



Société anonyme au capital de 32.351.166,60 €  
Siège social : 9/11, rue Jacquard – 93315 Le Pré Saint-Gervais  
RCS de Bobigny : 422.323.303

## RESUME DU PROSPECTUS

**Apport en nature d'actions des sociétés :**

**SOCIETE CARIBEENNE DU MOBILIER  
GUYANE MOBILIER  
INVERSIONES DELPHA  
GUADELOUPE MOBILIER**

**par FINANCIERE CARAIBE SAS**

**Annexe au Rapport du Conseil d'Administration à  
l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 mars 2007**



En application de son règlement général, notamment de l'article 212-34, l'Autorité des marchés financiers a apposé sur le présent document le numéro d'enregistrement E.07-025 en date du 29 mars 2007. Ce document a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité de ses signataires. Le numéro d'enregistrement a été attribué, conformément aux dispositions de l'article L621-8-1-I du code monétaire et financier, après que l'AMF a vérifié "*si le document est complet et compréhensible, et si les informations qu'il contient sont cohérentes*". Il n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération ni authentification des éléments comptables et financiers présentés. Il atteste que l'information contenue dans ce document correspond aux exigences réglementaires en vue de l'admission ultérieure sur Eurolist d'Euronext Paris des titres, qui, sous réserve de l'accord de l'assemblée générale des actionnaires, seront émis en rémunération des apports.

Le prospectus est constitué par :

- Le document de référence de la société CAFOM enregistré par l'Autorité des Marchés Financiers le 28 mars 2007 sous le numéro R.07-024,
- L'annexe au rapport du conseil d'administration à l'assemblée générale des actionnaires du 30 mars 2007.

Le prospectus est mis à la disposition des actionnaires :

- Au siège social de CAFOM, 9/11, rue Jacquard, 93310 Le Pré Saint Gervais
- Au siège de H & Associés, 112, avenue Kléber, 75784 Paris Cedex 16
- Sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

## **RESUME DU DOCUMENT**

Le présent résumé inclut certaines des informations essentielles contenues dans la totalité du prospectus. Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus.

Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières concernées doit être fondée sur un examen exhaustif du prospectus par l'investisseur. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des Etats membres de l'Union européenne, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Une responsabilité civile est attribuée aux personnes qui ont présenté le présent résumé, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du prospectus.

### **Emetteur - Société Bénéficiaire des apports**

CAFOM, société anonyme enregistrée au RCS de Bobigny sous le numéro 422 323 303, dont le siège social est situé au 9/11, rue Jacquard, 93310 Le Pré Saint Gervais

### **Apporteur**

FINANCIERE CARAIBE SAS, société par actions simplifiée unipersonnelle, enregistrée au RCS de Fort de France sous le numéro 352 070 544, dont le siège social est situé Village de Bellevue, boulevard de la Marne, Corniche 2, 97200 Fort de France

### **Nature de l'opération**

Apport et cession de 100% du capital des sociétés suivantes :

- SOCIETE CARIBEENNE DU MOBILIER, société par actions simplifiée au capital de 76.224,51 €, dont le siège social est situé rue des Arawaks, quartier Dillon, Chateauboeuf, 97200 Fort de France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de FORT DE FRANCE sous le numéro 339 863 904 ;

- GUYANE MOBILIER société à responsabilité limitée au capital de 45.734,71 Euros, dont le siège social est situé ZI Collery I – Cayenne – 97300 CAYENNE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Cayenne sous le numéro 411 413 552 ;

- INVERSIONES DELPHA société anonyme de droit Dominicain au capital de 53.000.000 pesos dominicains, dont le siège social est situé 10, avenue John F. Kennedy, quartier « Miraflores », Santo Domingo dans la commune de Distrito Nacional en République Dominicaine, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de SAINT DOMINGUE sous le numéro 24425 (RNC 1-30-03208-4);

- GUADELOUPE MOBILIER SAS société par actions simplifiée au capital de 2.286.735,26 Euros, dont le siège social est situé RN 5 , Zone Industrielle de Petit Perou, 97139 ABYMES CEDEX, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de POINTE A PITRE sous le numéro 379 386 956.

Il est convenu :

- qu'à hauteur de 90% de la valeur globale de la transaction, les apports seront consentis et acceptés moyennant l'attribution à FINANCIERE CARAIBES SAS de 1.429.414 actions CAFOM. 158.824 actions pourront être cédées immédiatement sur le marché. Il est convenu par FINANCIERE CARAIBE SAS que ces cessions éventuelles s'effectueraient par blocs sur le marché.

