

**OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT  
SUIVIE D'UN RETRAIT OBLIGATOIRE**

**VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE**

**BricoDeal**

**INITIEE PAR LA SOCIETE**

**GERVAL**

**PRESENTEE PAR**



**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES,  
FINANCIERES ET COMPTABLES DE L'INITIATEUR**



Le présent document relatif aux autres informations de la société Gerval a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'**AMF**) le 11 décembre 2012, conformément à l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et à son instruction n° 2006-07. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Gerval et engage la responsabilité de son signataire.

Le présent document complète la note d'information conjointe aux sociétés Gerval et BricoDeal relative à l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire visant les actions BricoDeal initiée par Gerval, sur laquelle l'AMF a apposé le visa n°12-592 en date du 11 décembre 2012.

Des exemplaires du présent document sont disponibles sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

**GERVAL**  
63 rue Georges Lafont  
33110 Le Bouscat

**BRICODEAL**  
6 rue Edmond Rostand  
33187 Le Haillan Cedex

**NATIXIS**  
47, quai d'Austerlitz  
75013 Paris

## TABLE DES MATIERES

|           |                                                                                                   |          |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1.</b> | <b>PRESENTATION DE L'INITIATEUR : GERVAL.....</b>                                                 | <b>3</b> |
| 1.1.      | INFORMATIONS GENERALES CONCERNANT L'INITIATEUR .....                                              | 3        |
| 1.1.1.    | Dénomination sociale.....                                                                         | 3        |
| 1.1.2.    | Siège social.....                                                                                 | 3        |
| 1.1.3.    | Forme juridique et nationalité .....                                                              | 3        |
| 1.1.4.    | Registre du commerce .....                                                                        | 3        |
| 1.1.5.    | Durée et exercice social .....                                                                    | 3        |
| 1.1.6.    | Objet social de la société.....                                                                   | 3        |
| 1.1.7.    | Consultation des documents constitutifs de l'Initiateur.....                                      | 4        |
| 1.2.      | RENSEIGNEMENTS D'ORDRE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL DE L'INITIATEUR.....                  | 4        |
| 1.2.1.    | Montant du capital social.....                                                                    | 4        |
| 1.2.2.    | Forme des parts sociales.....                                                                     | 4        |
| 1.2.3.    | Cession et transmission des parts sociales.....                                                   | 4        |
| 1.2.4.    | Droits et obligations attachés aux parts sociales.....                                            | 4        |
| 1.2.5.    | Répartition du capital social - contrôle.....                                                     | 4        |
| 1.2.6.    | Titres .....                                                                                      | 5        |
| 1.2.7.    | Accord relatif à l'Offre ou susceptible d'avoir une incidence sur l'appréciation de l'Offre ..... | 5        |
| 1.2.8.    | Dividendes.....                                                                                   | 5        |
| 1.3.      | ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE DE GERVAL .....                                             | 5        |
| 1.4.      | DESCRIPTION DES ACTIVITES DE L'INITIATEUR.....                                                    | 5        |
| 1.4.1.    | Principales activités .....                                                                       | 5        |
| 1.4.2.    | Evénements exceptionnels et litiges significatifs .....                                           | 5        |
| 1.4.3.    | Employés .....                                                                                    | 5        |
| 1.5.      | INFORMATIONS FINANCIERES DE L'INITIATEUR.....                                                     | 5        |
| 1.5.1.    | Informations complémentaires.....                                                                 | 5        |
| <b>2.</b> | <b>INFORMATIONS FINANCIERES SUR GERVAL.....</b>                                                   | <b>6</b> |
| 2.1.      | COMPTES SOCIAUX DE GERVAL AU 31 JUILLET 2012.....                                                 | 6        |
| <b>3.</b> | <b>MODALITES DE FINANCEMENT DE L'OFFRE ET FRAIS LIES A L'OPERATION.....</b>                       | <b>9</b> |
| 3.1.      | FINANCEMENT DE L'OFFRE .....                                                                      | 9        |
| 3.2.      | FRAIS LIES A L'OPERATION .....                                                                    | 9        |
| <b>4.</b> | <b>PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT.....</b>                              | <b>9</b> |

## **1. PRESENTATION DE L'INITIATEUR : GERVAL**

Le présent document relatif à la société Gerval (l'**Initiateur** ou **Gerval**), est établi dans le cadre de l'offre publique de retrait (l'**Offre**), qui sera immédiatement suivie d'un retrait obligatoire (le **Retrait Obligatoire**), visant la totalité des actions de la société BricoDeal susceptibles d'être apportées à l'Offre.

