

PARIS, LE 27 JUILLET 2016

Un premier semestre en forte croissance :
2 nouvelles acquisitions,
croissance du chiffre d'affaires de +13% à 411M€
et de l'EBITDA de +14% à 53M€

Pour Olivier Millet, Président du directoire d'Eurazeo PME : « *Nous avons réalisé un très bon semestre, en maintenant une forte dynamique d'acquisition et l'accompagnement continu du développement de nos participations. Nous avons acquis Orolia, leader mondial des applications critiques et MK Direct, leader du linge de maison en France avec les marques Linvosges et Françoise Saget. La croissance de l'EBITDA consolidé est de 14%, dont 9% de croissance organique. Par ailleurs toutes les participations ont des projets de développement en cours de déploiement et plusieurs opérations de croissance externe seront réalisées sur le second semestre 2016.* »

I. DEUX ACQUISITIONS

Le 4 mai 2016, Eurazeo PME a annoncé son entrée au capital à hauteur de 54 % de **MK Direct**, leader du linge de maison en France avec les marques Linvosges et Françoise Saget, pour un montant de 49 millions d'euros.

Fondées respectivement en 1923 et 1982, Linvosges et Françoise Saget sont deux marques expertes en linge de maison, chacune dotée d'une forte identité alliant qualité et créativité. Entreprise du Patrimoine Vivant, Linvosges dispose de son propre atelier de confection à Gérardmer (Vosges) où des articles sont confectionnés sur-mesure par un personnel d'artisans hautement qualifiés. Implantée aux Fougerêts (Bretagne), Françoise Saget offre une gamme de produits parmi les plus larges du marché, avec 50% de nouvelles références lancées chaque année.

Les dirigeants du groupe MK Direct, Marie-Françoise Kerhuel, Présidente et Stéphane Poumailloux, Directeur général, ont su positionner le Groupe comme l'unique acteur cross-canal sur son segment, grâce à un modèle agile combinant catalogue, web et un réseau national de magasins. Leader en France avec une part de marché de plus de 20%, MK Direct compte aujourd'hui une base de plus de cinq millions de clients. Avec environ 500 employés, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 186 M€ en 2015 et affiche une croissance annuelle moyenne de 9% sur 10 ans. MK Direct est déjà présent en Allemagne, en Belgique ainsi qu'en Suisse.

Eurazeo PME a réalisé le 13 mai 2016 aux côtés des fondateurs et du management l'acquisition d'Orolia, leader mondial dans la fiabilisation des signaux de type GPS, société cotée sur Alternext. Financière Orolia, dont Eurazeo PME est actionnaire à hauteur de 50,1 % du capital, avec 44m€ investis, a annoncé ce jour qu'elle détient 95,22% du capital et des droits de vote du groupe à la suite d'acquisitions d'actions Orolia réalisées depuis la clôture de l'Offre Publique d'Achat simplifiée, sur le marché et hors marché, au prix unitaire de 20 €, et qu'elle déposera auprès de l'AMF dans les prochaines semaines un projet d'Offre Publique de Retrait suivie d'un Retrait Obligatoire, sous réserve de la décision de conformité de l'AMF et de l'attestation d'équité de l'expert indépendant qui sera nommé par Orolia dans ce cadre.

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. Il met ces technologies à disposition de clients publics ou privés dont les systèmes et infrastructures exigent les plus hauts niveaux de précision, de qualité et de disponibilité.

Depuis sa création en 2006, et à travers 9 acquisitions, la société a d'ores et déjà renforcé sa présence à l'international (implantations aux Etats-Unis, au Royaume-Uni, en Suisse...) avec 80 % de son CA réalisé hors de France en 2014. La société bénéficie par ailleurs de fortes positions sur la plupart des niches où elle est présente, en particulier dans la maîtrise du temps ultra-précis avec son expertise en horloges atomiques, serveurs de temps et systèmes de synchronisation qui bénéficient de l'accélération des échanges de données (datacenters, bourses financières...). Parmi ses activités liées à la maîtrise de la position, l'entreprise est aussi reconnue sous sa marque McMurdo comme le leader mondial de la recherche et sauvetage par satellites, secteur dont elle couvre l'essentiel de la chaîne de valeur, depuis les balises de détresse (aviation civile, marines, individuelles ou militaires) jusqu'aux centres de coordination de sauvetage.

