



Rapport d'étape n°3

Couverture de taux d'intérêts

DomusVi – Term Loan

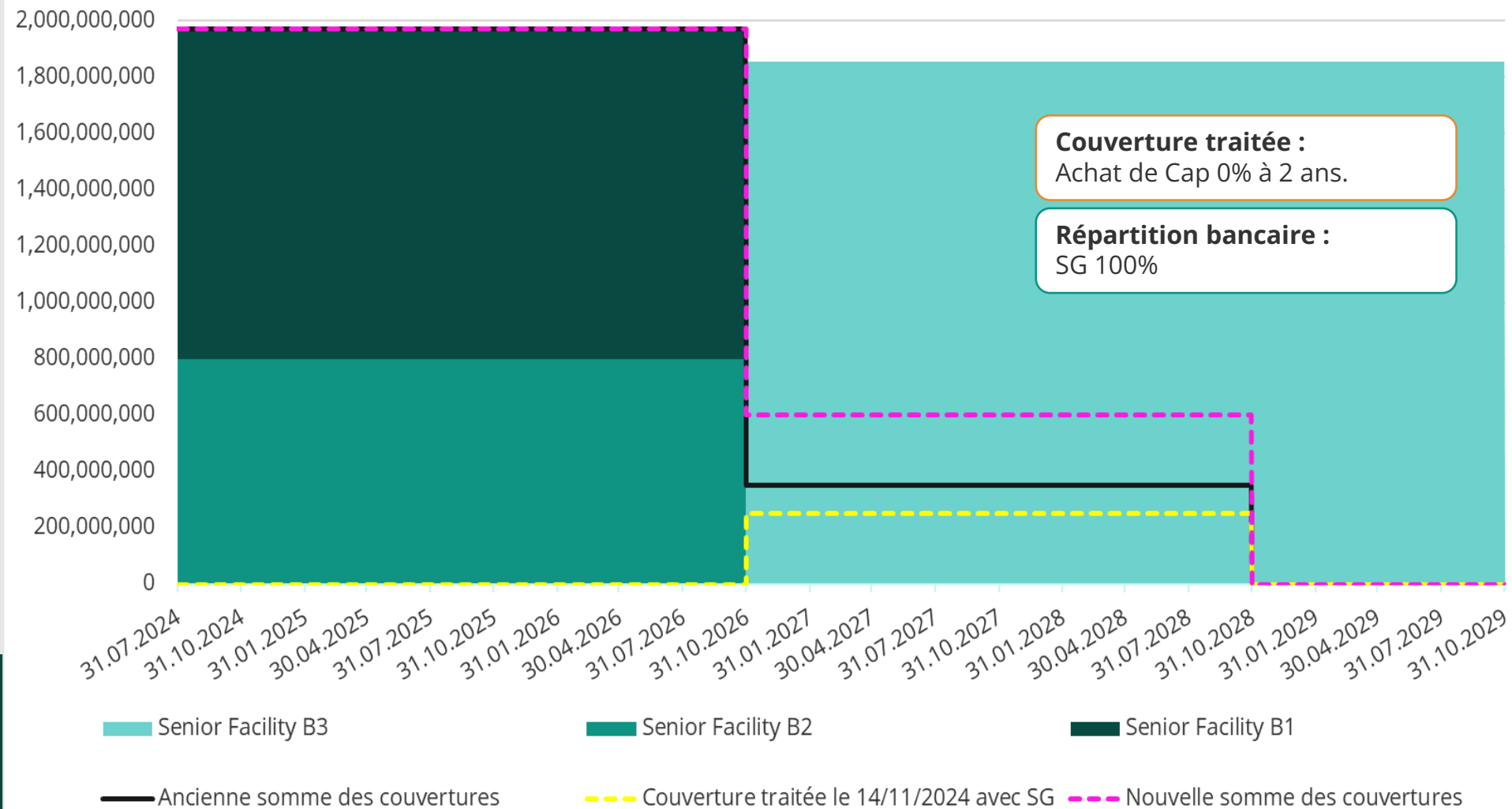
15 novembre 2024



Résumé des décisions prises

- Nouvelle couverture mise en place sur un horizon de 2 ans pour réduire la sensibilité du groupe aux variations de taux d'intérêts, y compris négatifs, avec un objectif de couverture Cash Flow Hedge (couverture de flux futurs).
- Un cap avec plafond (strike) à 0% a été mis en place pour limiter le taux de financement sur la partie couverte en complément des couvertures existantes. Ces produits prennent en compte le plancher à 0% sur les financements.
- Les anciennes couvertures ont été conservées car elles correspondent à l'objectif de couverture.

