

**OFI Private Equity Capital, gérée par Eurazeo PME,
affiche un ANR de 153M€ et un CA consolidé de 265M€
au 30 septembre 2011**

1. ANR (ACTIF NET REEVALUE) AU 30 SEPTEMBRE 2011

L'ANR au 30 septembre 2011 ressort à 153M€, soit 14,50€ par action, contre 14,67€ par action au 30 juin 2011.

Il se répartit ainsi :

M€	30/09/2011
Majoritaires	153,4
Minoritaires	7,7
Total Investissements	161,2
Trésorerie	2,7
Actif Brut Réévalué	163,8
Dette financière brute	-1,5
Autres actifs et passifs	-9,1
Minoritaires	-0,3
ANR	153,0
ANR par action	14,50 €
ANR dilué par action	13,53 €

La méthodologie de détermination de l'ANR au 30 septembre 2011 est identique à celle du 30 juin 2011, et est présentée dans le Document de Référence de la société. L'ANR dilué par action prend en compte la dilution potentielle en cas d'exercice de l'ensemble des Bons de Souscription d'Actions.

La juste valeur des participations a notamment été actualisée en fonction des multiples comparables boursiers au 30 septembre 2011 et des perspectives d'avenir en cas d'évolution.

Aucune opération d'achat, de cession ou d'investissement complémentaire n'a été réalisée sur le trimestre.

2. PORTEFEUILLE AU 30 SEPTEMBRE 2011

Au 30 septembre 2011, OFI Private Equity Capital détient un portefeuille de huit participations dans des sociétés non cotées :

- six sociétés détenues majoritairement : DESSANGE International, Léon de Bruxelles, Groupe Financière de Siam, Mors Smitt, Gault & Frémont, Fondis Electronic
- deux sociétés détenues minoritairement : IMV Technologies et Groupe BFR.

L'ensemble du portefeuille d'investissement est valorisé au 30 septembre 2011 à 161,2M€ :

M€	Prix de revient initial	Valeur au 30/09/2011	Variation
Portefeuille equity	74,3	107,0	44%
Portefeuille mezzanine	45,2	54,2	20%
Total portefeuille	119,5	161,2	35%

3. CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE : + 6,4 % AU 30 SEPTEMBRE 2011

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 septembre 2011 s'établit à 265 M€, contre 250 M€ au 30 septembre 2010, soit une progression de +6,4% en données publiées, et +8,5% à périmètre comparable.

Cette augmentation est essentiellement liée à la croissance de Léon de Bruxelles (+11%, due notamment à l'ouverture de cinq restaurants sur 2011), et du groupe Financière de Siam (+9%, due aux effets des hausses de prix passées fin 2010 ainsi que la reprise des programmes de maintenance en France et aux États-Unis).

4. ACTIVITE DES ENTREPRISES AU 30 SEPTEMBRE 2011

- **DESSANGE International – Acteur majeur de la haute coiffure et de l'esthétique (1 000 salons dans le monde) :**
 - Représente 28% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Bonne tenue de la franchise Dessange et Camille Albane,
 - Rachat de la master franchise Dessange aux Etats-Unis réalisé au cours du 1er semestre.
- **Léon de Bruxelles – Un des leaders français de la restauration à thème (brasserie belge - 64 restaurants) :**
 - Représente 25% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Ouverture prévue de 7 nouveaux restaurants sur l'année 2011, dont 5 ont déjà été réalisées sur le 9 premiers mois,
 - Signature d'un contrat de franchise d'un restaurant à Londres, ouverture prévue fin 2011, début 2012.
- **Groupe Financière de Siam – Un des leaders mondiaux en solutions d'étanchéité de haute technologie:**
 - Représente 28% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Finalisation en août 2011 des acquisitions concernant les deux cibles au Royaume Uni (2,5m£ de chiffre d'affaires pour chacune d'entre elles),
 - Reprise des programmes de maintenance en France et aux Etats-Unis.

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

DESSANGE
PARIS

Léon
DE BRUXELLES

MORS
SMITT

FDS
GROUP

Gault & Frémont
LA BOITE A L'ESPRIT D'OUVERTURE

Fondis
electronic

- **Mors Smitt – Leader mondial des relais électromécaniques embarqués pour l’industrie ferroviaire :**
 - Représente 8% de la valeur du portefeuille d’OFI Private Equity Capital (majoritaire depuis le 10 octobre 2010),
 - Intégration en cours de l’opération de croissance externe : STS Rail Ltd UK réalisée en avril 2011.

