

OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT SUIVIE D'UN RETRAIT OBLIGATOIRE

visant les titres de la société



Initiée par les sociétés

D&P PME IV et EFFI INVEST I (le « Concert » ou l'« Initiateur »)

Présentée par



ÉTABLISSEMENT PRESENTATEUR ET GARANT

INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES, NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE OUTSIDE LIVING INDUSTRIES



Le présent document relatif aux autres informations de la Société OUTSIDE LIVING INDUSTRIES a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 3 novembre 2011, conformément aux dispositions de l'article 231-28 de son Règlement général et à l'instruction 2006-07 du 25 juillet 2006. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société OUTSIDE LIVING INDUSTRIES.

Le présent document de présentation de la société OLIN est établi conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF et à l'instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006.

Il complète la note d'information conjointe des sociétés D&P PME IV et EFFI INVEST I et de la société OUTSIDE LIVING INDUSTRIES visée par l'Autorité des marchés financiers le 3 novembre 2011 sous le numéro 11-494.

Le présent document est disponible sur le site Internet de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

Des exemplaires du présent document sont également disponibles sans frais sur simple demande auprès de :

OUTSIDE LIVING INDUSTRIES
75 avenue Parmentier
75011 PARIS
FRANCE

INVEST SECURITIES
73, boulevard Haussmann
75008 Paris
FRANCE

TABLE DES MATIÈRES

PREAMBULE.....	3
1. INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES.....	3
2. COMMUNIQUES DE PRESSE DIFFUSES DEPUIS LE DEPOT DU DOCUMENT DE REFERENCE	4
2.1 Communiqué de presse en date du 16 juin 2011	4
2.2 Communiqué de presse en date du 12 août 2011	5
3. PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT	9

PREAMBULE

Le présent document d'information relatif à la société OUTSIDE LIVING INDUSTRIES, société anonyme de droit français au capital de 18 069 390 euros, dont le siège social est situé 75 avenue Parmentier – 75011 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 461 500 233, (ci après « OLIN » ou la « Société »), est établi dans le cadre de l'offre publique de retrait suivi d'un retrait obligatoire (l'« Offre ») initiée par le « Concert », constitué de (i) D&P PME IV , société par actions simplifiée de droit français au capital de 94 044 730 euros, dont le siège social est situé 152 Avenue de Malakoff 75116 PARIS, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 483 183 844, et (ii) EFFI INVEST I, Société en commandite par actions de droit français au capital de 186 157 800 euros, dont le siège social est situé 6 Rue de Téhéran 75008 PARIS, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 478 783 707 (ci après le « Concert » ou l'« Initiateur »), sur les actions de OLIN.

1. INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF, il est précisé que les informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de OLIN figurent dans le document de référence de OLIN, enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF ») le 16 juin 2011 sous le numéro R.11-039 (le « Document de Référence »), qui inclut le rapport financier semestriel de la Société au 31 mars 2011 (le « Rapport Financier Semestriel »).

Ce document est disponible sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de OLIN (<http://www.outsideliving.com>). Il peut par ailleurs être obtenu sans frais auprès de OLIN, 75 avenue Parmentier – 75011 PARIS, et de INVEST SECURITIES, 73 boulevard Haussmann

Les faits nouveaux significatifs intervenus depuis le dépôt du document de référence précité sont inclus ci-après dans le présent document.

A la connaissance de OLIN, il n'existe aucun autre litige, procédure d'arbitrage ou fait exceptionnel, en date du dépôt du présent document, susceptible d'avoir une incidence significative sur l'activité, le patrimoine, les résultats ou la situation financière de OLIN.

2. COMMUNIQUE DE PRESSE DIFFUSES DEPUIS LE DEPOT DU DOCUMENT DE REFERENCE

2.1 Communiqué de presse en date du 11 juillet 2011

RESULTATS DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION

OPERATION SOUSCRITE A 79.27%

D&P PME IV ET EFFI INVEST I DETIENNENT PLUS DE 95% DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE A L'ISSUE DE CETTE OPERATION

(Prospectus ayant reçu le visa n°11-225 en date du 16 juin 2011 de l'Autorité des marchés financiers)

L'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription lancée par la société Outside Living Industries le 16 juin dernier, et dont la période de souscription s'est achevée le 30 juin 2011, a été souscrite à 79,27%.

