

DEPOT D'UN PROJET DE NOTE D'INFORMATION

PRESENTEE PAR



EN REPONSE AU PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE BRICORAMA

INITIEE PAR

LA SOCIETE MAISON DU TREIZIEME AGISSANT DE CONCERT AVEC LES AUTRES MEMBRES DU GROUPE FAMILIAL BOURRELIER¹

Le présent communiqué, établi par BRICORAMA, est publié en application des dispositions de l'article 231-26 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF »).

L'offre de MAISON DU TREIZIEME et le projet de note d'information en réponse établi par BRICORAMA restent soumis à l'examen de l'AMF.

Le projet de note d'information en réponse de BRICORAMA est disponible sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de BRICORAMA (www.bricorama.fr).

Des exemplaires de ce projet de note d'information en réponse sont disponibles sans frais auprès de BRICORAMA, 21, avenue du Maréchal de Lattre de Tassigny, 94120 Fontenay-sous-Bois et de l'établissement en charge du service financier des actions de la Société BRICORAMA, CACEIS Corporate Trust, 14, rue Rouget de Lisle, 92130 Issy les Moulineaux, auprès desquels seront également disponibles ultérieurement (i) la note d'information en réponse qui aura été visée par l'AMF ainsi que (ii) au plus tard la veille de l'ouverture de l'Offre, les autres informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de BRICORAMA.

Des résumés de ces documents ou des communiqués de mise à disposition de ceux-ci seront, le moment venu, publiés dans un quotidien d'information économique et financière de diffusion nationale.

1. RAPPEL DES CONDITIONS ET DU CONTEXTE DE L'OFFRE DE MAISON DU TREIZIEME

En application de l'article 231-13 du Règlement général de l'AMF, Calyon, agissant pour le compte de la société MAISON DU TREIZIEME (l'« Initiateur »), a déposé un projet d'offre publique d'achat simplifiée visant les actions BRICORAMA auprès de l'AMF le 24 mai 2007 (l'« Offre »).

MAISON DU TREIZIEME s'est engagé irrévocablement à offrir aux actionnaires de la société BRICORAMA d'acquérir la totalité de leurs actions dans le cadre de l'Offre au prix de :

- 52 euros par action (dividende afférent à l'exercice 2006 attaché), s'agissant des actions portant jouissance à compter du 1er janvier 2006 (code ISIN FR0000054421). Il est précisé que la mise en paiement d'un dividende de 0,65 euro par action au titre de l'exercice 2006, est proposée à l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société convoquée pour le 29 juin 2007. La mise en paiement de ce dividende devrait donc intervenir après la clôture de l'Offre, prévue le 28 juin 2007

¹ MAISON DU TREIZIEME agit de concert avec la société M14, Monsieur Jean-Claude Bourrelier et les membres de la famille de celui-ci

dans le projet de calendrier de l'Offre. Dans le cas où cette clôture devrait être reportée à une date postérieure à la date de mise en paiement de ce dividende, le prix de 52 euros par action serait, pour toutes les actions BRICORAMA qui seraient apportées à l'Offre et dont le transfert de propriété interviendrait entre la date de mise en paiement du dividende et la nouvelle date de clôture de l'Offre, diminué du montant du dividende mis en paiement.

- 51,35 euros par action, s'agissant des actions portant jouissance à compter du 1er janvier 2007 (code ISIN FR0010452797).

L'Offre porte sur la totalité des actions BRICORAMA non détenues par l'Initiateur et les membres du groupe familial BOURRELIER, agissant de concert; elle porte donc sur 698 672 actions BRICORAMA (en ce compris les actions auto-détenues), représentant 12,50% du capital et 8,32 % des droits de vote². L'Offre vise également les actions de la Société qui résulteraient de l'exercice par leurs bénéficiaires de 66 500 options de souscription susceptibles d'être exercées jusqu'à la clôture de l'Offre et donnant droit à la souscription de 66 500 actions nouvelles (jouissance 1er janvier 2007).

MAISON DU TREIZIEME a précisé que, dans le cas où les actions BRICORAMA non présentées à l'Offre par les actionnaires minoritaires ne représenteraient pas plus de 5% du capital ou des droits de vote de la Société BRICORAMA, elle demanderait à l'AMF la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire, en application des articles 237-14 et suivants du Règlement Général de l'AMF, moyennant une indemnité dont le montant sera égal au prix prévu dans le cadre de l'Offre.

Conformément à l'article 231-16 du Règlement général de l'AMF, MAISON DU TREIZIEME a publié un communiqué reprenant les principales caractéristiques de son projet d'Offre.