II. CROISSANCE SEMESTRIELLE DE L'ANR +21%

Au 30 juin 2016, la valeur du portefeuille géré s'élève à 502 M€ (dont 161 M€ pour compte de tiers), contre 414 M€ au 31 décembre 2015. La progression est liée à : la progression des résultats des participations pour 13 M€, au remboursement anticipé des dettes obligataires de Dessange dans le cadre du refinancement de sa dette (acquisition Coiff'Idis) et aux investissements dans MK Direct et Orolia pour total net de 75m€. La progression à périmètre comparable est de +3% sur le semestre.

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

Le chiffre d'affaires consolidé d'Eurazeo PME au 30 juin 2016 s'établit à 411 millions d'euros, en progression de +20,1 % à données publiées, de +13,5 % à périmètre Eurazeo constant (retraitées des variations liées à l'acquisition de Flash Europe réalisée en septembre 2015, et à la cession de Cap Vert Finance en juillet 2015), et de +7,7 % retraité des deux opérations de croissance externe réalisées par les participations en 2015 et 2016 et des effets de change. Les sociétés acquises en mai, MK Direct et Orolia, seront consolidées à compter du 1er juillet 2016.

Depuis l'entrée au capital d'Eurazeo PME en septembre 2014, le groupe **Colisée** poursuit sa croissance avec +17 % par rapport au 1er semestre 2015, grâce à une politique commerciale dynamique et aux acquisitions réalisées en 2015. Le 9 mai 2016, Colisée a annoncé le rachat du groupe Nouvel Horizon Services spécialisé dans l'aide à domicile de personnes âgées, à travers 12 agences en région Ile-de-France et PACA.

Le chiffre d'affaires du groupe **Péters Surgical** est en progression de +8 % par rapport au 1er semestre 2015 après retraitement de l'acquisition de Stéricat réalisée en juin 2015. Péters Surgical poursuit l'intégration de la société indienne, et continue son déploiement à l'international.

Flash Europe a réalisé une progression de +6 % de son chiffre d'affaires au 30 juin 2016. La société poursuit son renforcement sur le marché européen avec le gain de nouveaux contrats et étudie des opportunités de croissance externe.

Vignal Lighting Group réalise un chiffre d'affaires stable par rapport au 1er semestre 2015. Le groupe consolide l'intégration d'ABL Lights et renforce sa performance à l'export.

Dessange International enregistre un chiffre d'affaires en croissance de +56 % à données publiées, et +1 % à périmètre constant, avec un bon début d'année pour l'ensemble du groupe et particulièrement Coiff'Idis, société acquise en janvier 2016. Dessange continue son déploiement à l'international avec l'ouverture de nouvelles franchises.

Le chiffre d'affaires de **Léon de Bruxelles** est stable par rapport au 1er semestre 2015, une performance nettement supérieure à celle du marché, et particulièrement en province et région parisienne.

L'EBITDA consolidé des participations d'Eurazeo PME s'élève à 53,2 millions d'euros, soit une croissance de +14,8 % par rapport au 1er semestre 2015 en données publiées, de +14,3 % à périmètre Eurazeo constant. Retraité des build-ups et à périmètre Eurazeo constant, il progresse de +9,1 %. Cette progression est le résultat d'une bonne performance de la quasi-totalité des sociétés d'Eurazeo PME.

Au 30 juin 2016, la dette financière nette consolidée des participations est de 411 M€, représentant un levier senior de 3,1x 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€. Actionnaire professionnel de long-terme, elle apporte à ses participations tous les moyens financiers, humains et organisationnels pour se transformer dans la durée, et 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 10 entreprises : Dessange International, Léon de Bruxelles, Péters Surgical, Colisée, Vignal Lighting Group, Flash Europe, MK Direct, Orolia 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 - HAVAS WORLDWIDE PARIS
ELISABETH AUCLAIR Mail : eauclair@eurazeo-pme.com Tél. : +33 (0)1 53 83 81 72	RENAUD LARGE Mail : renaud.large@havasww.com Tél. : +33 (0)6 33 49 36 06