



LA COMPAGNIE DES ALPES REFINANCE SON CREDIT SYNDIQUE ET EMET UN EURO PP OBLIGATAIRE A DIX ANS

Boulogne, le 7 mai 2014 – La Compagnie des Alpes vient de finaliser le renouvellement de son crédit syndiqué de 250M€ qui arrivait à échéance en juin 2015. Le nouveau RCF (revolving credit facility), a été porté à 260M€ sur 5 ans, avec deux options d'extension d'un an chacune, activables en juin 2015 et en juin 2016. Dans le même temps, la Compagnie des Alpes a profité des excellentes conditions de marché pour émettre un financement obligataire de type placement privé sur le marché de l'euro (Euro PP) pour 100M€ à 10 ans (échéance 7 mai 2024) avec un coupon de 3,504%.

Renouvellement du Crédit syndiqué pour 260M€

Largement sursouscrit, le RCF permet au Groupe de consolider ses relations bancaires, autour d'un pool bancaire légèrement resserré (10 banques / 6 groupes bancaires, contre 15 banques pour le précédent). Que ce soit en marge d'ouverture, en marge tirée ou en coût de non-utilisation, les frais financiers seront notablement réduits.

Émission d'un Euro PP obligataire de 100M€ à 10 ans

Arrangé et placé par Crédit Agricole CIB pour le compte de la Caisse Régionale des Savoie et CM CIC, l'Euro PP est un des premiers et très rares Euro PP à 10 ans. L'appétit élevé des investisseurs institutionnels, ainsi que le niveau historiquement bas des taux de référence et des spreads de crédit, ont permis de solliciter cette maturité, confirmant l'appréciation de « solid investment grade » dont bénéficie la Compagnie des Alpes sur les marchés de taux. C'est un des premiers Euro PP à avoir été exécuté dans le cadre de la nouvelle « Charte de l'Euro PP ».

L'Euro PP est admis aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext Paris à compter du 7 mai 2014 (Code ISIN : FR0011885680). Le prospectus relatif à cette obligation a reçu le visa de l'Autorité des marchés financiers n°14-182 et est disponible sur le site internet de Compagnie des Alpes et sur celui de l'AMF.

Cette double opération, conduite à des conditions de marge très favorables, permet à la Compagnie des Alpes de disposer d'une structure financière renouvelée et renforcée, à un coût moyen de la dette stable pour une maturité significativement allongée et dans des cadres juridiques assouplis.

La Compagnie des Alpes était conseillée par le cabinet Bfinance. Les volets contractuels de ces opérations ont été formalisés par le cabinet Weil, Gotshal & Manges LLP pour le RCF, ainsi que pour l'Euro PP, par Herbert Smith Freehills Paris LLP (conseil de CDA) et le cabinet Gide (conseil des arrangeurs).

Prochains rendez-vous :

- Résultats du 1^{er} semestre de l'exercice 2013/2014 : le 22 mai 2014, avant Bourse
- Chiffre d'affaires des 9 mois de l'exercice 2013/2014 : le 24 juillet 2014, après Bourse.

www.compagniedesalpes.com



Depuis sa création en 1989, la Compagnie des Alpes s'est imposée comme un leader incontesté de l'industrie des loisirs, dont il est actuellement le 10^{ème} acteur mondial. A la tête de 11 Domaines skiables parmi les plus prisés du monde (Tignes, Val d'Isère, Les Arcs, La Plagne, Les Menuires, Les 2Alpes, Méribel, Serre-Chevalier...) et de 15 Parcs de loisirs renommés (Parc Astérix, Grévin, Walibi, Futuroscope...), l'entreprise connaît un essor continu en Europe (France, Pays-Bas, Belgique, Allemagne ...) et plus récemment à l'international (Grévin Montréal depuis avril 2013 et contrats d'assistance ingénierie et management (Russie, Maroc, Japon). La CDA détient en outre des participations dans 4 Domaines skiables dont Chamonix.

Au cours de son exercice clos le 30 septembre 2013, elle a accueilli près de 23 millions de visiteurs et réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 678 M€ pour un résultat net part du Groupe de 21 M€ (hors éléments non récurrents).

Avec plus de 5.000 collaborateurs, la Compagnie des Alpes construit avec ses partenaires des projets générateurs d'expériences uniques, à l'opposé d'un concept standardisé. Des loisirs pour toutes les vies.



CDA fait partie des indices CAC All-Shares, CAC All-Tradable, CAC Mid & Small et CAC Small.
ISIN : FR0000053324 ; Reuters : CDAF.PA ; FTSE : 5755 Recreational services

Contacts :

Compagnie des Alpes :

Victoire AUBRY
Sandra PICARD

+33.1 46 84 88 97 victoire.aubry@compagniedesalpes.fr
+33.1 46 84 88 53 sandra.picard@compagniedesalpes.fr

Les Ateliers Corporate :

Xavier YVON

+33.1.84.16.02.08 xavier.yvon@lesatelierscorporate.com