

Feu Vert completes a €185 million refinancing that optimizes the cost of the debt

The new financing brings optimized margins, which will be indexed to ESG criteria, as well as maturities of 6 to 8 years

Paris, January 18, 2023 – Feu Vert, a leading car maintenance and after-sales retailer majority owned by Alpha Private Equity, announces the finalization of its debt refinancing with a group of mandated lead arrangers and participants coordinated by BNP Paribas⁽¹⁾ for the senior financing and the private debt fund Oquendo Capital for the mezzanine financing.

The new debt amounts to a total of 185 million euros, with comfortable maturities. This allows Feu Vert to benefit from a lower cost of debt; it will include ESG indicators with a relation on the level of margins (upward and downward).

The senior debt is composed of 3 tranches with maturities of 6 years, 6.5 years and 7.5 years, as well as a revolving facility; it is completed by an 8-year mezzanine debt. These longer maturities go together with a decrease in the average cost of financing, which has been reduced by approximately 200 basis points compared with the existing financing. The transaction was signed on December 22, 2022 and closed on January 18, 2023.

As part of its commitment to social responsibility, Feu Vert chose to include ESG criteria, currently under discussion, in its credit agreement, which will be based on objectives from its own ESG strategy including an environmental impact objective. Feu Vert will thus be able to benefit from improved interest rate conditions based on the objectives set by the ESG criteria.

The transaction reinforces Feu Vert's growth strategy.

Thierry Siquin, Chairman and CEO of Feu Vert said: *"The success of this financing transaction with leading French and international institutions provides Feu Vert with significant resources to pursue its profitable development in a growing market and demonstrates the confidence of our financial partners in the solidity of our Group and the quality of its business model"*.

Advisors

Debt Advisory: Alantra (Pierre-Louis Nahon, Olivier Marquet, Alexandre Maroufi, Coppélia Carbonnier).

Financial auditor: 8 Advisory (Shafik Hosni, Maxime Riot).

Lawyers :

- Financing (borrower): Mayer Brown (Maud Bischoff, Constance Bouchet).
- Financing (senior lenders): Goodwin (Frédéric Guilloux),
- Financing (mezzanine lender) : SVZ (Emmanuelle Vicidomini).
- Tax: Mayer Brown (Benjamin Homo).

Financing

Coordinator & Agent / Senior financing: BNP Paribas (D. Gaspar, P. Vimard, G. Chabert, A. Collonge).

Mezzanine financing: Oquendo Capital (C. de Galea, A. Gella).

⁽¹⁾ Senior lenders: BNP Paribas, Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes, BPI France, Caisse d'Épargne Rhône Alpes, Caixa Bank, CIC Private Debt, Fiera Comox, HSBC, LCL, Scor.

About Feu Vert :

With 50 years of experience in the world of car maintenance and equipment, Feu Vert now has around 6,500 employees in Europe to meet the needs of its 10 million customers. The group's mission is to facilitate and defend the mobility of every driver of cars and motorcycles, by offering services, maintenance, repairs and equipment in an expert, accessible and fast way. In recent years, the brand with the famous white cat has accelerated its strategy of developing digital activities, B2B and new mobility. With more than 450 auto-centers in Europe (France, Portugal, Spain), the group is continuing to expand, particularly through franchising.

About Alpha Private Equity :

Alpha Private Equity through its Luxembourg Funds and AIFM, manages over €2 billion in assets. Alpha is a major investor in Europe in the mid-market segment. In over 35 years of existence, Alpha has carried out more than 100 deals (notably in France, Italy, Germany, Benelux and Switzerland). Alpha invests across all sectors and focuses on continental Europe through its local teams in France, Italy, Germany and Benelux. Alpha supports entrepreneurs by accelerating their development projects through an active support policy, particularly in external growth project mainly as a majority shareholder. In France, in addition to Feu Vert, Alpha is invested in Vervent Audio Group and Impact Field Marketing Group. For more information, please visit www.alphape.com

www.groupe-feuvert.info

MORE INFORMATION ON REQUEST

Press contact: Creative RP

Judith Layani | +33(0)6 17 48 76 10 | judith@creativerp.fr

Feu Vert finalise un refinancement de 185 millions d'euros permettant d'optimiser le coût de la dette

La nouvelle dette est assortie de marges optimisées, lesquelles seront indexées sur des critères ESG, et de maturités longues comprises entre 6 et 8 ans

Paris, le 18 janvier 2023 - Feu Vert, enseigne leader de l'après-vente et de l'entretien automobile majoritairement détenue par Alpha Private Equity, annonce la finalisation du refinancement de sa dette auprès d'un groupe d'arrangeurs mandatés et de participants coordonnés par BNP Paribas¹ pour le financement senior ainsi que du fonds de dette privée Oquendo Capital pour le financement mezzanine.

