

PARIS, le 16 mars 2016

2015, poursuite de la dynamique d'investissements et de cessions

**Forte croissance du chiffre d'affaires des sociétés en portefeuille
(+22%) à 653 M€**

et de l'ANR (+26%) à 414 M€

- 2 cessions, 1 acquisition, 12 build-ups
- Chiffre d'affaires consolidé de 653 M€ (+22% à données retraitées des variations de périmètre d'Eurazeo PME, +11% retraité des build-ups)
- EBITDA consolidé des participations de 94 M€ (+39% en données publiées, +28% à données retraitées des variations de périmètre d'Eurazeo PME, et +18% retraité des build-ups)
- Progression annuelle de l'ANR : +26% à 414 M€

Olivier Millet, Président du Directoire d'Eurazeo PME, a déclaré : « Pour sa 10^e année d'activité, Eurazeo PME a continué à se développer en 2015. Nous sommes satisfaits de la progression de nos résultats et de la forte croissance des sociétés en portefeuille et de notre ANR. Nous avons réalisé les cessions de Gault & Frémont et Cap Vert Finance dans d'excellentes conditions et sommes très fiers de la transformation accomplie par ces sociétés à nos côtés. Notre dynamique d'investissement s'est poursuivie avec l'acquisition du groupe Flash Europe, leader européen du transport urgent et sensible, et nous avons annoncé en ce début d'année avoir signé un accord en vue de détenir le contrôle d'Orolia, autre belle entreprise positionnée sur le marché porteur des applications GPS critiques. Avec un portefeuille diversifié et solide, adapté à un environnement complexe, nous abordons l'année 2016 avec sérénité, confiants dans notre capacité à sélectionner les PME françaises désireuses de devenir des ETI mondiales et durables ».

I. Deux cessions, une acquisition et douze build-ups

Eurazeo PME a réalisé le 3 février 2015 la cession du groupe Gault & Frémont, leader français de solutions d'emballages pour le secteur de la boulangerie-pâtisserie, pour un prix de cession de 16,4 M€, une valeur supérieure de 57% au dernier ANR avant cession.

Eurazeo PME a cédé le 28 juillet 2015 sa participation dans Cap Vert Finance à Carlyle. Eurazeo PME est entré au capital du leader européen de la gestion du cycle de vie des infrastructures informatiques en juillet 2013, sur la base d'une valeur d'entreprise de près de 70 M€. Depuis, sous son impulsion, le groupe a réalisé 3 opérations de croissance externe et accéléré sa croissance organique. Son chiffre d'affaires est ainsi passé de 60 M€ dans 85 pays à 87 M€ dans 110 pays. La cession a été réalisée sur la base d'une valeur d'entreprise de 137 M€, d'un multiple de 2x et un TRI de 39%. Le prix de cession pour Eurazeo PME est de 71 M€, soit une valeur supérieure de 55% à l'ANR au 31 décembre 2014.

Par ailleurs, Eurazeo PME a fait en juin 2015 un investissement complémentaire de 3,6 M€ dans le groupe Péters Surgical dans le cadre de l'acquisition de la société indienne Stéricat. Basée à New Delhi et spécialisée dans la suture chirurgicale, cette société permet au groupe Péters Surgical de pénétrer le marché indien, en forte croissance, et de s'appuyer sur un deuxième site de production pour certaines gammes de produits. Stéricat réalise aujourd'hui 4 M€ de chiffre d'affaires.

Le 29 juillet 2015, Eurazeo PME a annoncé son entrée au capital à hauteur de 43% de Flash Europe, leader européen du transport urgent et sensible (*Premium Freight*). En 2015, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 166 M€ dont plus de 50% à l'international. Le groupe est présent dans 18 pays au travers de 38 agences. Flash Europe a en particulier développé une plateforme digitale de prévision et d'optimisation des transports qui lui permet de proposer une gamme de services de transport par route et par air à différents secteurs industriels tels que l'automobile, l'aéronautique, l'électronique, le machinisme agricole. Le groupe est également propriétaire d'une technologie unique en Europe de transport en température dirigée pour répondre aux exigences les plus spécifiques du secteur de la santé. Eurazeo PME investit à cette occasion un montant de 32 M€ aux côtés de son dirigeant fondateur et de ses managers.

Enfin en 2015, le groupe Colisée a réalisé une très belle performance en intégrant 18 nouveaux établissements (dont 6 provenant de l'intégration en novembre 2015 des établissements d'Idéal Résidences, onze acquisitions d'établissement et une création). Colisée poursuit son développement à l'international avec l'acquisition de quatre résidences médicalisées en Italie et la construction du premier établissement chinois à Canton.

