

**OFI Private Equity Capital, gérée par Eurazeo PME,
affiche un ANR au 30 juin 2011 de 155M€
et un chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2011 de 175M€**

1. ANR (ACTIF NET REEVALUE) AU 30 JUIN 2011

L'ANR au 30 juin 2011 ressort à 154,7M€, soit 14,67 euros par action et se répartit ainsi :

	30/06/2011 M€
Equity	109,4
Mezzanine	52,7
Total Portefeuille	162,1
Trésorerie	6,4
Actif Brut Réévalué	168,5
Dette financière brute	-1,5
Autres actifs et passifs	-12,0
Minoritaires	-0,3
ANR M€	154,7
ANR € par action	14,67

Les faits marquants sont les suivants :

- dans le cadre de l'opération sur le capital réalisée en juin, OFI Private Equity Capital a procédé au remboursement intégral de son emprunt obligataire de 31,8M€ ainsi qu'au rachat des parts A du FCPR OFIPEC2 détenus par des tiers minoritaires à hauteur de 5%,
- suite à l'Assemblée générale du 14 juin 2011, OFI Private Equity Capital a procédé à une distribution de dividendes de 0,50€ par action, soit un montant total de 5,3M€,
- deux participations minoritaires ont été cédées au cours du deuxième trimestre 2011, Axson et Crédirec, pour leur valeur d'ANR au 30 mars 2011 (soit un montant total de 4,8M€).

La méthodologie de l'ANR est présentée dans le Document de Référence de la société.

Par ailleurs, il est rappelé que OFI Private Equity Capital a fait l'objet d'une Offre Publique d'Echange contre des titres Eurazeo entre le 8 juillet et le 28 juillet 2011, période à l'issue de laquelle Eurazeo détient 95,27% des actions (hors actions autocontrôle) et 96,89 et 99,23% des BSA1 et BSA2. Eurazeo a annoncé son intention de solliciter la mise en œuvre d'un retrait obligatoire. Enfin, OFI Private Equity Capital est désormais gérée par Eurazeo PME, nouvelle dénomination d'OFI Private Equity.

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

2. PORTEFEUILLE AU 30 JUIN 2011

Au 30 juin 2011, OFI Private Equity Capital détient un portefeuille de huit participations dans des sociétés non cotées :

- six sociétés détenues majoritairement : DESSANGE International, Léon de Bruxelles, Groupe Financière de Siam, Mors Smitt, Gault & Frémont, Fondis Electronic
- deux sociétés détenues minoritairement : IMV Technologies et Groupe BFR.

L'ensemble du portefeuille d'investissement est valorisé au 30 juin 2011 à 162,1M€ :

M€	Prix de revient initial	Valorisation au 30/06/2011	Variation
Portefeuille equity	74,3	109,4	+ 47%
Portefeuille mezzanine	45,2	52,7	+ 17%
Total Portefeuille	119,5	162,1	+ 36%

3. CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE : + 8,1 % SUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2011 A PERIMETRE COMPARABLE

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2011 s'établit à 175 M€, contre 164 M€ au 30 juin 2010, soit une progression de +6,3% en données publiées, et +8,1% à périmètre comparable.

Cette augmentation est essentiellement liée à la croissance de Léon de Bruxelles (+11%, due notamment à l'ouverture de neuf restaurants sur un an) et Financière de Siam (+10%).

4. ACTIVITE DES ENTREPRISES SUR LE PREMIER SEMESTRE 2011

- **DESSANGE International – Acteur majeur de la haute coiffure et de l'esthétique (1 000 salons dans le monde) :**
 - Représente 26% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Bonne tenue de la franchise Dessange et Camille Albane,
 - Rachat de la master franchise Dessange aux Etats-Unis réalisé au cours du 1^{er} semestre.
- **Léon de Bruxelles – Un des leaders français de la restauration à thème (brasserie belge - 64 restaurants) :**
 - Représente 24% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Ouverture prévue de 7 nouveaux restaurants sur l'année 2011, dont 5 ont déjà été réalisées sur le 1^{er} semestre.
- **Groupe Financière de Siam – Un des leaders mondiaux en solutions d'étanchéité de haute technologie:**
 - Représente 26% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Progression du CA de +10% sur le premier semestre 2011 par rapport au premier semestre 2010.
- **Mors Smitt – Leader mondial des relais électromécaniques embarqués pour l'industrie ferroviaire :**
 - Représente 7% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital (majoritaire depuis le 10 octobre 2010),

