

GRAS SAVOYE & Cie

Société par actions simplifiée au capital 1 462 860 euros
Siège social : Neuilly sur Seine (92200), 2, rue Ancelle
457 509 867 R.C.S. Nanterre
N° Orias 07 025 614

COMMUNIQUE DE PRESSE

LE GROUPE GRAS SAVOYE ANNONCE UNE CESSION PAR OFFRE AU PUBLIC DES TITRES “DREAM MANAGEMENT 2”

Paris, le 17 septembre 2010

Le groupe Gras Savoye, leader français dans le secteur du courtage d'assurances et 10^{ème} courtier mondial¹, annonce une cession par offre au public² portant sur l'intégralité des titres composant le capital social de la société Dream Management 2, au bénéfice de certains cadres salariés et/ou mandataires sociaux clés du groupe Gras Savoye. La société Dream Management 2 est une société holding constituée par les principaux actionnaires du groupe Gras Savoye (le FCPR Astorg IV, Willis Europe BV et certains actionnaires historiques du groupe) en décembre 2009, détenant une participation de 3,3% du capital dans la société tête de groupe, GS & Cie Groupe.

La société Dream Management 2 a été formée dans le cadre d'une opération de LBO menée au sein du groupe Gras Savoye, aux termes de laquelle le FCPR Astorg IV a acquis une participation au sein du groupe Gras Savoye au travers de la nouvelle société tête de groupe, GS & Cie Groupe, créée pour les besoins de l'opération.

Structure de l'Offre

L'offre est constituée d'une cession des 4.700.001 actions composant le capital social de la société Dream Management 2 par ses actionnaires actuels, destinée notamment à associer certains cadres salariés et mandataires sociaux clés du Groupe Gras Savoye à son développement et motiver financièrement ces derniers en leur donnant accès au capital.

Conditions de l'Offre

L'Offre a pour objet la cession des 4.700.001 actions composant l'intégralité du capital et des droits de vote de la société Dream Management 2, société anonyme à conseil d'administration au capital social de 4.700.001 euros, dont le siège social se situe 120, avenue Charles de Gaulle, 92200 Neuilly s/Seine.

Ces 4.700.001 actions sont des actions ordinaires donnant chacune droit à une voix au sein des assemblées générales d'actionnaires, à une fraction de la propriété de l'actif

¹ Source: *Business Insurance* (classement publié pour l'année 2010)

² Ce prospectus a reçu un visa de l'AMF en date du 15 septembre 2010, (numéro 10-322)

social et du boni de liquidation égale à ce qu'elle représente et bénéficiant chacune d'un droit préférentiel de souscription. Elles seront inaliénables jusqu'au 31 décembre 2017.

Les bénéficiaires de l'Offre investiront donc uniquement en actions ordinaires de la société Dream Management 2, qui détient elle-même des actions sans droit de vote de la société GS & Cie Groupe.

Modalités de l'Opération

La cession des actions sera réalisée au prix de 1,04 euro par action dans le cadre d'un placement exclusivement destiné à certains cadres salariés et/ou mandataires sociaux clés du Groupe Gras Savoye nominativement sélectionnés par la direction du groupe. Ce prix prend en compte la durée de portage des actions de la société Dream Management 2 par leurs titulaires actuels, depuis l'opération de LBO menée au sein du groupe en décembre 2009.

Calendrier indicatif de l'opération

- 15 septembre 2010 : obtention du visa AMF
- 17 septembre 2010 : communiqué de presse de la société Gras Savoye & Cie annonçant l'opération
- 4 octobre 2010 : ouverture de la période de placement des actions
- 8 octobre 2010 : clôture de la période de placement des actions
- 11 octobre 2010 : communiqué de presse annonçant les résultats définitifs de l'Offre

Facteurs de risques

Avant de prendre leur décision d'investissement, les bénéficiaires de l'Offre sont invités à se reporter notamment au chapitre 4 du Prospectus relatif aux facteurs de risques et plus particulièrement ceux liés à la société Dream Management 2, au groupe Gras Savoye, à son activité ainsi qu'à ceux propres à la présente opération d'investissement en capital.

Mise à disposition du Prospectus

Le Prospectus, constitué d'un résumé et d'une note d'opération, est disponible sans frais au siège social de la société Gras Savoye & Cie, 2 rue Ancelle – 92200 Neuilly sur Seine, et peut être téléchargé gratuitement sur le site de l'AMF (www.amf-france.org) ou sur le site de la société Gras Savoye & Cie (www.grassavoye.com).

Contacts

Groupe Gras Savoye
Pierre Lederer
Directeur Juridique