



2015-2016

Newroc conseille le groupe European Homes

NewRoc Partenaires a agi en tant que conseil des dirigeants du groupe European Homes lors du refinancement partiel de ses financements LBO début 2016 et du remboursement partiel des obligations souscrites par les investisseurs financiers dirigés par EDRIP. La mission de Newroc a principalement couvert deux aspects: la discussion et négociation avec le pool bancaire existant, la recherche d'un partenaire fonds de dette capable de souscrire la dette senior in fine, et la négociation entre ces deux parties pour les deux tranches de financement amortissable et in fine cohabitant dans une même structure juridique. Globalement ce sont € 40 m de financements senior qui ont été levés auprès du pool bancaire mené par Société Générale et auprès du fonds Tikehau, nouvel entrant au tour de table, aux fins de permettre un remboursement partiel des investisseurs menés par EDRIP, sans refonte du capital dans lequel le management reste majoritaire.

Avec plus de € 200 m de chiffre d'affaires et plus de 1,400 logements livrés en 2016, le groupe European Homes est l'un des 5-6 acteurs majeurs de la promotion de logements résidentiels en France, fortement axé sur les maisons individuelles et avec un développement réussi vers les petits collectifs de centre ville. Depuis sa création en 1973 le groupe a toujours enregistré des résultats positifs malgré les crises économiques et immobilières, s'appuyant pour cela sur un management stable dont l'expérience et la prudence ont permis d'anticiper ces crises, d'anticiper les éventuels ralentissements de marché, et éviter les stocks de logements. Cette performance s'appuie également sur un positionnement sur tous les segments de marché les moins cycliques: l'entrée de gamme, le résidentiel, une clientèle de primo-accédants et de bailleurs sociaux...etc