- qu'à hauteur de 10% de la valeur globale de la transaction, une cession ait lieu pour un montant de 3.590.217 euros.

### **Liens de capital**

FINANCIERE CARAIBES SAS ne détient aucune action CAFOM avant l'opération.

FINANCIERE CARAIBES SAS détiendra, en conséquence de la réalisation des apports, 1.429.414 actions CAFOM représentant 18,4 % et 13,3 % du capital et des droits de vote de cette dernière.

Dès leur émission, FINANCIERE CARAIBES SAS pourra mettre sur le marché 158.824 actions reçues en rémunération des apports.

### **Objectifs de l'opération**

Pour FINANCIERE CARAIBES SAS, cette opération permet à son pôle de distribution de biens d'équipement de la maison aux Caraïbes de rejoindre un groupe leader sur son marché.

Pour CAFOM, c'est une étape majeure qui lui permet d'accroître sa présence sur la zone Caraïbes et de renforcer son management.

### **Nombre d'actions à émettre**

1.429.414

### **Jouissance des actions**

Les actions émises porteront jouissance courante

### **Prime d'apport**

25.039.626,60 euros

### **Date de réalisation des apports**

L'assemblée générale de la société bénéficiaire est appelée à approuver les apports le 30 mars 2007. Néanmoins, subsiste la condition suspensive suivante : obtention de l'autorisation préalable du ministère chargé de l'économie, ce conformément aux dispositions des articles L.430-1 et suivants du Code de commerce, l'opération entrant dans le champ d'application du contrôle des concentrations en France.

Le conseil d'administration de CAFOM constatera la levée de cette condition suspensive et ainsi la réalisation des apports au plus tard le 30 juin 2007. Si à cette date, la condition suspensive n'est pas réalisée, la transaction sera annulée, sans indemnité de part ni d'autre.

Toutefois, en application des dispositions de l'article 1179 du Code civil, FINANCIERE CARAIBE SAS aura la pleine et entière propriété des titres apportés rétroactivement à compter de la date de l'assemblée générale extraordinaire de la société CAFOM approuvant les apports.

### **Contrôle de l'apport**

Le rapport des commissaires aux apports désignés par le Président du Tribunal de Commerce de Bobigny figure en Annexe I

### **Capital social post-opération**

Le capital social de CAFOM sera de 39.641.178 euros divisé en 7.772.780 actions de 5,1 euros de nominal chacune à l'issue de ces opérations

### **Facteurs de risques liés à l'opération**

La réussite de l'opération repose en particulier sur la bonne intégration des équipes des 4 sociétés faisant l'objet de la transaction

Le succès économique de cette opération repose essentiellement sur les différentes synergies qui doivent découler de ce rapprochement

### **Etats financiers pro forma du nouveau groupe**

Comptes semestriels au 30 septembre 2006

en k€	CAFOM	FINCAR	Nouveau groupe
Chiffres d'affaires	69 622	32 241	101 863
Résultat d'exploitation	3 200	-268	2 932
Résultat net pdg	2 406	-386	2 020

en k€	CAFOM	FINCAR	Nouveau groupe
Actif non courants	29716	36712	66428
Actifs courants	64289	21106	85395
dont disponibilités	7130	1481	8611
Capitaux Propres	52405	31944	84349
Passifs non courants	12654	7689	20343
Passifs courants	28946	18185	47131
Total bilan	94005	57818	151823

### **Déclaration sur le fonds de roulement**

CAFOM atteste que le fonds de roulement est suffisant au regard de ses obligations actuelles au cours des 12 prochains mois à compter de l'enregistrement du présent prospectus par l'AMF.

Après le rapprochement avec les sociétés apportées et cédées par FINANCIERE CARAIBES, CAFOM atteste que le fonds de roulement est suffisant au regard du nouvel ensemble ainsi constitué pour les 12 prochains mois.

