



Dette senior, in fine, non dilutive pour PME

Solution pour accompagner les PME de croissance

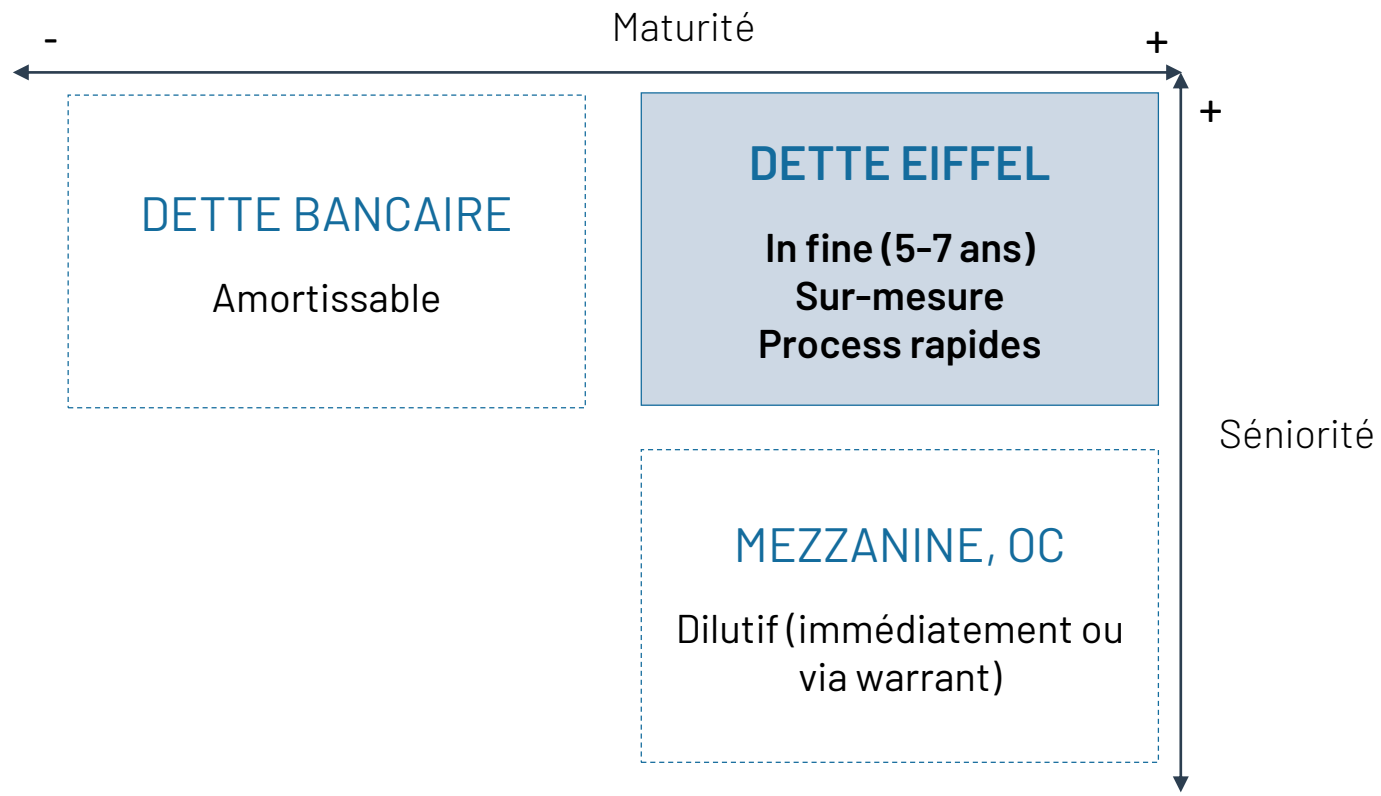
Confidentiel – diffusion interdite



Novembre 2018



Une offre de dette *in fine* non dilutive



Notre offre en pratique...