Cartographie après nouvelle couverture



Caractéristiques des dettes

Financements :

Prêteurs : BNP Paribas, CACIB, DB, Natixis, SG

Senior Facility B1 :

- €1'170'000'000, amortissement in fine
- Échéance 31/10/2026.

Senior Facility B2 :

- €800'000'000, amortissement in fine
- Échéance 31/10/2026.

Senior Facility B3 :

- €1'854'034'523, amortissement in fine
- Prolongement B1 et B2 à partir du 31/10/2026
- Échéance 31/10/2029.

Couvertures existantes :

CAP 0,50% SG traité le 06/04/2020 : **CAP 0% LCL traité le 14/12/2021 :** **CAP 0% BNP traité le 27/09/2024 :**

- Notionnel couvert : 390'000'000€
- Date de départ : 30/10/2020
- Date de fin : 31/10/2026
- Prime du cap : 0,1605%

- Notionnel couvert : 195'000'000€
- Date de départ : 31/01/2022
- Date de fin : 31/10/2026
- Prime du cap : 0,3519%

- Notionnel couvert : 250'000'000€
- Date de départ : 30/10/2024
- Date de fin : 31/10/2028
- Prime du cap : 2,179%

CAP 0,50% BNP traité le 16/04/2020 : **CAP 0% SG traité le 14/12/2021 :** **CAP 0% LCL traité le 27/09/2024 :**

- Notionnel couvert : 390'000'000€
- Date de départ : 30/10/2020
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 0,1490%

- Notionnel couvert : 195'000'000€
- Date de départ : 30/10/2020
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 0,3680%

- Notionnel couvert : 100'000'000€
- Date de départ : 30/10/2024
- Date de fin : 31/10/2028
- Prime du cap : 2,161%

CAP 0% BNP traité le 18/07/2022 :

- Notionnel couvert : 200'000'000€
- Date de départ : 29/01/2021
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 1,992%

CAP 0% LCL traité le 28/01/2021 :

- Notionnel couvert : 200'000'000€
- Date de départ : 29/01/2021
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 0,1083%

CAP 0% BNP traité le 22/07/2022 :

- Notionnel couvert : 200'000'000€
- Date de départ : 29/01/2021
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 1,795%

CAP 0% SG traité le 28/01/2021 :

- Notionnel couvert : 200'000'000€
- Date de départ : 29/01/2021
- Date de fin : 30/10/2026
- Prime du cap : 0,1068%

Détail de la couverture réalisée

Cap à prime lissée :

Banque : SG

Cours d'exercice : 0% (strike / taux plafond)

Date de transaction : 14/11/2024

Date de début : 30/10/2026

Date de fin : 31/10/2028

Index : Euribor 3 Mois

Base : Actual/360

Nominal de départ : €250'000'000 amortissements in fine, cf. tableau en annexe.

Prime annuelle à payer trimestriellement jusqu'au 31/10/2028 : **2,26%**, correspondant à une prime payée à la mise en place (up-front) de **€11'488'333**.