### **Capitaux propres et endettement au 31 janvier 2007**

Conformément aux recommandations du CESR (CESR 05-054b paragraphe 127), la situation de l'endettement et des capitaux propres au 31 janvier 2007 en normes IFRS est la suivante (montants non audités) :

<b>Capitaux propres et endettement (montant en K€)</b>		<b>31/01/2007</b>
<b>Total dettes courantes</b>		<b>36 585</b>
	garanties /cautionnées	1 175
	sans garanties ni cautions	35 410
<b>Total dettes non courantes</b>		<b>3 878</b>
	garanties /cautionnées	613
	sans garanties ni cautions	3 265
<b>Capitaux propres</b>		<b>50 162</b>
	Capital	32 351
	réserves	17 811
	résultat net	

<b>Analyse de l'endettement financier (montant en K€)</b>		<b>31/01/2007</b>
<b>A - Liquidités</b> A= A1+A2		<b>2 888</b>
	A1 Trésorerie	2 833
	A2 valeurs mobilières	55
<b>B - Créances financières</b>		
<b>C - Dettes financières courantes</b> C= C1+C2+C3		<b>11 961</b>
	C1 dettes financières bancaires	10 948
	C2 part courante des dettes non courantes	1 013
	C3 autres dettes financières	
<b>D - Endettement financier courant net</b> D= C-B-A		<b>9 073</b>
<b>E - Endettement financier non courant net</b> E= E1+E2+E3		<b>2 161</b>
	E1 dettes financières bancaires	2 161
	E2 autres dettes financières	
	E3 obligations émises	
<b>F - Endettement financier net</b> F=D+E		<b>11 234</b>

Il n'y a eu aucun changement significatif sur la situation des capitaux propres et de l'endettement depuis le 31 janvier 2007.

### **Répartition de l'actionnariat de CAFOM avant et après réalisation des apports**

Répartition de l'actionnariat avant réalisation des apports :

<b>Actionnaires</b>	<b>Actions</b>	<b>%</b>	<b>Droits de vote</b>	<b>%</b>
Financière HG	1 635 321	25,8%	1 635 321	17,5%
Hervé GIAOUI	548 174	8,6%	1 096 348	11,7%
Luc WORMSER	1 786 231	28,2%	3 572 462	38,3%
André SAADA	658 345	10,4%	1 316 690	14,1%
<b>Sous-total actionnariat dirigeant</b>	<b>4 628 071</b>	<b>73,0%</b>	<b>7 620 821</b>	<b>81,7%</b>
Richelieu Finances	518 256	8,2%	518 256	5,6%
Public	1 191 756	18,8%	1 191 768	12,8%
Auto-contrôle	5 283	0,1%	0	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>6 343 366</b>	<b>100,0%</b>	<b>9 330 845</b>	<b>100,0%</b>

Nb : Financière HG est une société de droit belge détenue à 99,99 % par Hervé GIAOUI

Répartition de l'actionnariat après réalisation des apports :

<b>Actionnaires</b>	<b>Actions</b>	<b>%</b>	<b>Droits de vote</b>	<b>%</b>
Financière HG	1 635 321	21,0%	1 635 321	15,2%
Hervé GIAOUI	548 174	7,1%	1 096 348	10,2%
Luc WORMSER	1 786 231	23,0%	3 572 462	33,2%
André SAADA	658 345	8,5%	1 316 690	12,2%
<b>Sous-total actionnariat dirigeant</b>	<b>4 628 071</b>	<b>59,5%</b>	<b>7 620 821</b>	<b>70,8%</b>
Financière Caraïbes	1 429 414	18,4%	1 429 414	13,3%
Richelieu Finances	518 256	6,7%	518 256	4,8%
Public	1 191 756	15,3%	1 191 768	11,1%
Auto-contrôle	5 283	0,1%	0	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>7 772 780</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 760 259</b>	<b>100,0%</b>

### **Composition du Conseil d'Administration de CAFOM**

- M.Hervé GIAOUI (Président),
- M.André SAADA
- M.Luc WORMSER

### **Commissaires aux comptes de CAFOM**

Titulaires : Concept Audit & Associés – France Audit Comptable

Suppléants : Eric Benech – Gilbert Zeitoun

### **Mise à disposition du prospectus**

L'annexe au rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 mars 2007 est mise gratuitement à la disposition du public, sur simple demande, au siège de CAFOM. Elle est également consultable sur le site internet de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)), sur le site internet de CAFOM ([www.cafom.com](http://www.cafom.com)) ainsi qu'au siège de H & Associés, 112, avenue Kléber, 75784 Paris Cedex 16

### **Contact**

Mme Pia SCHLAMA  
CAFOM  
9/11, rue Jacquard  
93310 LE PRE SAINT GERVAIS  
Tel : 33 (0)1 41 83 65 85

### **AVERTISSEMENT**

CAFOM attire l'attention du public sur les facteurs de risque figurant au chapitre 3.10 du document de référence et au chapitre 2.3 de l'annexe au rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des actionnaires du 30 mars 2007.