Pour les PME (5- 100m€+ CA)



Dette Eiffel de 1m à 10m€



Seul ou à coté de banques
(financements totaux typiquement
10m à 20m EUR)



1^{er} retour en 5 jours, fonds
débloqués en 3 mois



2 à 3 PME financées chaque mois



Plusieurs opérations pour des PME
soutenues par des fonds de PE



► Soutien Innov'Fin

Partenaire du fonds Eiffel Croissance Directe

Innov'Fin
SME Guarantee



Utilisation de la garantie au cas par cas



Restitution d'une partie du bénéfice à l'emprunteur



Bénéfices: Souplesse et capacité de prise de risque accrue

Le groupe Eiffel: 1,6 md€, un partenaire reconnu, leader sur son marché

Le groupe Eiffel : un partenaire solide

- Créé en 2008
- Gère ≈1 600 M€(*)
- 45 personnes
- Rentable, en croissance, +85 M€ de fonds propres

Reconnu par des investisseurs de premier plan



Spécialiste des stratégies innovantes



Soutenu par les acteurs publics



Peu de conditions



Siège social en France



CA compris entre 5 et 100M€



Cotation Banque de France ≤ 5



Plus de 3 ans d'historique de comptes



SA, SAS (ou SARL si total bilan > 1,55m€ ou nb de salariés > 50)



Des caractéristiques souples

- Maturités de 5 à 7 ans
- Prêts *in fine* ou différés d'amortissement longs
- Souplesse sur les garanties
- Pas de critère de levier
- Dette senior *pari passu* avec la dette bancaire ou dette unitranche
- La maturité peut être plus longue que celle de la dette bancaire
- Financement de la société holding possible

Des modalités d'intervention flexibles

Nature des financements et utilisation des fonds

1. CONVENTION DE CRÉDIT

- Tranche *in fine* dans une convention de crédit avec un **arrangement bancaire**
- Procédé éprouvé avec **diverses banques** nationales et locales
- Documentation standard

2. OBLIGATION SÈCHE

- Émission de dette senior format obligataire
- Eventuellement à côté d'un financement bancaire
- Documentation standard