Les demandes de souscription à titre irréductible ont porté au total sur 133 136 880 actions nouvelles, à comparer au nombre maximum de 224 650 631 actions nouvelles à émettre.

Le solde des actions offertes non souscrites à titre irréductible, soit 91 513 751 actions, étant supérieur au montant total des demandes de souscription à titre réductible, il a ainsi été souscrit 44 952 375 actions nouvelles à titre réductible.

Il est également précisé que :

D&P PME IV et Effi Invest I (le « Concert ») ont souscrit à titre irréductible et réductible un nombre total de 174 283 620 actions nouvelles et libéré le montant global de leur souscription, soit 17 428 362 euros, exclusivement par voie de compensation de créances.

Les créances d'avances en compte courant détenues par D&P PME IV et EFFI INVEST I sur la société Outside Living Industries, que le Concert s'était engagé à incorporer au capital et dont le montant, en principal et intérêts au 30 juin 2011, s'élève à 17 428 362 €, ont été intégralement utilisées par D&P PME IV et EFFI INVEST I pour libérer leur souscription. En conséquence, le montant de ces créances est ramené à zéro à l'issue de l'opération.

Les autres actionnaires ont souscrit à titre irréductible et réductible un nombre total de 3 805 635 actions et libéré le montant de leur souscription respective, soit 380 563,50 euros, par versements en espèces.

La société Outside Living Industries va ainsi procéder à l'émission de 178 089 255 actions nouvelles pour un montant brut total de 17 808 925,50 euros.

Le règlement-livraison interviendra le 12 juillet et l'admission aux négociations des actions nouvelles sur le marché NYSE Euronext Paris le 13 juillet 2011 sur la même ligne de cotation que les actions existantes de la société (code ISIN: FR0006626032).

Les actions ordinaires nouvelles porteront jouissance courante.

A l'issue de cette opération, le Concert détient plus de 95% du capital et des droits de vote de la société Outside Living Industries :

Nom actionnaire	Nbre actions	Part K %	Dt Vote*	% Dt Vote*
D&P PME IV	108 863 900	60,25%	109 863 900	60,1%
Effi Invest I	66 919 720	37,03%	67 419 720	36,9%
Sous Total Concert	175 783 620	97,28%	177 283 620	97,0%
Divers et public	4 910 280	2,72%	5 465 983	3%
Total	180 693 900	100,00%	182 749 603	100,00%

(*) En nombre de droits de vote théoriques

En conséquence, conformément aux dispositions de l'article L.433-4 du Code monétaire et financier et de l'article 236-3 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers, le Concert prendra l'initiative de lancer une offre publique de retrait et, le cas échéant, imposer un retrait obligatoire aux minoritaires qui n'auraient pas répondu à l'offre de retrait.

2.2 Communiqué de presse en date du 12 août 2011

INFORMATION FINANCIERE TRIMESTRIELLE AU 30 JUIN 2011

I- Chiffre d'affaires

Les chiffres d'affaires publiés par le Groupe OLIN sont nets des remises de fin d'année reversées aux distributeurs et excluent le chiffre d'affaires interne au groupe.

