

Résultats annuels 2012

Eurazeo PME enregistre une forte croissance

+ 18% de chiffre d'affaires consolidé
+ 30% d'EBITDA consolidé
+ 23% de valeur de portefeuille ANR
Poursuite du développement international

Paris, le 28 mars 2013 – La société d'investissement Eurazeo PME, filiale d'Eurazeo spécialisée dans les entreprises de taille moyenne, a enregistré une solide performance de son portefeuille et poursuivi l'accompagnement de ses participations dans la réalisation d'acquisitions transformatrices sur l'année 2012. Le Groupe a également procédé à une cession significative, celle de Mors Smitt, vendue à l'équipementier ferroviaire américain Wabtec pour une valeur d'entreprise de 72 M€. Le produit de cession de 22 M€ d'Eurazeo PME représente une performance de 3,5 fois son investissement initial et un rendement annuel de 27% sur une période de plus de 6 ans.

Le chiffre d'affaires consolidé d'Eurazeo PME est de **427 millions d'euros**, en augmentation de 18% par rapport à 2011. L'EBITDA consolidé est de **70 millions d'euros**, en croissance de 30% par rapport à 2011. Retraitée de la sortie de Mors Smitt et des acquisitions réalisées par les participations, la performance ressort à +9% de croissance du chiffre d'affaires et +12% de croissance de l'EBITDA.

La valorisation du portefeuille d'Eurazeo PME à fin 2012 est de **227 millions d'euros**, en progression de 42 millions d'euros par rapport à 2011, sous l'effet des investissements complémentaires (+40 millions d'euros) et de la progression des résultats des sociétés (+27 millions d'euros) d'une part, et diminué par la sortie de Mors Smitt (cédé à 22 millions, soit à une valeur supérieure de 41% à sa valeur d'ANR au 31 décembre 2011 pour 15,1 millions d'euros) et la syndication d'une partie de son investissement dans The Flexitallic Group (10 millions d'euros), d'autre part.

Pour Olivier Millet, Président du directoire d'Eurazeo PME : « *Les sociétés de notre portefeuille ont réussi à maintenir une bonne dynamique de croissance en 2012, ce qui est d'autant plus satisfaisant que le contexte économique global n'a pas été très favorable aux PME en France. La cession de Mors Smitt a été l'un des faits marquants de cette année. C'est une collaboration de 6 années dont nous tirons une grande fierté car, sous notre impulsion, la société a accompli une profonde transformation sur cette période : de PME française, Mors Smitt est devenue une véritable ETI¹ mondialisée. En somme, 2012 a été riche en réalisations illustrant le savoir-faire d'Eurazeo PME et nous comptons bien poursuivre sur cette lancée en 2013.* »

1 : ETI - Entreprise de Taille Intermédiaire

La croissance des participations d'Eurazeo PME à l'international s'est poursuivie activement au cours de l'année 2012 :

- The Flexitallic Group (anciennement FDS Group) a acquis le canadien AGS Inc. en janvier 2012, puis la société Custom Rubber Products à Houston fin décembre 2012. Le groupe se développe ainsi sur le secteur des produits d'étanchéité à base d'élastomère destinés aux marchés de l'extraction et de la production de pétrole et de gaz. Avec ces deux acquisitions, il franchit le cap des 200 millions d'euros de chiffre d'affaires, qui se trouve ainsi décuplé depuis son acquisition par Eurazeo PME en 2006, et accède au rang de leader mondial des produits d'étanchéité sur tous les segments de l'industrie énergétique. Parallèlement, le groupe a connu en 2012 un très bon niveau d'activité sur ses marchés historiques qui, complété par la conquête de nouvelles régions et les gains de parts de marché, lui permet de réaliser une croissance totale de son chiffre d'affaires de 85% sur l'année (hors effet intégration de Custom Rubber acquis fin décembre 2012) et 21% hors effet acquisition d'AGS Inc.
- Le groupe Dessange International, déjà présent dans 45 pays sous les marques Dessange Paris et Camille Albane, a acquis Fantastic Sams, un réseau de 1 215 salons, leader de la franchise de coiffure aux Etats-Unis, premier marché mondial pour la coiffure et la cosmétique. Avec cette acquisition, Dessange International compte désormais 2 000 salons, dont 1 500 hors de France. Son chiffre d'affaires est en croissance de 14% en 2012.
- Le groupe Léon de Bruxelles a ouvert en 2012 son 67^{ème} restaurant en France, et inauguré un premier restaurant en franchise à Londres. Il prévoit d'ouvrir 5 à 6 restaurants en 2013. Son chiffre d'affaires est en progression de 1,1% sur l'année, malgré les difficultés du secteur de la restauration.

