

Eugène Eisenberger Entreprises ¹

Fusions et Acquisitions - Mergers and Acquisitions

8, rue d'Armaillé - 75017 - PARIS - France

Tel : 33 (0) 1 46 22 82 14 Fax : 33 (0) 1 47 66 44 26

E-mail : eisenberger@3e.fr Internet : www.3e.fr

COMMUNIQUE DE PRESSE – Juillet 2005

3E signe une nouvelle opération dans le secteur de la formation professionnelle.

Conseillée par 3E, ORSYS a été cédée à un holding dans lequel est entré un fonds géré par EPF PARTNERS / NATEXIS dans le cadre d'une opération d'OBO.

ORSYS est le leader français de la formation s'adressant aux professionnels de l'informatique et des réseaux, sous la forme de stages pratiques inter-entreprises et de séminaires.

Créée il y a 30 ans par un ingénieur SUPELEC M. Denis LEVY WILLARD, ORSYS a connu un développement régulier jusqu'en 1996 puis une accélération depuis. Son chiffre d'affaires a été multiplié par cinq en huit ans passant de 3 Millions d'Euros en 1997 à 15 Millions d'Euros en 2005.

ORSYS forme désormais plus de 11 000 professionnels chaque année dans ses centres de PARIS LA DEFENSE, LYON, NANTES et BRUXELLES à travers 150 formations différentes animées par 180 formateurs experts.

M. LEVY WILLARD, l'actuel dirigeant et sa famille, actionnaires à 100%, souhaitent réaliser tout ou partie de leur patrimoine professionnel ainsi que maintenir l'intégrité de la société et le modèle de fonctionnement garant de sa réussite.

C'est la mission qui avait été confiée à 3E et qui vient de se conclure avec succès.

Dans un premier temps, une démarche de cession auprès d'industriels français et étrangers a été initiée. Les offres reçues et les négociations menées conduisaient à une remise en cause du modèle ORSYS.

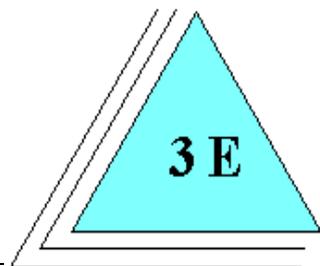
3E a alors proposé aux actionnaires qui l'ont accepté, d'étendre la recherche à des acteurs financiers par une opération de type Owner Buy Out (OBO).

Différentes sociétés de capital investissement soigneusement sélectionnées puis contactées par 3E se sont intéressées à ORSYS. Toutes ont déposé une offre après l'étude du dossier, deux d'entre elles ont été retenues.

EPF PARTNERS a été choisi grâce à une proposition motivante, simple dans sa structure et un rapport aux dirigeants franc, cordial et rigoureux.

Ce schéma d'OBO permet :

- au groupe familial LEVY-WILLARD de réaliser une opération patrimoniale significative tout en conservant le contrôle actionnarial et opérationnel du groupe ORSYS,
- l'entrée au capital de cadres dirigeants de la société et notamment le directeur général.



Eugène Eisenberger Entreprises ²

Fusions et Acquisitions - Mergers and Acquisitions

8, rue d'Armaillé - 75017 - PARIS - France

Tel : 33 (0) 1 46 22 82 14 Fax : 33 (0) 1 47 66 44 26

E-mail : eisenberger@3e.fr Internet : www.3e.fr

Le chef de file du pool bancaire est la banque FORTIS.

Cette opération permettra à EPF PARTNERS d'accompagner ORSYS dans sa stratégie de développement, principalement en France sur le plan régional ainsi que sur l'élargissement de son offre.

Cette opération démontre la maîtrise du Cabinet 3E sur :

1. **le secteur de la formation** après la cession en Octobre 2004 de METHODIS, leader de la formation sur les marchés financiers, au groupe DEMOS, acteur majeur de la formation en Europe.
2. **les opérations d'OBO** après celui réalisé en Novembre 2004 pour le Groupe MATELECO, un des leaders français de la distribution de composants électroniques avec MBO PARTENAIRES, un capital investisseur du Mid Market.
3. **Le secteur de l'Informatique** après les 13 opérations conclues par 3E sur ce secteur de 1998 à 2002 (sept cessions, une acquisition et cinq opérations financières).

A propos de EPF PARTNERS

EPF PARTNERS gère deux fonds spécialisés dans les opérations de LBO pour accompagner les entrepreneurs actionnaires dans le financement de leur croissance et répondre à des problématiques de recomposition de leur capital.

A propos du Cabinet 3E

Créé il y a 20 ans et dirigé par Eugène EISENBERGER, ingénieur SUPELEC, HARVARD, 3E conseille des cessions, fusions ou acquisitions de sociétés, ainsi que des opérations financières de type LBO/OBO.

3E a de nombreuses références dans les secteurs des Technologies de l'Information, de l'Electronique, de la Formation, des Médias et du Conseil.

Pour toutes informations complémentaires :

Cabinet 3E
Eugène EISENBERGER
www.3e.fr

ORSYS SAS
www.orsys.fr

EPF PARTNERS / NATEXIS
Isabelle HERMETET MEUDEC
www.epf-partners.com