

PARIS, LE 17 MARS 2015

2014, une nouvelle année de croissance**Chiffre d'affaires consolidé de 482 M€ à +11,7%****Succès d'une levée de fonds de 520 M€**

- **UNE GESTION TRÈS ACTIVE DU PORTEFEUILLE : 2 ACQUISITIONS, 8 BUILD-UP ET 2 CESSIONS**
- **CROISSANCE DE L'ACTIVITE DES SOCIETES DU PORTEFEUILLE**
 - > Chiffre d'affaires de 482 millions d'euros, en progression de 11,7% à données retraitées
 - > EBITDA consolidé de 68 millions d'euros, en croissance de 8,8%
- **SUCCÈS D'UNE LEVÉE DE FONDS DE 520 M€ POUR EURAZEO PME II**

Olivier Millet, Président du directoire d'Eurazeo PME, a déclaré :

« L'année 2014 a été active pour Eurazeo PME, avec une gestion toujours dynamique de notre portefeuille et une bonne performance de la totalité des sociétés du groupe. Nous avons réalisé des investissements significatifs, 130M€, avec tout d'abord les acquisitions de Colisée Patrimoine et de Vignal Lighting Group, et nos participations ont réalisé 8 opérations de croissance externe cette année. Nous sommes aussi fiers du succès de notre levée de fonds. Le soutien d'Eurazeo et de nos nouveaux investisseurs institutionnels nous permet d'accroître notre capacité à accélérer le développement de PME françaises en partageant une même philosophie d'investissement basée sur le long terme, la transparence et la RSE. »

I. UNE GESTION TRÈS ACTIVE DU PORTEFEUILLE : 2 ACQUISITIONS, 8 BUILD-UP ET 2 CESSIIONS

Sur l'année 2014, la société d'investissement Eurazeo PME, filiale d'Eurazeo spécialisée dans les entreprises de taille moyenne, a poursuivi un programme d'investissement soutenu.

2 acquisitions ont été réalisées, Vignal Lighting Group, leader européen des feux de signalisation pour véhicules industriels et commerciaux en février, puis en septembre Colisée Patrimoine, 4ème acteur sur le marché français des maisons de retraite.

Les sociétés du portefeuille ont réalisé, avec le support d'Eurazeo PME, 8 opérations de croissance externe.

Au total, Eurazeo PME a investi 130 millions d'euros sur l'année pour financer les 2 acquisitions et le développement des participations.

Par ailleurs, Eurazeo PME a cédé sa participation minoritaire dans IMV Technologies, leader mondial en biotechnologies de la reproduction animale. Le prix de cession d'Eurazeo PME est de 11,2 millions d'euros, soit un multiple de 2,2 fois son coût de revient, pour une valeur d'ANR au 30 juin 2014 de 7,7 millions d'euros.

En février 2015, Eurazeo PME a également signé la cession du groupe Gault & Frémont, leader français de solutions d'emballages pour les secteurs de la boulangerie pâtisserie. Le prix de cession pour Eurazeo PME est de 16,4 millions d'euros, soit un multiple de 1,8 fois son coût de revient, pour une valeur d'ANR au 30 juin 2014 de 10,6 millions d'euros.

Au 31 décembre 2014, la valeur du portefeuille s'élève à 350 millions d'euros contre 218 millions à la fin de l'exercice précédent. La progression est liée à l'augmentation de valeur du portefeuille (+ de 33 millions d'euros), ainsi qu'aux investissements complémentaires de 130 millions d'euros. Elle est par ailleurs diminuée de 31 millions d'euros au titre des cessions et remboursements partiels des obligations souscrites par Eurazeo PME dans son portefeuille.

