et [Dylan Shields](#), collaborateurs.

## **MEDIA CONTACT**

For further information on this news article, please contact:

**NATHALIE TEKADIOMONA,  
COMMUNICATIONS AND MARKETING  
LEAD - PARIS**

PARIS

Email: [nathalie.tekadiomona@  
hsf.com](mailto:nathalie.tekadiomona@hsf.com)