



## Lettre du Président Directeur Général

Longeville-en-Barrois,  
le 29 novembre 2023

Madame, Monsieur,  
cher actionnaire,

Comme annoncé le 17 octobre dernier, Ober Finances, actionnaire majoritaire historique de Ober SA, a lancé une Offre Publique d'Achat Simplifiée (« l'Offre ») sur les actions de la société Ober SA, dont vous êtes actionnaire.

Cette opération, initiée par le management de la société avec le concours des Investisseurs Naxicap, Ober Participations, et des Associés Historiques, s'inscrit à terme dans un projet de retrait des titres OBER SA de la cotation sur Euronext Growth® Paris.

### Pourquoi cette opération ?

Depuis son introduction en bourse en 2006, le groupe Ober s'est développé, par croissance interne et externe, et s'est imposé comme un acteur significatif du marché de l'aménagement d'intérieur, sans avoir fait appel au marché boursier.

Aujourd'hui, la cotation des titres de la société n'est plus nécessaire. L'intérêt des investisseurs pour l'action Ober SA est limité, comme le montre le très faible niveau de transactions quotidiennes, alors que les contraintes réglementaires liées à la cotation sont importantes.

La réalisation de l'Offre permettrait au groupe de se concentrer davantage sur sa stratégie de développement tout en offrant une liquidité aux actionnaires.

### **Le Conseil d'Administration recommande à l'unanimité aux actionnaires d'Ober SA d'apporter leurs actions à l'Offre.**

Le Conseil d'administration de Ober SA, réuni le 7 novembre 2023, a émis un avis motivé sur l'Offre et déclaré que celle-ci était conforme aux intérêts de la Société, de ses actionnaires et de ses salariés. Cet avis a été rendu sur la base des recommandations d'un comité ad hoc composé d'une majorité de membres indépendants du Conseil ainsi que du rapport du cabinet Ledouble SAS, expert indépendant mandaté à l'effet de se prononcer sur les conditions financières de l'Offre.

À l'issue de ses travaux, l'expert indépendant a conclu au caractère équitable de l'Offre d'un point de vue financier (y compris dans la

perspective d'un retrait obligatoire), confirmant que le prix proposé extériorise une prime quelle que soit la méthode d'évaluation retenue à titre principale.

### **Apporter vos titres Ober SA à l'Offre vous permet d'obtenir une liquidité immédiate à un prix garanti de 11,72 euros par action.**

À travers l'Offre, vous bénéficiez d'une fenêtre de liquidité pour vos actions Ober SA au prix de 11,72 € par action qui fait apparaître des **primes de :**

► **+69,9%** par rapport au dernier cours de bourse avant l'annonce de l'Offre ; et

► **+55,8%** sur la base de la moyenne des cours de bourse pondérée par les volumes des 60 jours de bourse précédant l'annonce de l'Offre.

*(Sources : Rapport Ledouble SAS figurant dans la note en réponse de la Société.)*

Il est précisé que, préalablement à l'ouverture de l'Offre, Ober Finances détient directement et indirectement 85,32 % du capital et 91,64 % des droits de vote de la Société.

L'Offre a été déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 28 novembre 2023 et l'avis d'ouverture de l'Offre a été publié par l'AMF le 29 novembre 2023. Ainsi, la note d'information de Ober Finances et la note en réponse de Ober SA ont obtenu le visa de l'AMF (respectivement sous les numéros 23-494 et 23-495).

Conformément à la réglementation, cette offre publique d'achat simplifiée qui se clôturera le 13 décembre prochain ne pourra pas être réouverte à son issue.

**Pour faciliter votre information, le groupe Ober dédie une page de son site Internet à l'Offre ([www.groupe-ober.fr/Offre-Publique-d-Achat-Simplifiee](http://www.groupe-ober.fr/Offre-Publique-d-Achat-Simplifiee)) et se propose de répondre rapidement à vos questions adressées par courriel à [ober@calyptus.net](mailto:ober@calyptus.net).**

Nous sommes très heureux de pouvoir vous proposer cette opportunité et espérons sincèrement que cette Offre recevra votre approbation.

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, cher actionnaire, en l'expression de nos sincères salutations.

**Etienne de la Thébeaudière**

Président Directeur Général du groupe OBER

## OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIÉE SUR LES ACTIONS OBER SA INITIÉE PAR OBER FINANCES



**Cours moyen 2023**  
(avant l'annonce du projet d'OPAS)  
7,95 €

**Volume moyen quotidien 2023**  
(avant l'annonce du projet d'OPAS)  
428 actions

**Dividendes versés**  
depuis l'introduction en bourse  
13,5 M€, soit 9,40 € par action

### 3 PRINCIPAUX OBJECTIFS DE L'OFFRE

**1**  
OFFRIR UNE LIQUIDITÉ  
IMMÉDIATE AU MARCHÉ

**2**  
PROPOSER UNE PRIME  
SIGNIFICATIVE DE +69,9%

**3**  
PERMETTRE LE RETRAIT DE  
LA COTATION DES TITRES  
OBER SA

### CALENDRIER DE L'OFFRE

Date	Événements
<b>17 octobre 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Dépôt du projet d'offre publique d'achat simplifiée auprès de l'AMF</li><li>▪ Publication et diffusion du projet de note d'information de l'Initiateur</li></ul>
<b>29 novembre 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Diffusion par l'AMF de l'avis d'ouverture de l'Offre</li><li>▪ Diffusion par Euronext Paris de l'avis relatif à l'Offre et ses modalités.</li></ul>
<b>30 novembre 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Ouverture de l'offre (10 jours de négociation)</li></ul>
<b>13 décembre 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Clôture de l'Offre</li></ul>
<b>14 décembre 2023</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Publication par l'AMF et Euronext Paris de l'avis de résultat de l'offre</li></ul>
<b>Dès que possible</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Mise en œuvre du retrait obligatoire si les conditions sont réunies</li></ul>

### COMMENT APPORTER VOS TITRES À L'OFFRE ?

Les actionnaires souhaitant apporter leurs actions à l'Offre doivent soumettre à leur intermédiaire financier détenant leurs actions, un ordre d'apport ou de vente irrévocable au Prix de l'Offre. Cette opération doit être réalisée au plus tard le 13 décembre 2023, soit le dernier jour de l'Offre. Le règlement-livraison sera effectué dans les 2 jours de négociation après chaque exécution des ordres, étant précisé que les frais de négociation resteront à la charge de l'actionnaire. Nous vous invitons à contacter votre intermédiaire financier dès que possible.

Pour en savoir plus : [www.groupe-ober.fr/Offre-Publique-d-Achat-Simplifiee](http://www.groupe-ober.fr/Offre-Publique-d-Achat-Simplifiee)

**Clôture de l'offre  
publique d'achat  
simplifiée**

**13 décembre 2023  
inclus**

**Pour toute question sur l'Offre,**  
contactez-nous :  
[ober@calyptus.net](mailto:ober@calyptus.net)  
T. : +33 1 53 65 68 68