Primes à payer

Cap 0% SG traité le 14/11/2024

DATE FIXING	DATE DEPART	DATE FIN	DATE PAIEMENT	Notionnel	Prime à payer	Restant à payer en cas de déboucement
28.10.2026	30.10.2026	29.01.2027	29.01.2027	250,000,000	1,428,194	-10,060,139
27.01.2027	29.01.2027	30.04.2027	30.04.2027	250,000,000	1,428,194	-8,631,944
28.04.2027	30.04.2027	30.07.2027	30.07.2027	250,000,000	1,428,194	-7,203,750
28.07.2027	30.07.2027	29.10.2027	29.10.2027	250,000,000	1,428,194	-5,775,556
27.10.2027	29.10.2027	31.01.2028	31.01.2028	250,000,000	1,475,278	-4,300,278
27.01.2028	31.01.2028	28.04.2028	28.04.2028	250,000,000	1,381,111	-2,919,167
26.04.2028	28.04.2028	31.07.2028	31.07.2028	250,000,000	1,475,278	-1,443,889
27.07.2028	31.07.2028	31.10.2028	31.10.2028	250,000,000	1,443,889	0

Prime lissée	2.2600%	Total à payer	11,488,333
--------------	---------	---------------	------------

Tableaux d'amortissement

DATE DEPART	DATE FIN	Senior Facility B1		Senior Facility B2		Senior Facility B3		TOTAL DETTE
		Amort.	CRD	Amort.	CRD	Amort.	CRD	
31/07/2024	31/10/2024	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/10/2024	31/01/2025	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/01/2025	30/04/2025	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
30/04/2025	31/07/2025	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/07/2025	31/10/2025	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/10/2025	31/01/2026	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/01/2026	30/04/2026	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
30/04/2026	31/07/2026	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/07/2026	31/10/2026	0	1 170 000 000	0	800 000 000	0	0	1 970 000 000
31/10/2026	31/01/2027	1 170 000 000	0	800 000 000	0	-1 854 034 523	1 854 034 523	1 854 034 523
31/01/2027	30/04/2027	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
30/04/2027	31/07/2027	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/07/2027	31/10/2027	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/10/2027	31/01/2028	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/01/2028	30/04/2028	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
30/04/2028	31/07/2028	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/07/2028	31/10/2028	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/10/2028	31/01/2029	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/01/2029	30/04/2029	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
30/04/2029	31/07/2029	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/07/2029	31/10/2029	0	0	0	0	0	1 854 034 523	1 854 034 523
31/10/2029	31/01/2030	0	0	0	0	1 854 034 523	0	0