UTILISATION DES FONDS

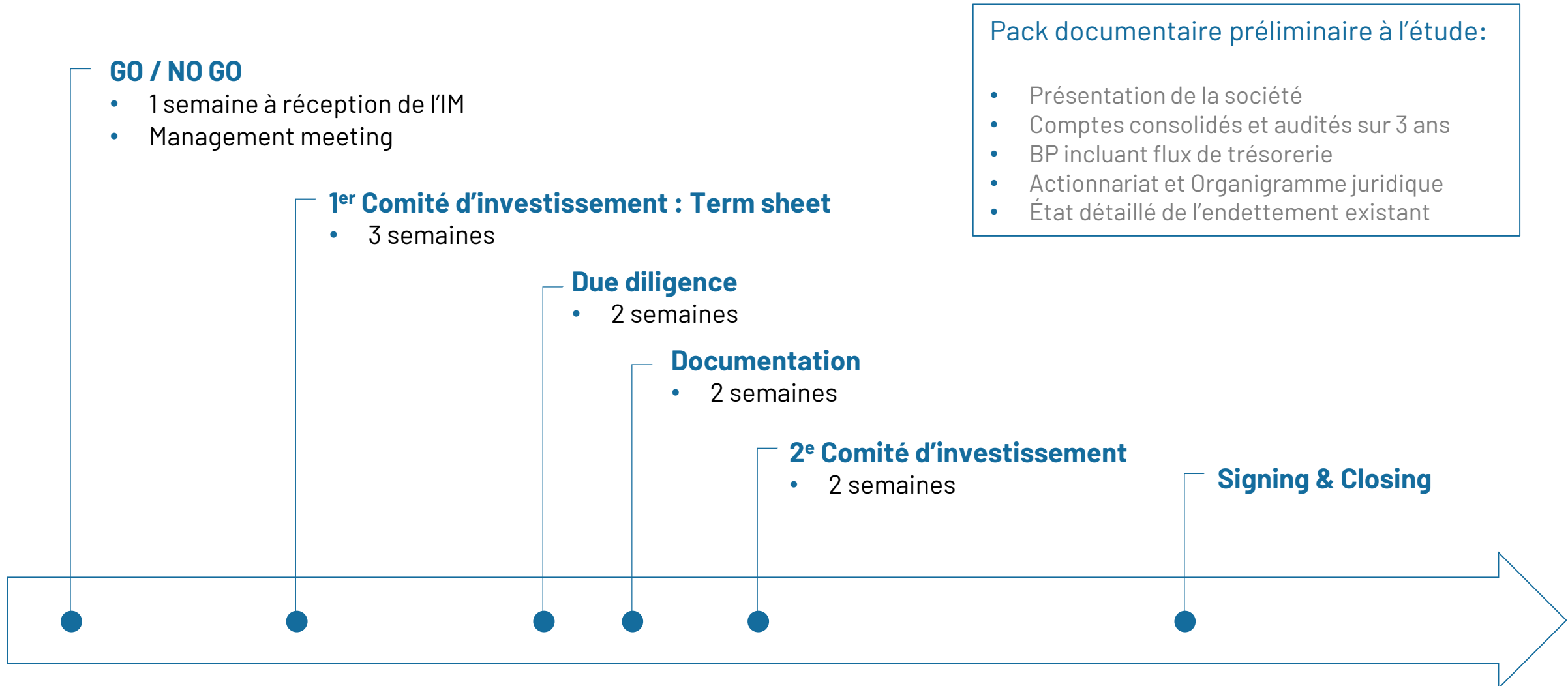
- Recrutement
- Equipements
- BFR

- **Capex**
- **Transmission**
- **Refinancement**

- Croissance externe
- Extension de site
- Investissements immatériels

1 semaine pour un Go / No Go – 3 mois pour libérer les fonds

Processus d'investissement inférieur à 3 mois



Exemples d'opérations 2017-2018 (1/2)

Une approche sur mesure



Réseau d'agences
franchisées de
travail intérimaire

*Développement du
réseau d'agences locales
&
de l'offre digitale*

4M€ - 7 ans in fine



Fabricant de
canalisations pour
l'aéronautique

*Acquisition du site de
Daher à Luceau (72)*

7 ans in fine



Centres de football
en salle

*Ouverture de nouveaux
centres en France*

5,7M€ - 6 ans in fine



Détecteurs d'armes
biologiques et
chimiques

*Transmission &
Développement
international*

4M€ - 7 ans in fine



Prêt à porter luxe
abordable

*Ouvertures de points de
vente en France et à
l'étranger*

3,5M€ - 6 ans in fine

Exemples d'opérations 2017-2018 (2/2)

Une approche sur mesure



V-Motech

Bancs d'essai
automobiles

*Construction de 7
nouveaux bancs d'essais
mobiles*

2,5M€ - 7 ans in fine



be relax

Spas en aéroport

*Ouvertures de nouveaux
centres de spa*

3M€ - 7 ans in fine



SPLIO

Éditeur de logiciels
de marketing

*Recrutements et
développement
commercial*

3,5M€ - 5 ans in fine



ATLAND

Immobilier

*Refinancement et
investissements dans la
digitalisation*

5,5M€ - 5 ans in fine



LES PREMIERS FINANCEMENTS

> Splio - Octobre 2017

Splio est un éditeur de logiciels en SaaS à destination des retailers, permettant de gérer les campagnes marketing offline et online. Grâce à Eiffel Croissance Directe, Splio a pu :

- Recruter une vingtaine de personnes
- Accélérer son développement commercial



15-20M€ de CA



127 salariés (France)



3,5M€ de financement



LES PREMIERS FINANCEMENTS

> V-Motech – S1 2018

V-Motech est une entreprise d'ingénierie automobile spécialisée dans les bancs d'essais pour constructeurs et équipementiers. Grâce à Eiffel Croissance Directe, V-Motech a pu :

- Accélérer son développement à l'international
- Accélérer le déploiement de sa flotte de bancs d'essais et d'équipements de tests



5-10M€ de CA



16 équipements de test



2,5M€ de financement



LES PREMIERS FINANCEMENTS

> Wartner - S2 2017

Wartner est une entreprise de blanchisserie et de teinturerie haut de gamme, à destination des hôtels (65%) et des particuliers (35%). Grâce à Eiffel Croissance Directe, Wartner a pu :

- Accélérer ses embauches et son déploiement commercial
- Moderniser son réseau de points de vente



2-5M€ de CA



8 points de vente (IDF)

