

PARIS, le 30 juillet 2015

Eurazeo PME affiche des résultats semestriels en forte croissance

Sur le premier semestre 2015, l'ANR progresse à 386 M€ (+14%) et le portefeuille accélère son développement avec un chiffre d'affaires consolidé à 342 M€ (+26%) et un EBITDA consolidé de 46 M€ (+34%). Eurazeo PME a réalisé deux cessions et une acquisition.

Olivier Millet, Président du Directoire d'Eurazeo PME, a déclaré : « Ce premier semestre 2015 marque une étape de plus dans le développement d'Eurazeo PME. Nous réalisons la cession de Cap Vert Finance dans d'excellentes conditions après deux années de transformation réussie. Nous sommes heureux d'annoncer la sixième acquisition en 2 ans et demi, avec le groupe Flash Europe, leader européen du transport urgent et sensible. Par ailleurs, l'ensemble de nos participations réalisent un excellent semestre sur leurs marchés respectifs : la croissance de l'EBITDA consolidé est de 34 %, dont 16 % de croissance organique. Nous sommes confiants dans la capacité des entreprises du portefeuille à poursuivre sur le second semestre les nombreux projets de développement engagés ».

I. DEUX CESSIONS ET UNE ACQUISITION

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.**

Le 30 juin 2015, Eurazeo PME a signé l'engagement de cession de sa participation 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€. L'opération a été réalisée le 28 juillet 2015 sur la base 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 4,0 M€ de chiffre d'affaires, dont 50 % hors d'Inde, sur des zones géographiques pertinentes pour le groupe Péters Surgical.

Enfin, le 29 juillet 2015, Eurazeo PME a annoncé le sixième investissement de son programme Eurazeo PME II avec son entrée au capital à hauteur de 43 % de Flash Europe, leader européen du transport urgent et sensible (*Premium Freight*). En 2014, le groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 153 M€ dont 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 investira à cette occasion un montant de 32 M€ aux côtés de son dirigeant fondateur et de ses managers. Le closing de cette opération est prévu fin septembre 2015 et reste notamment soumis à l'obtention de l'autorisation des autorités de la concurrence compétentes.

II. CROISSANCE SEMESTRIELLE DE L'ANR DE 14%

Au 30 juin 2015, la valeur du portefeuille géré s'élève à 386 M€ (dont 112 M€ pour compte de tiers 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 : la matérialisation de la valeur créée sur t Cap Vert Finance à l'occasion de sa cession, à la la progression des résultats des participations pour 23 M€, à la cession de Gault & Frémont pour 16 M€ et au réinvestissement dans Péters Surgical pour 3,6 M€. La progression à périmètre comparable est de 14 % sur le semestre.

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

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2015 d'Eurazeo PME s'établit à 342,5 M€, en progression de +77 % en données publiées, de +26 % à données retraitées (retraitement des variations liées aux 2 acquisitions réalisées en 2014, Colisée et Vignal Lighting Group, et à la cession de Gault & Frémont en février 2015), et de +11 % retraité des 8 build-ups réalisés par les participations en 2014 et des effets de change.

L'activité des 5 participations du programme Eurazeo PME II est en forte croissance, de +37 % à données retraitées.

Le groupe Colisée a acquis sur ce semestre 6 établissements et en a créé un septième. Depuis l'entrée au capital d'Eurazeo PME en septembre 2014, le groupe a acquis ou créé un total de 17 établissements et est composé au 30 juin 2015 de 63 établissements et 4 659 lits. Le groupe a notamment démarré un programme de développement en Italie avec l'acquisition de 2 établissements et un troisième site est en cours de construction. Par ailleurs, la joint-venture avec le groupe China Merchant a lancé la construction du premier établissement chinois, à Canton. Le chiffre d'affaires du groupe est en croissance de +14 % par rapport au 1^{er} semestre 2014 à données retraitées.

L'activité du groupe Péters Surgical est en croissance +17 % sur le semestre, à périmètre comparable (sans prise en compte de l'activité de Stéricat acquise fin juin 2015). Cette croissance est notamment le résultat de bonnes performances à l'export.

Vignal Lighting Group, acquis en février 2014, réalise un chiffre d'affaires en progression de +14 %, 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.

Le groupe Dessange International enregistre un chiffre d'affaires en croissance de +5 %, notamment grâce à la bonne performance de ses ventes de licences Fantastic Sams et de produits aux Etats-Unis.

Le chiffre d'affaires de Léon de Bruxelles se maintient au même niveau qu'au 1^{er} semestre 2014, malgré les difficultés de la conjoncture dans la restauration française.

L'EBITDA consolidé des participations s'élève à 46,3 M€, soit une croissance de +79 % par rapport au 1^{er} semestre 2014 en données publiées, de +34 % à périmètre Eurazeo constant. Retraité des 8 acquisitions et des effets de change, et à périmètre Eurazeo constant, il progresse de +16 %. Cette progression est le résultat d'une bonne performance de la quasi-totalité des sociétés du groupe.

Au 30 juin 2015, la dette financière nette consolidée des participations est de 293 M€, représentant un levier senior de 2,5x 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 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 482 M€ et accompagne le développement de 9 entreprises : Dessange International, Léon de Bruxelles, Péters Surgical, Colisée, Idéal Résidences, 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