- **Gault & Frémont – Acteur français de solutions d’emballage et de cuisson en papier et carton :**
 - Représente 7% de la valeur du portefeuille d’OFI Private Equity Capital,
 - Croissance du chiffre d’affaires de 12% par rapport au 30 septembre 2010,
 - A périmètre constant, croissance du chiffre d’affaires de +1,7%, réalisation d’une opération de croissance externe sur le premier semestre 2011,
 - Diversification clients active.

- **IMV Technologies – Leader mondial en biotechnologies de la reproduction animale :**
 - Changement de contrôle en octobre 2010, OFI Private Equity conserve une position d’actionnaire minoritaire,
 - Représente 3 % de la valeur du portefeuille d’OFI Private Equity Capital.

- **Fondis Electronic – Leader français des matériels d’analyse et de diagnostic portatif pour l’industrie et l’immobilier :**
 - Représente 2% de la valeur du portefeuille d’OFI Private Equity Capital (après dépréciation),
 - Finalisation de la restructuration financière en avril 2011,
 - Signature d’accords de distribution avec des nouveaux fournisseurs sur de nouveaux produits qui doivent permettre de constituer à terme des relais de croissance pour le groupe.

> À PROPOS D’OFI PRIVATE EQUITY CAPITAL

OFI Private Equity Capital, société cotée sur NYSE Euronext (code OPEC, compartiment C, présente dans les indices CAC All-Tradable, CAC Small 90, CAC Mid & Small 190 et le GAIA index) est la société d’investissement gérée par Eurazeo PME, nouvelle dénomination d’OFI Private Equity. Elle investit en equity et en mezzanine dans des sociétés françaises dont les valorisations sont inférieures à 150/200 M€.

OFI Private Equity Capital a fait l’objet d’une Offre Publique d’Echange contre des titres Eurazeo entre le 8 juillet et le 28 juillet 2011, période à l’issue de laquelle Eurazeo détient 95,27% des actions (hors actions en autocontrôle) ainsi que 96,89% et 99,23% des BSA1 et BSA2.

Le 21 octobre 2011, Eurazeo a déposé auprès de l’AMF un projet d’offre publique alternative simplifiée d’achat ou d’échange qui sera suivi d’une demande de mise en œuvre d’un retrait obligatoire visant les actions et les BSA restant dans le public après publication par l’AMF de l’avis de résultat. L’AMF a déclaré conforme le projet d’offre publique alternative simplifiée d’achat ou d’échange, en application de l’article 231-23 du règlement général, cette décision emportant visa du projet de note d’information de la société Eurazeo sous le n°11-497 en date du 3 novembre 2011. En outre, l’AMF a apposé le visa n°11-498 en date du 3 novembre 2011 sur le projet de note en réponse d’OFI Private Equity Capital.

Eurazeo PME: Olivier Millet • +33 (0) 1 53 83 81 65 • omillet@eurazeo-pme.com
Elisabeth Auclair • +33 (0) 1 53 83 81 67 • eauclair@eurazeo-pme.com

OFI PRIVATE EQUITY CAPITAL
32, rue de Monceau
75008 Paris
www.ofi-pecapital.com

BRUNSWICK: Agnès Catineau • + 33 (0) 1 53 96 83 83 • acatineau@brunswickgroup.com
Benoît Grange • + 33 (0) 1 53 96 83 83 • bgrange@brunswickgroup.com

Code : OPEC NYSE Euronext Paris, Compartiment C

Code ISIN : FR0000038945

Nombre de titres : 10 552 219

Pour plus d'informations, merci de consulter le site : www.ofi-pecapital.com

> AUTRES INFORMATIONS

Décomposition du chiffre d'affaires par trimestre :

M€	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4	Exercice
2011	84,3	90,5	90,6		265,5
2010	79,3	85,2	85,0		249,6
2010 périmètre comparable*	77,8	83,9	82,9		244,6

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

4

DESSANGE
PARIS

Leon
DE BRUXELLES

MORS
SMITT

FDS
GROUP


Gault & Frémont
LA BOITE A L'ESPRIT D'OUVERTURE


Fondis
ELECTRONIC