Tableaux d'amortissement

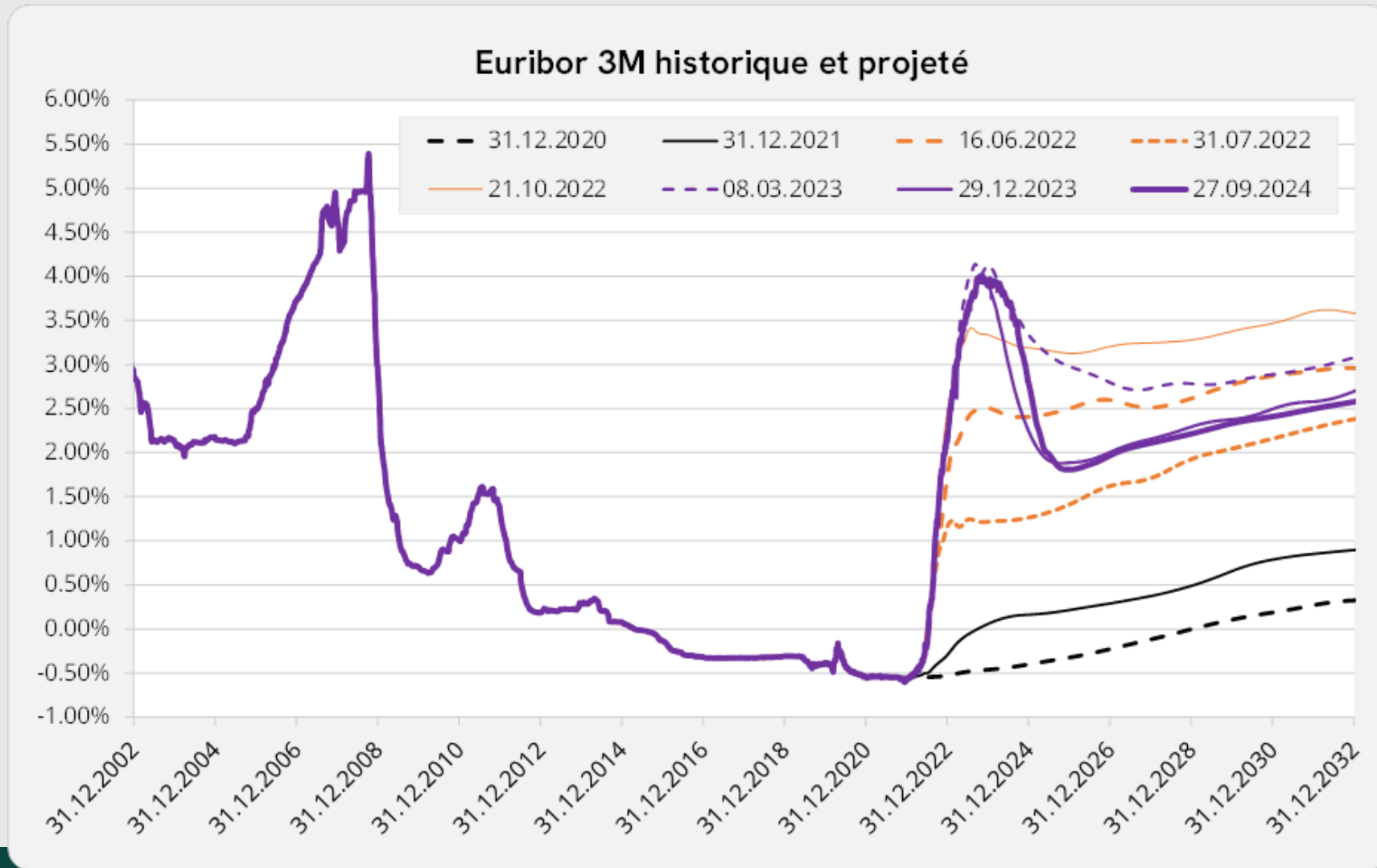
DATE DEPART	DATE FIN	Cap 0,50% SG (06/04/2020)	Cap 0,50% BNP (16/04/2020)	Cap 0% BNP (22/07/2022)	Cap 0% BNP (27/09/2024)	Cap 0% LCL (27/09/2024)	Cap 0% LCL (28/01/2021)	Cap 0% SG (28/01/2021)
31/07/2024	31/10/2024	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/10/2024	31/01/2025	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/01/2025	30/04/2025	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
30/04/2025	31/07/2025	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/07/2025	31/10/2025	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/10/2025	31/01/2026	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/01/2026	30/04/2026	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
30/04/2026	31/07/2026	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/07/2026	31/10/2026	390,000,000	390,000,000	200,000,000	0	0	200,000,000	200,000,000
31/10/2026	31/01/2027	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/01/2027	30/04/2027	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
30/04/2027	31/07/2027	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/07/2027	31/10/2027	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/10/2027	31/01/2028	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/01/2028	30/04/2028	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
30/04/2028	31/07/2028	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/07/2028	31/10/2028	0	0	0	250,000,000	100,000,000	0	0
31/10/2028	31/01/2029	0	0	0	0	0	0	0
31/01/2029	30/04/2029	0	0	0	0	0	0	0
30/04/2029	31/07/2029	0	0	0	0	0	0	0
31/07/2029	31/10/2029	0	0	0	0	0	0	0
31/10/2029	31/01/2030	0	0	0	0	0	0	0