La nouvelle dette porte sur un montant global de 185 millions d'euros, assortie de maturités confortables. Celle-ci permet à Feu Vert de bénéficier d'un coût de la dette plus favorable ; y seront inclus des indicateurs ESG assortis d'une incitation sur le niveau de la marge (à la hausse comme à la baisse).

La dette senior est composée de 3 tranches de maturité 6 ans, 6,5 ans et 7,5 ans, ainsi que d'une ligne revolver ; elle est complétée par une dette mezzanine sur 8 ans. Ces maturités longues s'accompagnent d'une réduction du coût moyen de financement qui ressort en baisse d'environ 200 points de base par rapport à l'existant. L'opération a été signée le 22 décembre 2022 et clôturée le 18 janvier 2023.

Engagé dans une démarche de responsabilité sociétale, Feu Vert a fait le choix d'inclure dans sa convention de crédit des critères ESG, en cours de discussion, qui reposeront sur des objectifs issus de sa propre stratégie ESG dont un objectif à impact environnemental. Feu Vert pourra ainsi bénéficier de conditions de taux améliorées sur la base d'objectifs fixés sur ces critères ESG.

Cette opération renforce Feu Vert dans sa stratégie de croissance.

Thierry Siquin, Président-Directeur Général de Feu Vert, a déclaré : « *Le succès de cette opération de financement auprès d'établissements français et internationaux de premier rang donne à Feu Vert des moyens significatifs pour poursuivre sa dynamique de développement rentable dans un marché en croissance et témoigne de la confiance de nos partenaires financiers dans la solidité de notre Groupe et la qualité de son business model* ».

Conseils de l'opération :

Conseil en financement : Alantra (Pierre-Louis Nahon, Olivier Marquet, Alexandre Maroufi, Coppélia Carbonnier).

Auditeur financier : 8 Advisory (Shafik Hosni, Maxime Riot).

Avocats :

- Financement emprunteur : Mayer Brown (Maud Bischoff, Constance Bouchet).
- Financement senior : Goodwin (Frédéric Guilloux),
- Financement mezzanine : SVZ (Emmanuelle Vicidomini).
- Fiscal : Mayer Brown (Benjamin Homo).

Financement :

Coordinateur et Agent / Financement senior : BNP Paribas (D. Gaspar, P. Vimard, G. Chabert, A. Collonge).

Financement mezzanine : Oquendo Capital (C. de Galea, A. Gella).

¹ Prêteurs senior : BNP Paribas, Banque Populaire Auvergne Rhône Alpes, BPI France, Caisse d'Épargne Rhône Alpes, Caixa Bank, CIC Private Debt, Fiera Comox, HSBC, LCL, Scor.

À propos de Feu Vert :

Avec 50 ans d'expérience dans le monde de l'entretien et de l'équipement automobile, Feu Vert compte aujourd'hui environ 6 500 collaborateurs en Europe pour répondre aux besoins de ses 10 millions de clients. La mission du groupe est de faciliter et de défendre la mobilité de chaque conducteur de 4 et 2 roues, en proposant des offres de services, d'entretien, de réparation et d'équipement de manière experte, accessible et rapide. L'enseigne au célèbre chat blanc accélère sa stratégie de développement du digital, du B2B et des nouvelles mobilités. Avec plus de 450 centres auto en Europe (France, Portugal, Espagne) le groupe poursuit son expansion, notamment en franchise et master franchise. Feu Vert a réalisé un CA sous enseigne de 800 M€ en 2021.

À propos d'Alpha Private Equity :

Avec plus de 2 Mds€ sous gestion, Alpha Private Equity est un acteur majeur de l'investissement en Europe sur le segment des Entreprises de Taille Intermédiaires (ETI). En plus de 35 ans d'existence, Alpha a réalisé plus de 150 opérations (notamment en France, Italie, Allemagne, Benelux et Suisse). Avec une approche multi-secteurs et en se focalisant sur l'Europe continentale au travers notamment de sa présence en France, en Italie, en Allemagne et au Benelux, Alpha accompagne des entrepreneurs ambitieux dans leurs projets de développement en les accélérant à travers une politique active d'accompagnement, notamment en croissance externe. En France, Alpha Private Equity détient les sociétés Vervent Audio Group et Feu Vert Group. Pour plus d'informations, rendez-vous sur www.alphape.com

www.groupe-feuvert.info

PLUS D'INFORMATIONS SUR DEMANDE

Contact Presse : Creative RP

Judith Layani | 06 17 48 76 10 | judith@creativerp.fr