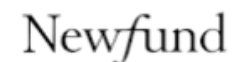


3,5M€ de financement

Approche partenariale: nous avons financé récemment à leurs côtés

Partenaires bancaires privilégiés

Sponsors Private Equity



Nous sommes disponibles pour discuter de vos besoins

Le fonds a une durée de vie de 15 ans



Emmanuel Weyd

CIO - Crédit

- 10 ans chez Eiffel
- 25 ans en dette corporate
- Ex J.P.Morgan, S&P



Guillaume Panie

Deputy CEO

- 9 ans chez Eiffel
- 20 ans en finance
- Ex Dir. Générale du Trésor



Anne-Sophie Chelbaya

Vice Président - Dette privée

asc@eiffel-ig.com

- 4 ans chez Eiffel
- 8 ans en dette corporate
- Ex Rothschild AM



Geoffroy d'Autichamp

Analyste

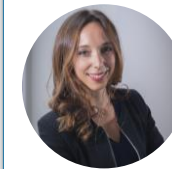
gba@eiffel-ig.com



Alexis Rostand

Directeur - Business and Product development

ar@eiffel-ig.com



Marie-Alix Grisolet

Associate

mag@eiffel-ig.com

Contactez-nous :



financement@eiffel-ig.com



01 81 69 53 88



À PROPOS D'EIFFEL INVESTMENT GROUP

Eiffel Investment Group est un gérant d'actifs spécialisé dans le financement des entreprises. Eiffel Investment Group investit en crédit d'entreprises européennes. Avec sa filiale Alto Invest, gérant d'actifs spécialisé dans l'investissement en fonds propres, le groupe gère désormais près d'un milliard et demi d'euros, et propose aux entreprises une gamme étendue de solutions de financement.

Le groupe, qui dispose de fonds propres importants, a mis place une infrastructure institutionnelle et assure un très fort alignement d'intérêt avec les investisseurs institutionnels clients des fonds. Eiffel Investment Group est une société indépendante, détenue par son équipe aux côtés d'IMPALA. Eiffel Investment Group est un investisseur d'impact, engagé dans la promotion d'une finance durable, au service de la croissance, de l'emploi, et d'une économie décarbonée et inclusive.

Plus d'informations sur www.eiffel-ig.com

DISCLAIMER

Ce document contient des informations sur Eiffel Investment Group SAS et ses affiliés (collectivement le «Gérant») ainsi que sur les fonds et véhicules d'investissement qu'ils gèrent et conseillent (les « Fonds »). Ces informations ne suggèrent pas, même implicitement, qu'un Fonds a reçu une approbation réglementaire.

Les informations contenues dans ce document sont confidentielles et délivrées exclusivement à titre d'information. Chaque personne qui accepte ce document s'engage ainsi à le traiter avec le même degré de diligence que ses propres informations confidentielles et de le renvoyer rapidement sur demande. La présente documentation ne peut être utilisée dans un autre but que celui pour lequel elle a été conçue et ne peut être reproduite, diffusée ou communiquée à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable écrite du Gérant.

Les informations contenues dans ce document ne constituent ni un conseil en investissement, ni une sollicitation à investir, ni une offre quelconque d'achat ou de vente. Il ne s'agit pas d'un document contractuel. Le Gérant ne saurait être tenu responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations figurant dans ce document. Toute souscription dans un Fonds doit se faire sur la base du prospectus remis sur simple demande aux investisseurs potentiels qualifiés. Avant tout investissement, pour votre protection et dans votre propre intérêt, nous vous prions de lire attentivement le prospectus dans son intégralité, notamment les facteurs de risque et les conflits d'intérêts potentiels qui y sont décrits, ainsi que tous les autres documents juridiques en vigueur relatifs au Fonds.

Les informations fournies sont fondées sur notre appréciation de la situation actuelle ; les commentaires et analyses reflètent notre opinion sur les marchés et leur évolution au jour de la rédaction de ce document, et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment sans avis préalable. Il n'est donnée aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces informations. Le Gérant n'est pas tenu à la mise à jour ce document pour tenir compte de développements futurs. Le contenu de ce document ne doit pas être interprété comme étant un conseil juridique, fiscal, d'investissement ou de tout autre nature. Vous et votre conseil(s) devrez envisager toutes les questions juridiques, fiscales et comptables relatives aux investissements décrits dans le document ou qui en découlent.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les Fonds sont destinés aux investisseurs avertis. Il n'est pas garanti que les objectifs soient atteints. L'investisseur est susceptible de perdre, une partie ou la totalité de son investissement.