> A PROPOS D'EURAZEO PME

Eurazeo PME est une société d'investissement, filiale d'Eurazeo, dédiée aux investissements majoritaires dans des PME françaises d'une valeur inférieure à 200 M€.

Eurazeo PME est un actionnaire professionnel de long terme. Elle apporte à ses participations tous les moyens financiers, humains et organisationnels pour se transformer dans la durée. Avec un horizon d'investissement généralement compris entre 5 et 10 ans, elle accompagne les entreprises de son portefeuille dans le déploiement d'une croissance pérenne et responsable. Cet engagement est formalisé et déployé à travers une politique de RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises).

Eurazeo PME est actionnaire de 7 sociétés, solidement positionnées sur leurs marchés et animées par des équipes de direction expérimentées : The Flexitallic Group, Dessange International, Léon de Bruxelles, Gault&Frémont, IMV Technologies, Fondis Bioritech et BFR Groupe.

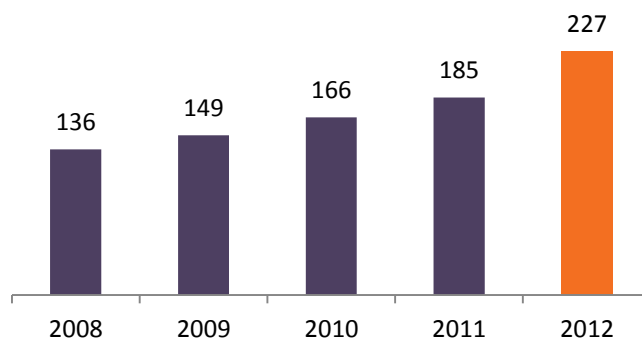
EURAZEO PME Christine Le Paire – clepaire@eurazeo-pme.com – +33 (1) 53 83 81 72

HAVAS Paris Nathalie Baudon – nathalie.baudon@havasww.com – +33 (1) 58 47 82 97

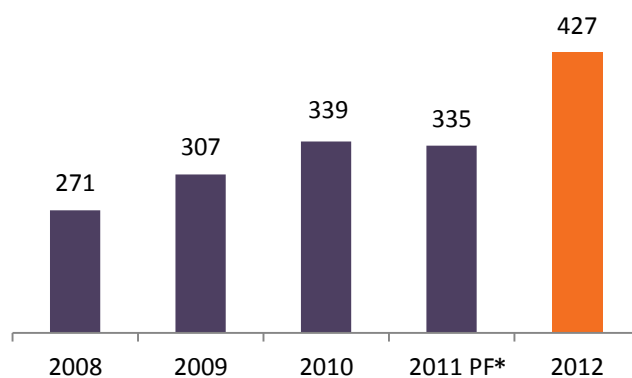
Pour plus d'informations, merci de consulter le site : www.eurazeo-pme.com

ANNEXES

Annexe 1 : Portefeuille ANR en M€

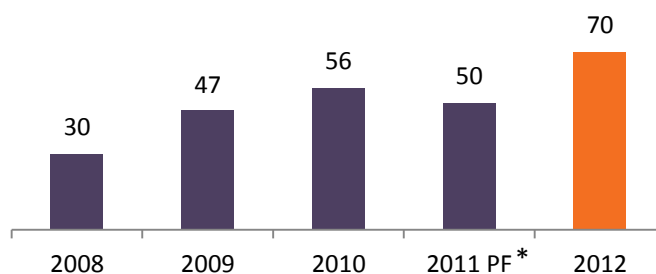


Annexe 2 : CA consolidé IFRS en M€



*Proforma 2011 = Mors Smitt sur 5 mois seulement (idem 2012 - vente fin mai)

Annexe 3 : EBITDA consolidé IFRS en M€



*Proforma 2011 = Mors Smitt sur 5 mois seulement (idem 2012 - vente fin mai)