Tableaux d'amortissement

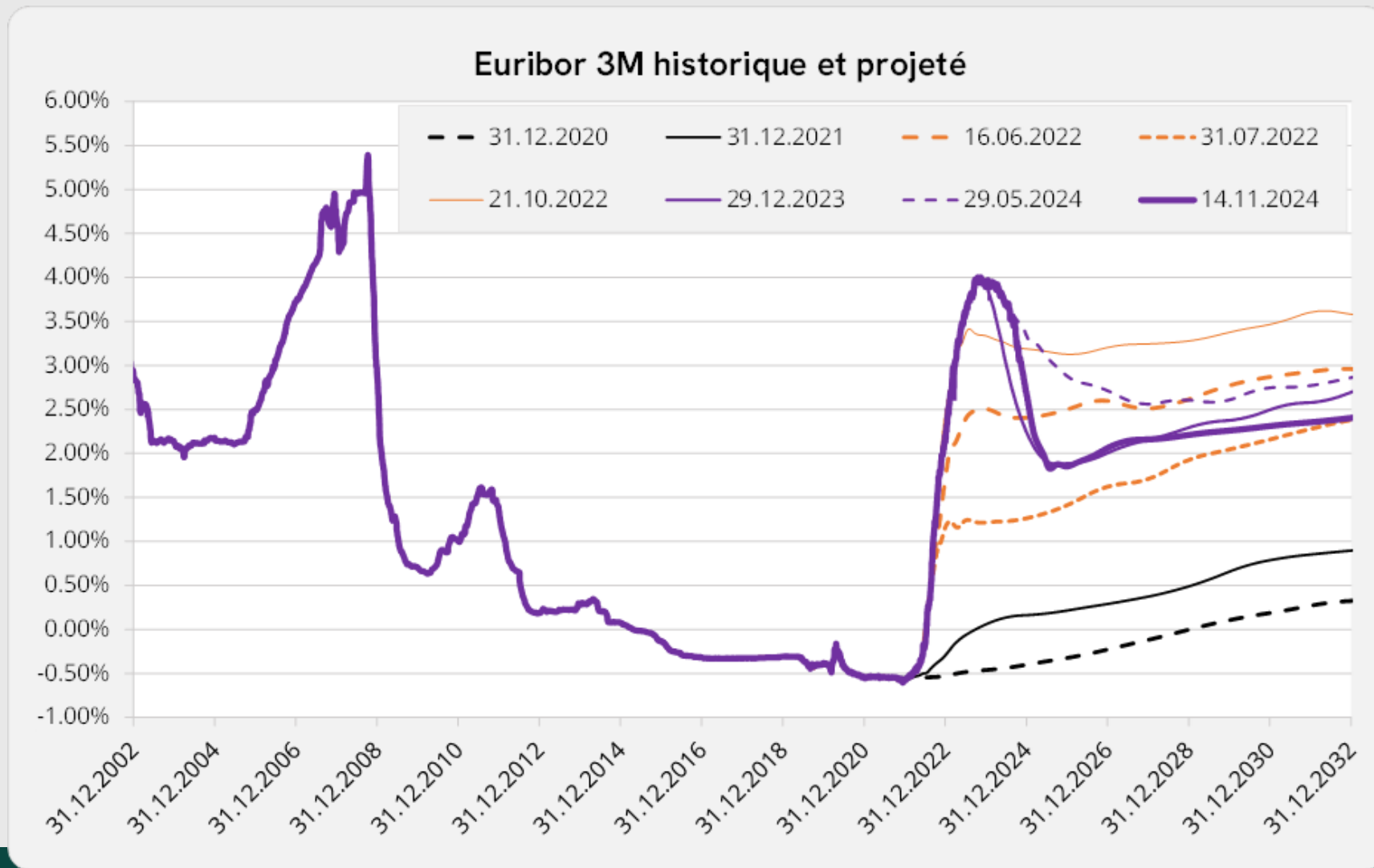
DATE DEPART	DATE FIN	Cap 0% LCL (14/12/2021)	Cap 0% SG (14/12/2021)	Cap 0% BNP (18/07/2022)	Ancienne somme des couvertures	Couverture traitée le 14/11/2024 avec SG	Nouvelle somme des couvertures
31/07/2024	31/10/2024	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/10/2024	31/01/2025	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/01/2025	30/04/2025	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
30/04/2025	31/07/2025	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/07/2025	31/10/2025	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/10/2025	31/01/2026	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/01/2026	30/04/2026	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
30/04/2026	31/07/2026	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/07/2026	31/10/2026	195,000,000	195,000,000	200,000,000	1,970,000,000	0	1,970,000,000
31/10/2026	31/01/2027	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/01/2027	30/04/2027	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
30/04/2027	31/07/2027	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/07/2027	31/10/2027	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/10/2027	31/01/2028	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/01/2028	30/04/2028	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
30/04/2028	31/07/2028	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/07/2028	31/10/2028	0	0	0	350,000,000	250,000,000	600,000,000
31/10/2028	31/01/2029	0	0	0	0	0	0
31/01/2029	30/04/2029	0	0	0	0	0	0
30/04/2029	31/07/2029	0	0	0	0	0	0
31/07/2029	31/10/2029	0	0	0	0	0	0
31/10/2029	31/01/2030	0	0	0	0	0	0