Au 30 juin 2011 (neuf mois d'activité), le chiffre d'affaires net hors groupe des activités poursuivies se présente comme suit, comparé au 30 juin 2010 :

	(en milliers d'euros)			
Chiffres d'affaires des activités poursuivies au 30/06/11	France	Allemagne	Benelux	Total
Premier trimestre (octobre, novembre, décembre)	1 042	6 519	1 108	8 669
Deuxième trimestre (janvier, février, mars)	5 116	8 598	5 330	19 044
Troisième trimestre (avril, mai, juin)	5 031	12 587	6 187	23 805
Quatrième trimestre (juillet, août, septembre)				
TOTAL	11 189	27 704	12 625	51 518

Chiffres d'affaires des activités poursuivies au 30/06/10	France	Allemagne	Benelux	Total
Premier trimestre (octobre, novembre, décembre)	670	5 957	1 121	7 748
Deuxième trimestre (janvier, février, mars)	3 199	8 262	5 783	17 244
Troisième trimestre (avril, mai, juin)	5 354	14 122	6 518	25 994
Quatrième trimestre (juillet, août, septembre)				
TOTAL	9 223	28 341	13 422	50 986

Evolution période N % N-1 et par pays	France	Allemagne	Benelux	Total
Premier trimestre (octobre, novembre, décembre)	55,52%	9,43%	-1,16%	11,89%
Deuxième trimestre (janvier, février, mars)	59,92%	4,07%	-7,83%	10,44%
Troisième trimestre (avril, mai, juin)	-6,03%	-10,87%	-5,08%	-8,42%
Quatrième trimestre (juillet, août, septembre)				
TOTAL	21,32%	-2,25%	-5,94%	1,04%

France :

Le périmètre « France » réalise de bonnes performances grâce à des gains de référencement.

Il affiche une progression de + 21,32% de son chiffre d'affaires à fin juin 2011 (9 mois d'activité) comparé à fin juin 2010, et représente 21,72 % du chiffre d'affaires net du groupe à fin juin 2011 contre 18,09% à fin juin 2010.

Allemagne :

Le périmètre « Allemagne » est en recul, le marché devenant de plus en plus agressif pour certaines gammes de produits.

Le périmètre « Allemagne » termine, à fin juin 2011, avec un chiffre d'affaires net en retrait de – 2,25 % comparé au chiffre d'affaires net à fin juin 2010, et représente 53,77% du chiffre d'affaires net du groupe à fin juin 2011 contre 55,59% à fin juin 2010.

BeNeLux :

Le périmètre « BeNeLux » enregistre, à fin 2011, un recul de -5,94% de son chiffre d'affaires net comparé à fin juin 2010, la demande des clients ayant baissé, notamment à l'export.

Le périmètre « BeNeLux » représente 24,51% du chiffre d'affaires net du groupe à fin juin 2011 contre 26,32% à fin juin 2010.

Conclusion :

En global, le chiffre d'affaires net du Groupe OLIN (activités poursuivies), à fin juin 2011 (9 mois d'activité), est en progression de +1,04 % comparé à celui constaté fin juin 2010 (9 mois premiers mois de l'exercice précédent).

Habituellement, le chiffre d'affaires à fin juin (9 mois d'activité) représente environ 77 % du chiffre d'affaires de l'exercice.

II- Description générale des conditions d'exercice de l'activité

Le Groupe constate une baisse importante de la demande des clients au cours du 3^{ème} trimestre de son exercice comptable.

Force est de constater que la situation macroéconomique en Europe n'encourage pas les ménages à consommer, notamment des produits de confort.

Cette tendance est susceptible de perdurer au 4^{ème} trimestre de l'exercice 2010/2011.

III - Point sur la situation financière de OLIN SA et du Groupe au cours du trimestre écoulé

Endettement à moyen terme

OLIN SA a lancé une opération d'augmentation de capital courant juin 2011. La souscription des actionnaires de référence à l'augmentation de capital, effectuée par compensation avec les créances qu'ils détenaient sur la société OLIN SA, a réduit l'endettement à moyen terme de cette dernière de 17.428.362 €.

Le lecteur se reportera utilement au paragraphe IV ci-après et au communiqué de presse du 11/07/2011.

Trésorerie au 30 juin 2011

La trésorerie nette consolidée du Groupe au 30 juin 2011 s'établit à 548 K€ contre 951 K€ au 30 juin 2010.