Plus précisément, pour certaines participations, une année 2014 dynamique, avec notamment :

- **Vignal Lighting Group** : leader européen de l'éclairage et de la signalisation pour véhicules industriels et commerciaux - CA 2014* 77M€

En février 2014, Eurazeo PME a investi 26 millions d'euros pour réaliser l'acquisition de Vignal Systems. Le projet de croissance s'appuie sur la poursuite de la transition technologique de l'ampoule classique à la LED, qui constitue depuis quelques années un axe de développement majeur.

*Proforma 12 mois, y compris build-ups.

En avril 2014, deux mois après son acquisition par Eurazeo PME, Vignal Systems a réalisé l'acquisition de ABL Lights, n° 2 en Europe et aux Etats-Unis des feux de travail pour véhicules off-road, avec des implantations en France, aux Etats-Unis et en Chine. Les deux sociétés accélèrent ainsi leur développement grâce à de fortes synergies commerciales, en France et à l'international, et grâce à une gamme de produits très complémentaires. Eurazeo PME a réinvesti à cette occasion 17 millions d'euros dans le groupe renommé Vignal Lighting Group.

- **Colisée Patrimoine** : 4ème acteur français du secteur des maisons de retraite
- CA 2014* 182 M€

En juillet 2014, Eurazeo PME a annoncé l'acquisition de Colisée Patrimoine, sur la base d'une valeur d'entreprise de 175 millions d'euros. A fin 2014, le groupe gère 56 établissements en exploitation. Le groupe accueille plus de 4 000 résidents. Eurazeo PME a investi 65 millions d'euros et est devenu actionnaire majoritaire de Colisée Patrimoine à hauteur de 64% du capital aux côtés de Patrick Teycheney, son fondateur et de Christine Jeandel, ex Directrice Générale du groupe Medica et nouvelle présidente du Directoire.

En octobre, Colisée signe un accord de Joint-Venture avec China Merchants Group pour la conception et l'exploitation de maisons de retraite en Chine.

Par ailleurs, Colisée a intégré le groupe Asclépios en octobre 2014, qui comprend 11 établissements (8 en exploitation et 3 en projet).

- **Péters Surgical** : acquisitions de Vitalitec, Fimed et Stericat. Numéro quatre mondial de la suture chirurgicale - CA 2014* 53M€

En mars 2014, Péters Surgical a annoncé l'acquisition de Vitalitec, leader européen des clips hémostatiques en titane, utilisés pour l'occlusion des vaisseaux sanguins puis concomitamment celle de Fimed, fabricant de colle chirurgicale. En décembre, la société a accéléré son internationalisation avec l'acquisition de la société indienne Stericat. Ces opérations permettent ainsi à Péters Surgical de renforcer son positionnement de spécialiste de la fermeture chirurgicale, avec une gamme de produits élargie : sutures, clips, clamps, renforts de paroi et colle. Eurazeo PME a réinvesti 22 millions d'euros dans Péters Surgical pour accompagner le groupe dans ces récentes opérations de croissance.

- **Cap Vert Finance** : 3 acquisitions en 7 mois - CA 2014* 87M€

Cap Vert Finance, groupe français spécialiste dans le recyclage et le maintien en conditions opérationnelles (MCO) de parcs de serveurs, stockage et réseau, accélère son développement en intégrant, en 7 mois, trois entreprises (Aditia Lease, DCS et

*Proforma 12 mois, y compris build-ups.

Phoenix Services). Ces opérations lui permettent de renforcer son positionnement de leader européen du recyclage informatique à travers la gestion du cycle de vie des infrastructures informatiques. Le groupe est désormais positionné dans plus de 100 pays, avec plus de 230 salariés. Ces acquisitions ont été financées sans investissement complémentaire d'Eurazeo PME.

- **Dessange International** : acquisition de 2 master franchises Fantastic Sams aux Etats-Unis - CA 2014* 63M€

Le groupe Dessange International a réalisé l'acquisition des master franchises Fantastic Sams des régions Michigan et Kansas, représentant un total de 124 salons sur les 1140 salons Fantastic Sams et Camille Albane aux Etats-Unis. 62% des salons Fantastic Sams sont désormais opérés en franchise directe, contre 31% lors de l'acquisition en 2011.