Eurazeo PME accélère encore son développement avec la signature le 11 février 2016 d'un accord pour détenir 88% du capital de la société Orolia avec les fondateurs et le management. Orolia est un leader mondial dans la fiabilisation des signaux de type GPS, permettant le bon fonctionnement des applications de positionnement, de navigation, d'horodatage et de synchronisation les plus critiques. La transaction valorise la société cotée sur Alternext à environ 100 M€. La réalisation de cette transaction devrait intervenir au cours du mois d'avril 2016, sous réserve de la levée de conditions suspensives usuelles et sera suivie du dépôt d'une Offre Publique d'Achat Simplifiée.

II. CROISSANCE ANNUELLE DE L'ANR DE 26%

Au 31 décembre 2015, la valeur du portefeuille géré s'élève à 414 M€ (dont 131 M€ pour compte de tiers dans le cadre de la gestion des fonds Eurazeo PME II levés en mars 2015 auprès d'investisseurs institutionnels français et internationaux), contre 350 M€ au 31 décembre 2014. La progression est liée à des effets périmètre pour 38 M€ et à la prise de valeur du portefeuille pour 102 M€, dont 25 M€ par la matérialisation de la valeur créée sur Cap Vert Finance à l'occasion de sa cession. La progression à périmètre comparable est de 26% sur l'année.

III. FORTE CROISSANCE DE L'ACTIVITE DES SOCIETES DU PORTEFEUILLE

Le chiffre d'affaires consolidé d'Eurazeo PME au 31 décembre 2015 s'établit à 653 M€, en progression de +35% en données publiées, de +22% à données retraitées (retraitement des variations liées aux 2 acquisitions réalisées en 2014, Colisée et Vignal Lighting Group, et aux cessions de Gault & Frémont en février 2015 et de Cap Vert Finance en juillet 2015), et de +11% retraité des 8 build-ups réalisés par les participations en 2014 et des effets de change.

Depuis l'entrée au capital d'Eurazeo PME en septembre 2014, le groupe Colisée a acquis ou créé un total de 27 établissements, dont 6 provenant de l'intégration en novembre 2015 des établissements d'Idéal Résidences, totalisant, au 31 décembre 2015, 74 établissements et 5 586 lits. Le chiffre d'affaires du Groupe est en croissance de +18% par rapport au 31 décembre 2014 à données retraitées de l'acquisition du groupe Asclépios en octobre 2014.

Le chiffre d'affaires du groupe Péters Surgical est en croissance de +14% après retraitement des build-ups réalisés en avril 2014 et juin 2015, notamment grâce aux bonnes performances de l'activité export. Péters Surgical poursuit l'intégration de

Stéricat, build-up réalisé en Inde, et continue son déploiement à l'international avec l'ouverture de Péters Polska en septembre 2015.

Vignal Lighting Group, acquis en février 2014, réalise un chiffre d'affaires en progression de +8%, notamment grâce aux synergies déployées entre l'activité historique du groupe et celle d'ABL Lights intégrée en avril 2014, ainsi qu'aux commandes de produits de technologie LED.

Dessange International enregistre un chiffre d'affaires en croissance de +3%, notamment grâce à la bonne performance de ses ventes de licences Fantastic Sams et de produits aux USA.

Le 29 janvier 2016, Dessange International a annoncé le rachat de 61,75% de la société Coiff'Idis, leader français de la distribution de produits et matériels pour les salons de coiffure. En 2015, la société Coiff'Idis a réalisé un chiffre d'affaires de 36 M€

Le chiffre d'affaires de Léon de Bruxelles est en légère baisse par rapport à 2014, baisse liée à un contexte conjoncturel difficile renforcé par les attentats survenus en 2015 à Paris.

Flash Europe, acquise le 30 septembre 2015 et qui sera consolidée à partir du 1er janvier 2016, a réalisé une progression de +9% de son chiffre d'affaires au 31 décembre 2015. La société poursuit son renforcement sur le marché européen avec le gain de nouveaux contrats et l'ouverture d'un nouveau bureau à Barcelone.

L'EBITDA consolidé des participations s'élève à 94 M€, soit une croissance de +39% par rapport au 31 décembre 2014 en données publiées, de +28% à périmètre Eurazeo PME constant. Retraitées des 8 build-ups et à périmètre Eurazeo PME constant, il progresse de +18%. Cette progression est le résultat d'une bonne performance de la quasi-totalité des sociétés d'Eurazeo PME.

Au 31 décembre 2015, la dette financière nette consolidée des participations est de 314 M€, représentant un levier senior de 2,9x leur EBITDA 12 mois.

> 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 2015 un chiffre d'affaires consolidé de 653 M€ et accompagne le développement de 8 entreprises : Dessange International, Léon de Bruxelles, Péters Surgical, Colisée, Vignal Lighting Group, Flash Europe 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
<p>Elisabeth Auclair eauclair@eurazeo-pme.com Tel : +33 (0)1 53 83 81 72</p>	<p>Havas Worldwide Paris Marie Frocrain Marie.frocrain@havasww.com Tel : +33 (0)1 58 47 86 64- +33 (0)6 04 67 49 75</p>

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