2. CONCLUSIONS DU RAPPORT DE L'EXPERT INDEPENDANT

Conformément aux dispositions de l'article 261-1 I et II du Règlement général de l'AMF, le Cabinet JPA (représenté par Monsieur Jacques Potdevin) a été désigné par le Conseil d'Administration de BRICORAMA, dans sa séance du 27 avril 2007, en qualité d'expert indépendant aux fins d'établir un rapport ayant pour objectif, conformément à l'article 2 de l'Instruction n° 2006-08 du 25 juillet 2006 de l'AMF, de permettre au Conseil d'administration de BRICORAMA d'apprécier les conditions financières de l'offre publique d'achat simplifiée de MAISON DU TREIZIEME, suivie, le cas échéant, d'un retrait obligatoire.

Le Cabinet JPA a, dans son rapport en date du 24 mai 2007, conclu que : « En définitive, le prix unitaire de 52 euros coupon attaché, 51,35 euros, après versement d'un dividende de 0,65 euro au titre de 2006, ou 51,35 euros, pour les actions portant jouissance à compter du 1^{er} janvier 2007, proposé aux actionnaires minoritaires de la Société BRICORAMA dans le cadre de la procédure initiée par MAISON DU TREIZIEME d'offre publique d'achat simplifiée ainsi que dans le cadre du retrait obligatoire qui serait, le cas échéant, mis en œuvre à l'issue de cette offre, nous paraît équitable. »

3. AVIS MOTIVE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE BRICORAMA

Le Conseil d'Administration de BRICORAMA s'est réuni le 25 mai 2007, sous la présidence de Monsieur Jean-Claude Bourrelier, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration de la Société, afin d'émettre un avis motivé sur le projet d'offre publique d'achat simplifiée initiée par MAISON DU TREIZIEME sur les actions de la Société BRICORAMA.

Deux membres sur un total de quatre membres étaient présents.

² À la date de l'Offre, MAISON DU TREIZIEME et les membres du groupe familial BOURRELIER détiennent de concert 4 889 651 actions et 7 702 841 droits vote (représentant respectivement 87,50 % du capital et 91,68 % des droits de vote de la Société).

Après avoir notamment pris connaissance du projet de note d'information et des caractéristiques de l'Offre de MAISON DU TREIZIEME, de la synthèse des éléments d'appréciation du prix de l'Offre préparée par Calyon, banque présentatrice de l'Offre, et du rapport de l'expert indépendant, le Conseil d'Administration a rendu l'avis motivé suivant :

« Le Conseil constate que :

- le prix de l'Offre se compare favorablement à l'ensemble des critères de valorisation tels que présentés et retenus dans la synthèse des éléments d'appréciation du prix de l'Offre préparée par Calyon ainsi que dans le rapport de l'expert indépendant ; et
- le rapport d'expertise de l'expert indépendant, le cabinet JPA, conclut : « En définitive, le prix unitaire de 52 euros coupon attaché, 51,35 euros, après versement d'un dividende de 0,65 euro au titre de 2006, ou 51,35 euros, pour les actions portant jouissance à compter du 1er janvier 2007, proposé aux actionnaires minoritaires de la Société BRICORAMA dans le cadre de la procédure initiée par MAISON DU TREIZIEME d'offre publique d'achat simplifiée ainsi que dans le cadre du retrait obligatoire qui serait, le cas échéant, mis en œuvre à l'issue de cette offre, nous paraît équitable»

Le Conseil souligne que l'opération projetée assure la pérennité de l'entreprise et confirme la continuité de sa stratégie dans l'intérêt de ses salariés, clients et partenaires commerciaux.

Le Conseil prend acte du fait que MAISON DU TREIZIEME se réserve la faculté de demander, dans un délai de trois mois à l'issue de la clôture de l'Offre, la mise en œuvre d'un retrait obligatoire si les actions non présentées par les actionnaires minoritaires de BRICORAMA ne représentent pas plus de 5% du capital ou des droits de vote.

Au vu de ces éléments et après en avoir délibéré, le Conseil d'Administration estime que le projet d'Offre correspond à l'intérêt de BRICORAMA, de ses salariés et de ses actionnaires et décide d'approuver, à l'unanimité des membres présents, le projet d'Offre ainsi que le projet de note réponse et de communiqué y afférent.

Par ailleurs, compte tenu de ce qui précède et notamment parce que l'Offre représente une opportunité de bénéficier d'une liquidité immédiate dans des conditions équitables, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité des membres présents, de recommander aux actionnaires de BRICORAMA SA d'apporter leurs actions à l'offre de MAISON DU TREIZIEME.

Le Conseil d'Administration décide également, à l'unanimité des membres présents, d'apporter à l'offre les 12.807 actions auto-détenues par BRICORAMA SA. »

Contact : *Christian Roubaud, Directeur Administratif et Financier* (christian.roubaud@bricorama.fr) (Tel 01 45 14 72 09)