Il est rappelé que Gerval détient, à la date des présentes, de concert avec Messieurs Louis Teisseire, gérant de Gerval et Jérôme Teisseire (ci-après dénommés ensemble les **Concertistes**), 1.119.419 actions BricoDeal, représentant 99,50 % du capital social et 99,68 % des droits de vote de la Société.

### **1.1. INFORMATIONS GENERALES CONCERNANT L'INITIATEUR**

#### **1.1.1. Dénomination sociale**

Gerval.

#### **1.1.2. Siège social**

Le siège social de l'Initiateur est situé 63 rue Georges Lafont - 33110 Le Bouscat.

#### **1.1.3. Forme juridique et nationalité**

L'Initiateur est une société civile de droit français.

#### **1.1.4. Registre du commerce**

L'Initiateur est immatriculé auprès du Registre du commerce et des sociétés de Bordeaux sous le numéro 434 437 083.

#### **1.1.5. Durée et exercice social**

L'Initiateur est une société créée le 9 janvier 2001 et immatriculée le 30 janvier 2001 et, sous réserve de prorogation ou de dissolution votée par la société en assemblée générale extraordinaire, expirera le 30 janvier 2100.

Chaque exercice social a une durée d'un an, qui commence le 1er août et s'achève le 31 juillet de chaque année.

#### **1.1.6. Objet social de la société**

L'objet social de l'Initiateur, défini à l'article 2 de ses statuts, est reproduit ci-dessous :

« La Société a pour objet :

- l'acquisition, la gestion et éventuellement la cession de toutes actions, parts sociales, valeurs mobilières et plus généralement, de toutes participations dans toutes sociétés ou groupements ;
  - l'acquisition, la gestion et éventuellement la cession de tout ensemble immobilier,
- et d'une manière générale, toutes opérations mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet précité, pourvu que ces opérations ne modifient pas le caractère civil de la société. »

### **1.1.7. Consultation des documents constitutifs de l'Initiateur**

Les documents constitutifs de l'Initiateur peuvent être consultés au Tribunal de commerce de Bordeaux.

## **1.2. RENSEIGNEMENTS D'ORDRE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL SOCIAL DE L'INITIATEUR**

### **1.2.1. Montant du capital social**

Le capital social s'élève à 7.766.946 euros, entièrement libéré et divisé en 431.497 parts sociales d'une valeur nominale de 18 euros chacune.

### **1.2.2. Forme des parts sociales**

Les parts sociales sont obligatoirement nominatives. Elles sont inscrites en comptes individuels d'associés dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

### **1.2.3. Cession et transmission des parts sociales**

Les statuts de Gerval prévoient, notamment, en cas de cession à un tiers l'agrément de la collectivité des associés.

### **1.2.4. Droits et obligations attachés aux parts sociales**

A chaque part sociale de la société Gerval est attaché un droit de vote. Chaque part sociale donne droit aux bénéfices, à l'actif social, au boni et au mali de liquidation, proportionnellement à la quotité de capital qu'elle représente.

A l'égard des tiers, les associés de Gerval répondent indéfiniment des dettes sociales à proportion de leur part dans le capital social à la date de l'exigibilité ou au jour de la cessation des paiements.

Les droits et obligations attachés à une part sociale suivent le titre dans quelque main qu'il passe. La propriété d'une part sociale emporte de plein droit adhésion aux décisions de l'assemblée générale et aux statuts.

### **1.2.5. Répartition du capital social - contrôle**

A la date du présent document, toutes les part sociales de l'Initiateur sont nominatives et sont détenues de la manière suivante :

- 46,35 % des parts sociales de l'Initiateur sont détenues en pleine propriété par Monsieur Louis TEISSEIRE demeurant 70 rue Bellus Mareilhac – 33200 Bordeaux ;
- 50,17 % des parts sociales de l'Initiateur sont détenues par Monsieur Jérôme TEISSEIRE, demeurant 63 rue Georges Lafont – 33110 Le Bouscat, dont 1,39 % en pleine propriété et 48,78 % en nue-propriété, l'usufruit appartenant à Monsieur Louis Teisseire;
- 3,48 % des parts sociales de l'Initiateur sont détenues en pleine propriété par Madame Valérie TEISSEIRE demeurant 45 rue Jehenne – 33120 Arcachon.

#### **1.2.6. Titres**

A la date du présent document, outre les 431.497 parts sociales composant le capital social de l'Initiateur, Gerval n'a pas émis de valeurs mobilières.