Conditions d'emprunt et structure de financement du Groupe au 30 juin 2011

Au 30 juin 2011, les lignes de crédits de campagne des sous-groupes opérationnels, Karibu et Ubbink Garden BV, étaient suffisantes et ces dernières respectaient leurs covenants bancaires.

IV – Résultat de l'augmentation du capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription, lancée le 16 juin 2011 (Prospectus ayant reçu le visa n°11-225 en date du 16 juin 2011 de l'Autorité des marchés financiers)

L'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription lancée par la société Outside Living Industries le 16 juin dernier, et dont la période de souscription s'est achevée le 30 juin 2011, a été souscrite à 79,27%.

A cette occasion, la société Outside Living Industries offrait à la souscription un nombre maximum de 224 650 631 actions nouvelles à émettre.

Conséquemment à la souscription effective de l'augmentation de capital, Outside Living Industries a procédé à l'émission de 178 089 255 actions nouvelles pour un montant brut total de 17 808 925,50 euros.

Le capital social de Outside Living Industries est ainsi porté à 18 069 390 €.

Il est précisé que :

D&P PME IV et Effi Invest I (le « Concert ») ont souscrit à titre irréductible et réductible un nombre total de 174 283 620 actions nouvelles et libéré le montant global de leur souscription, soit 17 428 362 euros, exclusivement par voie de compensation de créances.

Les créances d'avances en compte courant détenues par D&P PME IV et EFFI INVEST I sur la société Outside Living Industries, que le Concert s'était engagé à incorporer au capital et dont le montant, en principal et intérêts au 30 juin 2011, s'élevait à 17 428 362 €, ont été intégralement utilisées par D&P PME IV et EFFI INVEST I pour libérer leur souscription. En conséquence, le montant de ces créances est ramené à zéro à l'issue de l'opération.

Les autres actionnaires ont souscrit à titre irréductible et réductible un nombre total de 3 805 635 actions et libéré le montant de leur souscription respective, soit 380 563,50 euros, par versements en espèces.

Le règlement-livraison est intervenu le 12 juillet et l'admission aux négociations des actions nouvelles sur le marché NYSE Euronext Paris le 13 juillet 2011 sur la même ligne de cotation que les actions existantes de la société (code ISIN: FR0006626032).

Les actions ordinaires nouvelles portent jouissance courante.

V – D&P PME IV et EFFI INVEST I (le Concert) détiennent plus de 95% du capital et des droits de vote de la société Outside Living Industries à l'issue de l'augmentation de capital

A l'issue de l'opération d'augmentation de capital décrite au paragraphe IV, le Concert détient plus de 95% du capital et des droits de vote de la société Outside Living Industries :

Nom actionnaire	Nbre actions	Part K %	Dt Vote*	% Dt Vote*
D&P PME IV	108 863 900	60,25%	109 863 900	60,1%
Effi Invest I	66 919 720	37,03%	67 419 720	36,9%
<i>Sous Total Concert</i>	<i>175 783 620</i>	<i>97,28%</i>	<i>177 283 620</i>	<i>97,0%</i>
Divers et public	4 910 280	2,72%	5 465 983	3%
Total	180 693 900	100,00%	182 749 603	100,00%

(*) En nombre de droits de vote théoriques

En conséquence, conformément aux dispositions de l'article L.433-4 du Code monétaire et financier et de l'article 236-3 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers, le Concert prendra l'initiative de lancer une offre publique de retrait et, le cas échéant, imposer un retrait obligatoire aux minoritaires qui n'auraient pas répondu à l'offre de retrait.

3. PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT

"J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 3 novembre 2011 et qui sera diffusé le 4 novembre 2011, soit au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers et par l'instruction 2006-07 du 25 juillet 2006 de l'Autorité des marchés financiers, dans le cadre de l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire initiée par le concert constitué de D&P PME IV et EFFI INVEST I et visant les actions de la société OUTSIDE LIVING INDUSTRIES. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée."

Fait à Paris, le 3 novembre 2011

Monsieur Jean-Luc HEYMANS

Président du directoire de OLIN