

RAPPORT SUR L'ACTIVITÉ du 1^{er} semestre 2007

Le Conseil de Surveillance d'OFI Private Equity Capital (code : OPEC), réuni le 29 août 2007, a approuvé les comptes sociaux du 1^{er} semestre arrêtés par le gérant, OFI Private Equity.

À cette occasion, Olivier Millet, Président du Directoire d'OFI Private Equity a déclaré : « *Notre premier semestre a été une période très riche en activité, tant sur notre portefeuille avec 3 nouvelles opérations que sur la préparation de notre augmentation de capital conclue avec succès début juillet. L'activité des sociétés du portefeuille continue à être conforme à nos attentes et nous prévoyons de réaliser au second semestre 2 à 3 nouvelles acquisitions* ».

> PRINCIPALES OPÉRATIONS RÉALISÉES AU PREMIER SEMESTRE

- **Auto Escape** (courtier spécialisé dans la location de voitures de tourisme) : OFI Private Equity Capital a pu récupérer la totalité de son investissement lors de l'introduction en bourse d'Auto Escape sur Alternext le 29 janvier 2007 tout en restant actionnaire de cette société à hauteur de 15,12 % du capital social après l'introduction en bourse.
- **Groupe Japack** (distribution de machines d'emballage) : OFI Private Equity Capital a réalisé un investissement de 1,8 M€ pour acquérir 28,3 % du capital social du Groupe le 15 février. Japack a réalisé un chiffre d'affaires de 27,3 M€ pour l'année fiscale du 31 décembre 2006.
- **IMV Technologies** (leader mondial pour la conception, la fabrication et la commercialisation de matériel concernant l'insémination artificielle) : OFI Private Equity Capital a réalisé le 7 juin l'acquisition de 76,99 % du capital social d'IMV Technologies avec pour objectif d'acquérir les titres restant dans le cadre d'une offre publique et de faire un retrait de la cote de la société IMV Technologies. Le montant total investi est de 17,3 M€. IMV Technologies a réalisé un chiffre d'affaires de 37,5 M€ au titre de son exercice clos le 30 juin 2006.

> PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS AU 30 JUIN 2007

La Société détient un portefeuille de 8 sociétés, Auto Escape, Axson Polymers Technologies, Mors Smitt Holdings, Crédirec, Groupe Bertrand, Financière de SIAM, Groupe Japack et IMV Technologies. L'ensemble du portefeuille « capital investissement » est valorisé au 30 juin 2007 à 43,1 M€, en hausse de 11,4 % du prix de revient initial de 38,7 M€, et sans prendre en compte la plus value de 1,4 M€ réalisée par la cession de titres Auto Escape lors de son introduction en bourse.

> CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

OFI Private Equity Capital a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 11,9 M€ au premier semestre 2007, par rapport au chiffre d'affaires de 2,0 M€ réalisé au premier semestre 2006.

CONTACTS

> FAITS MARQUANTS INTERVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2007

Lancement de l'OPA simplifiée sur IMV Technologies

Suite à l'acquisition d'un bloc majoritaire dans la société IMV Technologies, une OPA simplifiée a été lancée début juillet 2007 (clôture le 7 septembre 2007) pour racheter le solde du capital restant dans le public. Au 30 août 2007, Financière Aigle 2 (holding de reprise) détient au total 90,5 % du capital de la société.

Augmentation de capital

OFI Private Equity Capital a réalisé le 3 juillet 2007 une augmentation de capital de 56,4 M€. À l'issue de cette opération, le nombre total d'actions de la Société est de 5 917 580 actions. OFI Private Equity Capital dispose au 30 août 2007 d'une trésorerie de 64,4M€ pour sa stratégie d'investissement. Cette trésorerie correspond à une valeur de 10,89€ par action.

Perspectives de nouveaux investissements

Le nombre et la qualité de dossiers d'investissements à l'étude restent conformes à une activité courante. Plusieurs dossiers sont en phase d'exclusivité et OFI Private Equity Capital devrait respecter ses objectifs de réaliser 2 à 3 nouvelles opérations en 2007.

Prochaine publication :

OFI Private Equity Capital publiera le 29 septembre, 2007 ses comptes consolidés (en normes IFRS) du 1^{er} semestre 2007, ainsi que l'actif net réévalué consolidé au 30 juin 2007.

Le Rapport Semestriel Narratif au 30 Juin 2007 d'OFI Private Equity Capital est disponible dans son intégralité sur le site : www.ofi-pecapital.com

> À PROPOS D'OFI PRIVATE EQUITY CAPITAL

OFI Private Equity Capital est le principal véhicule d'investissement de la société de gestion OFI Private Equity, qui investit en equity et en mezzanine dans des sociétés françaises, dont les valorisations sont comprises entre 15 et 75 millions d'euros, ayant déjà fait l'objet d'une première opération de capital transmission (LBO secondaire).

> À PROPOS D'OFI PRIVATE EQUITY

OFI Private Equity est la société de gestion pour compte de tiers du groupe OFI dédiée au capital investissement et spécialisée dans les opérations de LBO secondaire. OFI Private Equity gère plus de 100 millions d'euros à travers différents véhicules d'investissement coté ou non coté et intervient en equity et mezzanine dans des entreprises dont la valorisation est comprise entre 15 et 75 millions d'euros. OFI Private Equity se positionne ainsi comme un acteur dynamique du marché du LBO en France.