#### **1.2.7. Accord relatif à l'Offre ou susceptible d'avoir une incidence sur l'appréciation de l'Offre**

Gerval n'est partie à aucun accord, ni n'a connaissance d'aucun accord relatif à l'Offre ou susceptible d'avoir une incidence sur l'appréciation de l'Offre ou son issue.

#### **1.2.8. Dividendes**

Gerval a procédé au cours des trois derniers exercices aux distributions de dividendes suivantes :

- lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle sur l'exercice clos le 31 juillet 2009, l'assemblée a décidé de distribuer aux associés à titre de dividendes, la somme de 560.946,10 € ;
- lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle sur l'exercice clos le 31 juillet 2010, l'assemblée a décidé de distribuer aux associés à titre de dividendes, la somme de 560.946,10 €,
- lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle sur l'exercice clos le 31 juillet 2011 a décidé de distribuer aux associés à titre de dividendes, la somme de 345.197,60 €.

### **1.3. ADMINISTRATION, DIRECTION ET CONTROLE DE GERVAL**

Lors de la constitution de Gerval le 9 janvier 2001, Monsieur Louis Teisseire a été nommé, dans les statuts constitutifs de la Société, gérant de la Société sans limitation de durée.

Il est précisé que Monsieur Louis Teisseire est également président du conseil de surveillance de BricoDeal.

### **1.4. DESCRIPTION DES ACTIVITES DE L'INITIATEUR**

#### **1.4.1. Principales activités**

Gerval est la société française contrôlant le groupe BricoDeal. A l'exception de la gestion de sa participation dans le capital de BricoDeal, Gerval n'a aucune autre activité.

#### **1.4.2. Evénements exceptionnels et litiges significatifs**

A la connaissance de l'Initiateur, il n'existe aucun événement exceptionnel, autre que le dépôt de l'Offre et les opérations qui y sont liées, ou de litige significatif susceptible d'avoir une incidence significative sur l'activité, les résultats, la situation financière ou les actifs de Gerval.

#### **1.4.3. Employés**

L'Initiateur n'a pas d'employé à la date des présentes.

### **1.5. INFORMATIONS FINANCIERES DE L'INITIATEUR**

#### **1.5.1. Informations complémentaires**

La situation comptable de l'Initiateur au 31 juillet 2012 est présentée au paragraphe 2.1 ci-dessous.

Il n'y a pas d'événement significatif postérieur à la clôture non pris en compte dans la situation comptable au 31 juillet 2012.

## 2. INFORMATIONS FINANCIERES SUR GERVAL

### 2.1. COMPTES SOCIAUX DE GERVAL AU 31 JUILLET 2012

| <div>GERVAL</div> <div><b>BILAN ACTIF DÉTAILLÉ</b></div> <div>Du 01/08/2011 au 31/07/2012</div> |                               |                               |                               |                   |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| ACTIF                                                                                           | Valeurs nettes<br>au 31/07/12 | Valeurs nettes<br>au 31/07/11 | Valeurs nettes<br>au 31/07/10 | Variation N / N-1 |              |
|                                                                                                 |                               |                               |                               | en valeur         | en %         |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                                                         |                               |                               |                               |                   |              |
| Immobilisations incorporelles                                                                   |                               |                               |                               |                   |              |
| Immobilisations corporelles                                                                     |                               |                               |                               |                   |              |
| Immobilisations financières (2)                                                                 |                               |                               |                               |                   |              |
| Participations                                                                                  | 38 908 604.83                 | 38 901 084.83                 | 38 884 744.83                 | 7 520.00          | 0.02         |
| 26110000 Titres de Participation                                                                | 38 908 604.83                 | 38 901 084.83                 | 38 884 744.83                 | 7 520.00          | 0.02         |
| <b>TOTAL (I)</b>                                                                                | <b>38 908 604.83</b>          | <b>38 901 084.83</b>          | <b>38 884 744.83</b>          | <b>7 520.00</b>   | <b>0.02</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                                          |                               |                               |                               |                   |              |
| Stocks et en-cours                                                                              |                               |                               |                               |                   |              |
| Créances                                                                                        |                               |                               |                               |                   |              |
| Disponibilités                                                                                  | 849 073.08                    | 734 121.05                    | 2 765 791.53                  | 114 952.03        | 15.66        |
| 51210000 B.p.s.o.                                                                               | 849 073.08                    | 734 121.05                    | 2 765 791.53                  | 114 952.03        | 15.66        |
| <b>TOTAL (II)</b>                                                                               | <b>849 073.08</b>             | <b>734 121.05</b>             | <b>2 765 791.53</b>           | <b>114 952.03</b> | <b>15.66</b> |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>                                                            | <b>39 757 677.91</b>          | <b>39 635 205.88</b>          | <b>41 650 536.36</b>          | <b>122 472.03</b> | <b>0.31</b>  |

