



PAI contrôle 99 % du capital de Vivarte

Paris, 1^{er} juin 2004

PAI partners annonce le succès de l'Offre Publique d'Achat Simplifiée (OPAS) lancée sur Vivarte : à la suite de l'OPAS qui s'est achevée le 24 mai dernier, Financière 2 PAI, une société contrôlée majoritairement par les fonds d'investissement gérés ou conseillés par PAI partners, détient, de concert avec Financière 1 PAI et les sociétés Lille Royale et Société Européenne de Participations Industrielles - EPI SAS, 90,99 % du capital de Vivarte et au moins 98,87 % des droits de vote. Après prise en compte des actions auto-détenues qui représentent 8,12 % du capital, Financière 2 PAI détient directement et indirectement et de concert 99,11 % du capital de Vivarte.

Conformément à ce qui a été annoncé lors de l'OPAS, Financière 2 PAI va déposer dans les meilleurs délais, au même prix de 40 € par action sous réserve de l'accord de l'AMF, une Offre Publique de Retrait visant les actions Vivarte non encore détenues par Financière 2 PAI, les personnes agissant de concert avec elle et Vivarte. Cette Offre Publique de Retrait sera immédiatement suivie d'une procédure de retrait obligatoire, au prix identique de 40 € par action, portant sur les actions Vivarte qui n'auront pas été apportées à l'Offre Publique de Retrait par les actionnaires minoritaires de Vivarte. A l'issue du retrait obligatoire, le titre Vivarte sera radié de la cote du Premier Marché d'Euronext Paris.

Vivarte est un acteur majeur de la distribution d'équipement de la personne en Europe avec plus de 2.500 points de vente. En France, son portefeuille de marques inclut des enseignes telles que La Halle Chaussures, Chauss Land, André, San Marina et Minelli dans la chaussure, La Halle, Parti Prix, Kookaï, Carroll, Creeks et Liberto dans l'habillement. Le Groupe Vivarte est présent en Espagne, sous les enseignes Merkal et Fosco, en Suisse, et en Europe de l'Est. En 2003, Vivarte a réalisé un chiffre d'affaires supérieur à 1,9 Md €

PAI figure parmi les principaux acteurs européens du Private Equity avec des bureaux à Paris, Londres, Madrid et Milan. PAI gère et conseille des fonds d'investissement dédiés aux LBOs ainsi que l'ancien portefeuille de Paribas Affaires Industrielles pour un montant global investi en capital supérieur à 5 Md€

Au cours des dernières années, PAI a réalisé plusieurs LBOs parmi les plus importants en Europe, dont notamment les acquisitions de United Biscuits en Grande-Bretagne dans le cadre d'un retrait de la cote (2 300 M€), d'Antargaz, le leader de la distribution de GPL en France (540 M€), de Yoplait, le N°2 mondial des produits laitiers frais et yaourts, d'Elis, le leader européen de la location de linge et des services d'hygiène aux entreprises et collectivités (1 500 M€) et de Saeco, le leader européen de la machine à café (825 M€), ainsi que la restructuration du capital du laboratoire pharmaceutique français Ipsen (1 500 M€).

PAI se caractérise par son approche industrielle et l'expertise sectorielle de ses équipes. Sa stratégie d'investissement vise la création de valeur ; PAI apporte aux sociétés acquises les moyens financiers et le support stratégique nécessaires pour poursuivre leur développement.

Contacts :

Paris

Contact presse :

Marie-Noëlle Brouaux

tel : 06 16 24 14 12

marie-noelle.brouaux@eurorscg.fr

Contact analystes :

Didier Hontarrede

tel : 01 58 47 94 75

didier.hontarrede@eurorscg.fr

Londres

Michael Sandler :

tel : +44 20 7710 8916

Noémie de Andia :

tel : +44 20 7796 4133

noemie.deandia@hspr.co.uk