

Holding Bercy Investissement SAS

Société par actions simplifiée
au capital de 49.131.800 €
61/69 rue de Bercy, 75012 Paris
408 168 003 - RCS Paris



Société en commandite par actions
au capital de 4.985.008 €
61/69 rue de Bercy, 75012 Paris
380 543 678 - RCS Paris

Holding Bercy Investissement dépose un projet d'offre publique d'achat sur Elior

Paris - le 27 mars 2006 - Holding Bercy Investissement (« HBI »), société contrôlée par Robert Zolade qui détient actuellement 19,34 % du capital et 20,59 % des droits de vote d'Elior (sur la base du nombre d'actions Elior en circulation au 17 mars 2006), a déposé ce jour auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet d'offre publique d'achat (l'« Offre ») visant la totalité des actions et des obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes (« OCEANE ») d'Elior au prix de 13,40 euros par action et de 19,79 euros par OCEANE. L'Offre valorise le capital d'Elior à 1,8 milliard d'euros.

Le prix offert par action Elior de 13,40 euros fait ressortir une prime de 22,5 % sur la base de la moyenne des cours de bourse de l'action Elior sur les trois derniers mois précédant le 11 janvier 2006 (retraité du dividende versé au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2005), date de la dernière cotation d'Elior avant que des rumeurs n'aient affecté son cours de bourse.

L'Offre n'est soumise à aucune condition, si ce n'est l'obtention d'au moins 2/3 des droits de vote d'Elior existants à la date de clôture de l'Offre.

Afin de mener à bien ce projet et sous condition du succès de l'Offre, HBI ouvrira son capital aux fonds d'investissement Charterhouse et Chequers. Robert Zolade détiendra alors, selon le taux de succès de l'Offre, de 23 % à 31 % du capital et des droits de vote de HBI, laquelle sera transformée en société en commandite par actions dont le gérant commandité sera contrôlé par Robert Zolade.

Un pacte d'actionnaires, conclu pour 15 ans maximum, liera au sein de HBI Robert Zolade, Charterhouse et Chequers. Il prévoit notamment la non-cessibilité des actions de HBI pendant une période de 7 ans, sauf événement exceptionnel. Par ailleurs, Elior restera une société en commandite par actions.

Le conseil de surveillance d'Elior, qui s'est réuni le 26 mars 2006 sous la présidence déléguée de son vice-président, Gilles Gramat, après avoir examiné l'ensemble des termes et conditions de ce projet d'offre et au vu de l'attestation d'équité fournie par Rothschild & Cie, a décidé de recommander aux actionnaires et aux titulaires d'OCEANES d'Elior d'apporter leurs actions et leurs OCEANES à l'Offre.

Robert Zolade a déclaré : « *Malgré les positions fortes d'Elior dans ses secteurs d'activité et sa croissance régulière, la performance boursière de la société a été décevante. Jusqu'à une période toute récente, le cours d'Elior enregistrait une décote importante par rapport à ses pairs, résultant de son statut de société en commandite par actions, de son modèle de développement fondé sur des partenariats complexes et de sa taille relative. Tirant les conséquences de cet état de fait, j'ai souhaité initier une offre publique volontaire qui permet aux actionnaires et titulaires d'OCEANES de bénéficier d'une prime importante. En ouvrant le capital de HBI à Charterhouse et Chequers, je m'associe à des partenaires qui partagent ma vision stratégique et disposent de moyens importants pour nous aider à poursuivre le développement d'Elior sur le long terme* ».

HBI est conseillée par Morgan Stanley, Philippe Villin Conseil et Willkie Farr & Gallagher LLP ; Charterhouse et Chequers sont conseillés par HSBC et Ashurst. Les banques présentatrices de l'Offre sont Morgan Stanley, HSBC et CALYON.

Le communiqué prévu par l'article 231-17 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers est disponible sur les sites Internet de cette dernière (www.amf-france.org) et d'Elior (www.elior.com).

A propos d'Elior :

Elior est le troisième opérateur du marché européen de la restauration sous contrat, employant plus de 55 000 personnes réparties dans 13 pays. Le groupe intervient dans les deux activités de la restauration sous contrat et services associés : en Restauration Collective et Facility Management sur les secteurs Entreprises et Administrations, Enseignement et Santé-Résidences, et en Restauration de Concession et Travel Retail dans les aéroports, gares, musées, parcs d'expositions et sur autoroutes. Lors de l'exercice 2004/2005, Elior a dégagé un chiffre d'affaires consolidé de 2,83 milliards d'euros, pour un résultat d'exploitation de 165,4 millions d'euros et un résultat net consolidé de 47,1 millions d'euros.

Contacts :

Elior

Jacques Suart 01 40 19 50 96

Directeur de la Communication

Quy Nguyen Ngoc 01 40 19 50 75

Responsable des Relations Investisseurs

Holding Bercy Investissement

Brunswick

Laurent Perpère : 01 53 96 83 86

Thomas Kamm : 01 53 96 83 92

Frédérique Slazynski : 01 53 96 83 71

Ce communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. Il ne constitue ni une offre d'achat, ni une sollicitation d'une offre pour l'achat des actions Elior ou des OCEANES. Il ne constitue pas plus une offre de vente de titres dans un pays (y compris les Etats-Unis d'Amérique et le Royaume-Uni) dans lequel une telle offre, sollicitation ou vente est illégale. Sa diffusion peut, dans certains pays, faire l'objet de restrictions légales ou réglementaires. Par conséquent, les personnes en possession de ce communiqué doivent s'informer sur l'existence de telles restrictions et s'y conformer.

En France, les actionnaires d'Elior et les titulaires d'OCEANES sont priés de se reporter à la note d'information lorsqu'elle aura été publiée, après visa de l'Autorité des marchés financiers.