GERVAL

## BILAN PASSIF DÉTAILLÉ

Du 01/08/2011 au 31/07/2012

| PASSIF                                                     | Valeurs au<br>31/07/12 | Valeurs au<br>31/07/11 | Valeurs au<br>31/07/10 | Variation N / N-1    |               |
|------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------------|
|                                                            |                        |                        |                        | en valeur            | en %          |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>Capital</b>                                             |                        |                        |                        |                      |               |
| dont versé : 7 766 946.00                                  | 7 766 946.00           | 7 766 946.00           | 7 766 946.00           |                      |               |
| 10130000 Capital                                           | 7 766 946.00           | 7 766 946.00           | 7 766 946.00           |                      |               |
| <b>Primes d'émission, de fusion, d'apport</b>              | <b>6 544 020.48</b>    | <b>6 544 020.48</b>    | <b>6 544 020.48</b>    |                      |               |
| 10400000 Prime d'apport                                    | 6 544 020.48           | 6 544 020.48           | 6 544 020.48           |                      |               |
| <b>Réserves</b>                                            |                        |                        |                        |                      |               |
| Autres réserves                                            | 23 922 022.39          | 17 069 659.15          | 17 681 931.75          | 6 852 363.24         | 40.14         |
| 10680000 Autres réserves                                   | 23 922 022.39          | 17 069 659.15          | 17 681 931.75          | 6 852 363.24         | 40.14         |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>          | <b>335 112.50</b>      | <b>7 197 560.84</b>    | <b>-51 326.50</b>      | <b>-6 862 448.34</b> | <b>-95.34</b> |
| <b>SITUATION NETTE</b>                                     | <b>38 568 101.37</b>   | <b>38 578 186.47</b>   | <b>31 941 571.73</b>   | <b>-10 085.10</b>    | <b>-0.03</b>  |
| <b>TOTAL (I)</b>                                           | <b>38 568 101.37</b>   | <b>38 578 186.47</b>   | <b>31 941 571.73</b>   | <b>-10 085.10</b>    | <b>-0.03</b>  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>TOTAL (I) Bis</b>                                       |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>PROVISIONS</b>                                          |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>TOTAL (II)</b>                                          |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          |                        |                        |                        |                      |               |
| <b>Emprunts et dettes aup. des établiss. de crédit (2)</b> |                        |                        | <b>8 660 558.83</b>    |                      |               |
| 16430000 Emprunt BPSO OPA 14M                              |                        |                        | 8 660 558.83           |                      |               |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses (3)</b>         | <b>1 186 126.54</b>    | <b>1 054 019.41</b>    | <b>1 046 255.80</b>    | <b>132 107.13</b>    | <b>12.53</b>  |
| 45510000 C/C Mr L. Teisseire                               | 1 186 116.99           | 1 053 985.41           | 547 997.12             | 132 131.58           | 12.54         |
| 45520000 C/c Mlle V. Teisseire                             |                        | 29.05                  | 62.57                  | -29.05               | -100.00       |
| 45530000 C/c Mr J. Teisseire                               | 9.55                   | 4.95                   | 19.58                  | 4.60                 | 92.93         |
| 45540000 Bricodeal sa                                      |                        |                        | 498 176.53             |                      |               |
| <b>Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés</b>            | <b>3 450.00</b>        | <b>3 000.00</b>        | <b>2 150.00</b>        | <b>450.00</b>        | <b>15.00</b>  |
| 40810000 Fourn. Fact Non Parvenues                         | 3 450.00               | 3 000.00               | 2 150.00               | 450.00               | 15.00         |
| <b>TOTAL (III)</b>                                         | <b>1 189 576.54</b>    | <b>1 057 019.41</b>    | <b>9 708 964.63</b>    | <b>132 557.13</b>    | <b>12.54</b>  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>                         | <b>39 757 677.91</b>   | <b>39 635 205.88</b>   | <b>41 650 536.36</b>   | <b>122 472.03</b>    | <b>0.31</b>   |
| (1) Dont à moins d'un an                                   | 1 189 576.54           | 1 057 019.00           | 3 068 244.00           |                      |               |