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

DESSANGE
PARIS

Léon
DE BRUXELLES

MORS
SMITT

FDS
GROUP

Gault & Frémont
LA BOITE A L'ESPRIT D'OUVERTURE

Fondis
ELECTRONIC

- Réalisation d'une opération de croissance externe : rachat de STS Rail Ltd (CA 2010 : 3,2M€) au UK en avril 2011, société située près de Birmingham produisant des relais électromécaniques selon les spécifications du marché britannique.
- **Gault & Frémont – Acteur français de solutions d'emballage et de cuisson en papier et carton :**
 - Représente 7% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital,
 - Deux opérations de croissance externe en 2010 et 2011, représentant 1,4M€ de chiffre d'affaires,
 - Diversification clients active.
- **IMV Technologies – Leader mondial en biotechnologies de la reproduction animale :**
 - Changement de contrôle en octobre 2010. OFI Private Equity conserve une position d'actionnaire minoritaire,
 - Représente 3 % de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital.
- **Fondis Electronic – Leader français des matériels d'analyse et de diagnostic portatif pour l'industrie et l'immobilier :**
 - Représente moins de 1% de la valeur du portefeuille d'OFI Private Equity Capital (après dépréciation),
 - Poursuite du redressement de l'activité, notamment dans le secteur du bâtiment.
 - Finalisation de la restructuration financière en avril 2011, qui doit permettre de donner à la société les moyens financiers pour se développer.

> À PROPOS D'OFI PRIVATE EQUITY CAPITAL

OFI Private Equity Capital, société cotée sur NYSE Euronext (code OPEC, compartiment C, présente dans les indices CAC All-Tradable, CAC Small 90, CAC Mid & Small 190 et le GAIA index) est la société d'investissement gérée par Eurazeo PME. Elle investit en equity et en mezzanine dans des sociétés françaises dont les valorisations sont inférieures à 150/200 M€.

OFI Private Equity Capital a fait l'objet d'une Offre Publique d'Echange contre des titres Eurazeo entre le 8 juillet et le 28 juillet 2011, période à l'issue de laquelle Eurazeo détient 95,27% des actions (hors actions en autocontrôle) ainsi que 96,89% et 99,23% des BSA1 et BSA2. Eurazeo a annoncé son intention de solliciter la mise en œuvre d'un retrait obligatoire. Enfin, OFI Private Equity Capital est désormais gérée par Eurazeo PME, nouvelle dénomination d'OFI Private Equity.

Eurazeo PME: Olivier Millet • +33 (0) 1 53 83 81 65 • omillet@eurazeo-pme.com
 Elisabeth Auclair • +33 (0) 1 53 83 81 67 • eauclair@eurazeo-pme.com

OFI PRIVATE EQUITY CAPITAL
 32, rue de Monceau
 75008 Paris
www.ofi-pecapital.com

BRUNSWICK: Agnès Catineau • + 33 (0) 1 53 96 83 83 • acatineau@brunswickgroup.com
 Benoît Grange • + 33 (0) 1 53 96 83 83 • bgrange@brunswickgroup.com

Code : OPEC NYSE Euronext Paris, Compartiment C
 Code ISIN : FR0000038945
 Nombre de titres : 10 552 219

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

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

DESSANGE
PARIS

León
DE BRUXELLES

MORS
SMITT

FDS
GROUP

Gault & Frémont
LA BOÎTE À L'ESPRIT D'OUVERTURE

Fondis
ELECTRONIC

> AUTRES INFORMATIONS

Décomposition du chiffre d'affaires par trimestre :

M€	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4	Exercice
2011	84,3	90,5			174,8
2010	79,3	85,2	85,0	89,6	339,2
2010 périmètre comparable*	77,8	83,9			161,7

* Mors Smitt consolidé en Intégration globale.

PARTICIPATIONS MAJORITAIRES

DESSANGE
PARIS

Léon
DE BRUXELLES

MORS
SMITT

FDS
Group

Gault & Frémont
LA BOITE À L'ESPRIT D'OUVERTURE

Fondis
ELECTRONIC