II. CROISSANCE DE L'ACTIVITE DES SOCIETES DU PORTEFEUILLE

Le chiffre d'affaires consolidé de l'année s'établit à 482 millions d'euros, en progression de 11,7% à données retraitées (retraitement en 2013 des variations liées aux 5 acquisitions 2013 et 2014, et de la cession de The Flexitallic Group en juillet 2013).

L'activité de Colisée, consolidée à partir du 1er octobre 2014, est en croissance organique de 4%. Cap Vert Finance est en croissance forte (+26%), du fait de l'intégration des opérations de build up et d'une croissance organique importante grâce notamment à la signature de nouveaux contrats avec de grands donneurs d'ordre dans l'activité maintenance. Le chiffre d'affaires de Vignal Lighting Group est en croissance, ainsi que celui de Péters Surgical, hors effets calendaires d'un contrat export. Le groupe Dessange International enregistre également une progression de son activité, notamment aux Etats-Unis. Le chiffre d'affaires du groupe Léon de Bruxelles est stable sur l'année.

L'EBITDA consolidé des participations s'élève à 68 millions d'euros, contre 62 millions d'euros en 2013 à périmètre Eurazeo PME comparable, soit une croissance de 8,8%. Le taux de marge d'EBITDA est stable à 14,1%. Cette progression est le résultat d'une bonne performance de la totalité des sociétés du groupe.

Au 31 décembre 2014, la dette financière nette consolidée des participations est de 267 millions d'euros, représentant un levier senior de 2,4x leur EBITDA 12 mois.

Le refinancement de la dette senior et mezzanine des groupes Dessange International et Léon de Bruxelles a été réalisé avec succès. La mise en place de ces nouveaux financements (bancaire pour Dessange et unitranche pour Léon de Bruxelles), leur permet notamment de poursuivre leur développement tout en réduisant les coûts financiers.

III. SUCCÈS D'UNE LEVÉE DE FONDS DE 520 M€ POUR EURAZEO PME II

Eurazeo PME annonce le succès de la levée de fonds d'Eurazeo PME II au maximum de la levée visée ("hard cap") soit 520 millions d'euros, dont 364M€ sont apportés par Eurazeo et 156 millions d'euros levés auprès d'investisseurs institutionnels français et internationaux.

212 millions d'euros sont déjà investis dans cinq sociétés et huit build-up.

Cette levée de fonds permet à Eurazeo PME de compléter sa capacité d'investissement et d'étoffer son réseau à l'international, notamment sa proximité avec certains investisseurs institutionnels reconnus (USA, UK, Suisse et Pays-Bas notamment). Son succès témoigne de l'intérêt pour la stratégie d'investissement d'Eurazeo PME et la qualité de son portefeuille actuel.

Le closing sera réalisé le 25 mars 2015.

Conseil juridique : King & Wood Mallesons

> 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 donc responsable. Cet engagement est formalisé et déployé à travers une politique de RSE (Responsabilité Sociétale des Entreprises).

Eurazeo PME a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 482 M€ et accompagne le développement de 9 entreprises : Dessange International, Léon de Bruxelles, Péters Surgical, Colisée Patrimoine, Idéal Résidences, Cap Vert Finance, Vignal Lighting Group et The Flexitallic Group, Fondis Bioritech en position de minoritaire. Ces entreprises sont solidement positionnées sur leur marché et animées par des équipes de management expérimentées.

CONTACT EURAZEO PME	CONTACT PRESSE
Elisabeth Auclair eauclair@eurazeo-pme.com Tel : +33 (0)1 53 83 81 72	Havas Worldwide Paris Marie Frocrain Marie.frocrain@havasww.com Tel : +33 (0)1 58 47 86 64- +33 (0)6 04 67 49 75

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