**GERVERAL**  
**CPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ**

Du 01/08/2011 au 31/07/2012

|                                                                 | Du<br>Au | 01/08/11<br>31/07/12 | Du<br>Au | 01/08/10<br>31/07/11 | Du<br>Au | 01/08/09<br>31/07/10 | Variation N / N-1 (*) |         |
|-----------------------------------------------------------------|----------|----------------------|----------|----------------------|----------|----------------------|-----------------------|---------|
|                                                                 |          |                      |          |                      |          |                      | en valeur             | en %    |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                              |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| Montant net du chiffre d'affaires                               |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                    |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                               |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| Autres achats et charges externes                               |          | 4 442.56             |          | 4 567.13             |          | 3 823.32             | -124.57               | -2.73   |
| 62260000 Honoraires                                             |          | 4 265.24             |          | 4 363.47             |          | 3 247.19             | -98.23                | -2.25   |
| 62780000 Services bancaires                                     |          | 177.32               |          | 203.66               |          | 576.13               | -26.34                | -12.93  |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                    |          | 4 442.56             |          | 4 567.13             |          | 3 823.32             | -124.57               | -2.73   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                         |          | -4 442.56            |          | -4 567.13            |          | -3 823.32            | 124.57                | 2.73    |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b> |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>Produits financiers</b>                                      |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                       |          | 379 431.05           |          | 7 882 268.00         |          | 453 480.21           | -7 502 836.95         | -95.19  |
| 76800000 Autres prod. financiers                                |          | 379 431.05           |          | 7 882 268.00         |          | 453 480.21           | -7 502 836.95         | -95.19  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                        |          | 379 431.05           |          | 7 882 268.00         |          | 453 480.21           | -7 502 836.95         | -95.19  |
| <b>Charges financières</b>                                      |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| Intérêts et charges assimilées (4)                              |          | 39 875.99            |          | 680 140.03           |          | 500 983.39           | -640 264.04           | -94.14  |
| 66116000 Intérêts des emprunts                                  |          |                      |          | 638 599.93           |          | 492 465.11           | -638 599.93           | -100.00 |
| 66180000 Intérêts comptes courants                              |          | 39 875.99            |          | 41 540.10            |          | 8 518.28             | -1 664.11             | -4.01   |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>                       |          | 39 875.99            |          | 680 140.03           |          | 500 983.39           | -640 264.04           | -94.14  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                              |          | 339 555.06           |          | 7 202 127.97         |          | -47 503.18           | -6 862 572.91         | -95.29  |
| <b>RÉSULTAT COURANT avt impôts (I+II+III-IV+V-VI)</b>           |          | 335 112.50           |          | 7 197 560.84         |          | -51 326.50           | -6 862 448.34         | -95.34  |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                   |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                   |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                  |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                 |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                    |          |                      |          |                      |          |                      |                       |         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                         |          | 379 431.05           |          | 7 882 268.00         |          | 453 480.21           | -7 502 836.95         | -95.19  |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                   |          | 44 318.55            |          | 684 707.16           |          | 504 806.71           | -640 388.61           | -93.53  |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>                                        |          | 335 112.50           |          | 7 197 560.84         |          | -51 326.50           | -6 862 448.34         | -95.34  |

(\*) La variation est calculée au prorata de la durée d'exercice



### **3. MODALITES DE FINANCEMENT DE L'OFFRE ET FRAIS LIES A L'OPERATION**

#### **3.1. FINANCEMENT DE L'OFFRE**

L'acquisition de la totalité des actions de BricoDeal susceptibles d'être apportées à l'Offre représente sur la base du prix de l'Offre de 100 euros par action, un investissement d'un montant total maximum d'environ 567.100 euros, hors frais divers et commissions, étant précisé que la totalité des actions BricoDeal susceptibles d'être apportées à l'Offre ou transférées dans le cadre du Retrait Obligatoire seront acquises par l'Initiateur.

L'achat de ces actions sera financé entièrement par les ressources propres de Gerval, qui dispose d'une trésorerie de 75 217,02 € à la date du 30 novembre 2012, étant précisé que les fonds nécessaires au financement de l'Offre ont été déposés le 22 novembre 2012 sur un compte ouvert à cet effet.

#### **3.2. FRAIS LIES A L'OPERATION**

Le montant global des frais, coûts et dépenses externes exposés dans le cadre de l'Offre et du Retrait Obligatoire par l'Initiateur, y compris les honoraires et frais de ses conseils financiers, juridiques et comptables ainsi que les frais de publicité, est estimé à environ 200.000 euros (hors taxes).

### **4. PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU PRESENT DOCUMENT**

*« J'atteste que le présent document qui a été déposé le 11 décembre 2012 et qui sera diffusé le 12 décembre 2012 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'AMF et par son instruction n°2006-07 dans le cadre de l'offre publique initiée par Gerval visant les actions BricoDeal. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »*

Gerval  
Représenté par Monsieur Louis TEISSEIRE  
Gérant