- Données de marché : Euribor historique et projeté
- Rappel: Extrait de rapports d'analyse et simulations
- Clauses contractuelles
- Rappel : différents types de couverture

Données de marché (27/09/2024)



Données de marché (14/11/2024)



Informations

KERIUS Finance SAS

17 rue Dupin,
75006 Paris, France

Tel: +33 1 83 62 27 61

RC Paris: 520 300 948

Immatriculé au Registre Unique des Intermédiaires en Assurance, Banque et Finance (ORIAS) sous le n°13000716 au titre des activités de **Conseiller en Investissements Financiers**, enregistré auprès de l'Association Nationale des Conseils Financiers-CIF, association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers .

KERIUS Finance Suisse SARL

Chemin de Blandonnet 2,
1214 Vernier - Genève, Suisse

Tel : + 41 22 566 40 52

RC Genève IDE CHE-460.735.969

Numéro fédéral: CH-660-2330011-1

www.kerius-finance.com

Sébastien Rouzaire : s.rouzaire@kerius-finance.com

Solal Huard : s.huard@kerius-finance.com

Marion Dondin : m.dondin@kerius-finance.com

Avertissement - Disclaimer

Ce document a été préparé à l'usage des services financiers du Client. Ce document ou son contenu ne doivent pas être communiqués ou diffusés en externe sans l'accord préalable écrit de KERIUS FINANCE .

Pour ce document, KERIUS FINANCE a été amenée à utiliser des informations et données chiffrées fournies par le Client. KERIUS FINANCE a pris ces données en compte sans réaliser de procédure d'audit et n'émettra en conséquence aucune opinion sur leur fiabilité. Ce document ne constitue pas une documentation contractuelle des transactions éventuellement décrites, ni une recommandation ou une sollicitation de mettre en place les transactions décrites. Tout Client intéressé par ce type de transactions ou procédure doit mener ses propres analyses pour vérifier l'adéquation à ses besoins, ainsi que les conséquences, notamment fiscales et comptables. Il lui appartient également de prendre les dispositions nécessaires à la mise en œuvre des décisions qu'il aura prises.

Ni KERIUS FINANCE ou ses administrateurs ou employés ne pourront être tenus responsables des conséquences de l'utilisation de ce document ou de la mise en place, totale ou partielle, par le client, des idées ou opérations décrites.

This document has been prepared for the Finance department of the Client. It must not be communicated or published externally without prior written consent of KERIUS FINANCE.

For this document, KERIUS FINANCE used information and data provided by the Client. The Client agrees that KERIUS FINANCE took this information into account without auditing them or checking their accuracy and, as a consequence, without producing any opinion on their reliability. Please note that this document does not constitute a contractual documentation of the transactions or processes that may be described, nor a recommendation or solicitation to enter into the transactions or processes described herein. If the Client is interested in setting up this type of transactions or processes, the Client should conduct his own analysis of the suitability to his needs. The Client must also verify the consequences of his decisions, including accounting and fiscal aspects. The Client is also responsible for the implementation of his decisions.

Neither KERIUS FINANCE nor its directors and employees accept liability for any loss or damage resulting from the use of this document and expressly excludes all liability in respect of any implication of the described ideas or transactions on the Client's own specific particulars.