



Entrée de Pléiade Investissement au capital de Cafom :

**Un nouvel actionnaire de long terme
pour accompagner le développement**

Le Groupe Cafom, acteur européen de la distribution traditionnelle et du e-commerce d'équipement de la maison, annonce l'entrée de Pléiade Investissement à son capital dans le cadre d'un placement privé destiné à financer son plan de développement après l'acquisition d'Habitat Europe Continentale.

Annoncée en juillet dernier, l'acquisition de la marque Habitat et de ses magasins en France, Espagne et Allemagne a été finalisée début septembre. Cette opération a été financée dans un premier temps sur les ressources propres du Groupe Cafom.

Dans le cadre du refinancement de cette acquisition, Cafom a procédé à un placement privé d'un montant total de 12 M€ souscrit à hauteur de 8,1 M€ par Pléiade Investissement et pour le solde par les actionnaires historiques de la société. Par ailleurs, Cafom est actuellement en discussions avec un pool de banques qui viendrait compléter cet apport de fonds propres par un financement bancaire moyen et long terme de l'ordre de 15 M€.

Augmentation de capital de 5,4 M€ et émission d'obligations convertibles de 6,6 M€

Cafom a levé par placement privé 8,1 M€ auprès de Pléiade Investissement et 3,9 M€ auprès de ses principaux actionnaires, Financière HG¹, Luc Wormser, André Saada et Financière Caraïbe² sous forme d'une augmentation de capital de 5,4 M€ et d'une émission d'obligations convertibles de 6,6 M€.

L'augmentation de capital d'un montant de 5,4 M€ (prime d'émission incluse) a été réalisée par l'émission de 754.458 actions nouvelles au prix unitaire de 7,11 € correspondant à la moyenne pondérée des volumes de l'action Cafom au cours des 20 dernières séances de Bourse diminuée d'une décote de 10 % (conformément à la 16^{ème} résolution votée par les actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 30 septembre 2010).

Parallèlement, le Groupe Cafom a procédé à l'émission par placement privé de 867.424 obligations convertibles en actions nouvelles (OC) pour un montant de 6,6 M€. Les obligations, d'une valeur nominale de 7,65 € et d'une maturité de 7 ans, porteront intérêt au taux nominal annuel de 6,35 % pendant les 2 premières années puis de 5 %. Le prix d'émission a été fixé par référence à la moyenne pondérée des volumes de l'action Cafom au cours des 3 dernières séances de Bourse diminuée d'une décote de 5 % (conformément à la 15^{ème} résolution votée par les actionnaires lors de l'Assemblée Générale du 30 septembre 2010).

¹ Société détenue par Hervé Giaoui

² Société détenue à hauteur de 50 % chacun par Manuel Baudouin et Guy-Alain Germon

Après 24 mois, elles pourront être converties en actions Cafom selon une parité d'1 action pour 1 obligation. En cas de non conversion, les obligations seront remboursées avec une prime de 15 % capitalisée. Les Obligations non cotées ont été souscrites par les mêmes partenaires et dans les mêmes proportions que pour l'augmentation de capital.

Un nouveau pacte d'actionnaires a été signé entre Financière HG, Luc Wormser, André Saada, Financière Caraïbe et Pléiade Investissement. Compte tenu de l'entrée de Pléiade Investissement au sein du concert préexistant, les parties déposeront une demande de dérogation à l'obligation de déposer un projet d'offre publique visant les actions de la société Cafom auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) dans les meilleurs délais.

A l'issue de l'augmentation de capital, le capital social de Cafom est composé de 8.527.238 actions réparties comme suit :

- Financière HG : 26,26 % (18,33 % des droits de vote)
- Luc Wormser : 21,76 % (29,81 % des droits de vote)
- André Saada : 8,16 % (11,09 % des droits de vote)
- Financière Caraïbe : 17,39 % (23,76 % des droits de vote)
- Pléiade Investissement : 5,99 % (4,18 % des droits de vote)
- Total du concert : 79,57 % (87,18 % des droits de vote)
- Autres : 20,43 % (12,82 % des droits de vote)

Pléiade Investissement : des entrepreneurs qui financent des entrepreneurs

Pléiade Investissement est un holding créé en 2000 par des entrepreneurs qui ont soutenu ou développé une entreprise qu'ils ont créée ou dont ils ont hérité. A travers Pléiade Investissement, qui cumule aujourd'hui environ 70 M€ d'actifs, ils réinvestissent une partie de leur patrimoine et partagent leur expérience avec d'autres entrepreneurs. Pléiade Investissement a la capacité d'adapter son horizon d'investissement et sa part de détention du capital à chacun des projets financés.

Hervé Giaoui, Président Directeur Général du Groupe Cafom, déclare : « *Nous sommes très heureux d'accueillir Pléiade Investissement à notre tour de table. Nous avons la même vision de long terme et la certitude que l'acquisition de la marque Habitat offre au Groupe Cafom un énorme potentiel de création de valeur. Cette opération est aussi dictée par le durcissement du marché du crédit qui rendait très difficile la finalisation à des conditions acceptables d'un refinancement global avant la fin de l'année. Nous poursuivons toutefois les discussions avec nos partenaires bancaires afin d'accroître nos marges de manœuvre financières.* »

Boris Tronc (Directeur) et Ludovic Valentin-Pereira (Chargé d'Affaires) ont conduit l'opération pour Pléiade Investissement. Cafom a été conseillé par La Compagnie Financière Edmond de Rothschild (Philippe Flament et Vincent de Saint-Sernin) et Veil Jourde (Pierre Deval et François de Navailles).

A propos de Cafom – www.cafom.com

Créé en 1985, Cafom est un acteur majeur de l'aménagement de la maison. Le Groupe, propriétaire de la marque Habitat (38 boutiques en Europe continentale) et des sites Internet vente-unique.com (France, Espagne et Allemagne) et directlowcost.com (B2B international), est également le leader de la distribution traditionnelle en Outre-mer (13 magasins).

Cafom est coté en Bourse sur NYSE Euronext à Paris depuis 2004 (CAFO – FR0010151589).

Contacts Cafom :

Actus Finance

Jérôme Fabreguettes-Leib
Relations Investisseurs
01 77 35 04 36

Nicolas Bouchez
Relations Presse
01 77 35 04 37