



SOFICA

B MEDIA EXPORT GROUPE BACKUP MEDIA

2011

FACTEURS DE RISQUES

Ce document n'est pas contractuel. Il est impératif de se reporter au Prospectus d'information avant toute souscription.

- Investir dans une SOFICA est un placement à risque dont le risque doit être apprécié en tenant compte des avantages fiscaux. Il est important de noter qu'il existe un plafonnement global de l'avantage fiscal procuré par un certain nombre de réductions ou de crédits d'impôt accordé au titre des dépenses payées, des investissements réalisés ou des aides octroyées à compter du 1^{er} janvier 2010, dont les souscriptions au capital de SOFICA font partie. Les limites de ce dispositif sont fixées, pour l'année 2011 et d'après la loi de finance de 2009 qui a institué un plafonnement global dit "Plafonnement des niches fiscales", à 18.000 € majorés de 6% du revenu net global du foyer de l'investisseur. Ainsi, avant de souscrire un produit, l'investisseur doit s'assurer qu'il correspond à sa situation fiscale.
- Les possibilités pratiques de cession sont limitées. Au titre de la loi du 11 juillet 1985, la cession des titres, à leur propre initiative et en trouvant eux-mêmes une contrepartie, avant l'expiration d'un délai de cinq ans à dater de leur souscription fera perdre aux souscripteurs personnes physiques les avantages fiscaux dont ils auront bénéficié. L'existence d'un marché des actions obtenu par admission des titres à la Cote d'un marché réglementé NYSE EURONEXT, dépendra de la rentabilité potentielle de B MEDIA EXPORT 2011 dans un secteur dont la rentabilité est aléatoire.
- Il s'agit d'un placement dont la durée de blocage sera en principe, s'il n'y a pas de marché secondaire, égale à la durée de vie de la société, soit 10 ans, sauf dissolution anticipée qui ne pourra intervenir qu'avec l'accord du Ministre du Budget, des Comptes Publics et de la Réforme de l'État à compter d'une durée minimale de 5 ans.
- L'activité des SOFICA s'exerce dans un domaine présentant un caractère aléatoire, en conséquence, la rentabilité potentielle du placement résulte avant tout de la politique de gestion de chaque SOFICA.
- Il est précisé que les actions de B MEDIA EXPORT 2011 ne font pas l'objet d'une garantie de rachat et que B MEDIA EXPORT 2011 supportera outre des frais de gestion annuels une commission de surperformance variable à l'issue de sa cinquième année d'existence et qui est décrite au paragraphe 7.3 b (Frais de gestion) du prospectus. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces frais pourront être prélevés même en cas de perte pour les investisseurs.
- Il appartient aux souscripteurs et actionnaires de se tenir informés de toute modification du régime fiscal des SOFICA ou de leurs souscripteurs, qui pourront intervenir ultérieurement.



B MEDIA MANAGEMENT

Groupe BACKUP MEDIA
Fondateur et gérant

Constitué en 2011, après la création de BACKUP FILMS en 2002, le groupe BACKUP MEDIA est un pionnier des services de financement pour l'industrie des médias.

B MEDIA MANAGEMENT appartient au groupe BACKUP MEDIA, qui contrôle par ailleurs BACKUP FILMS, fondateur et gérant des SOFICA COFICUP et COFANIM.

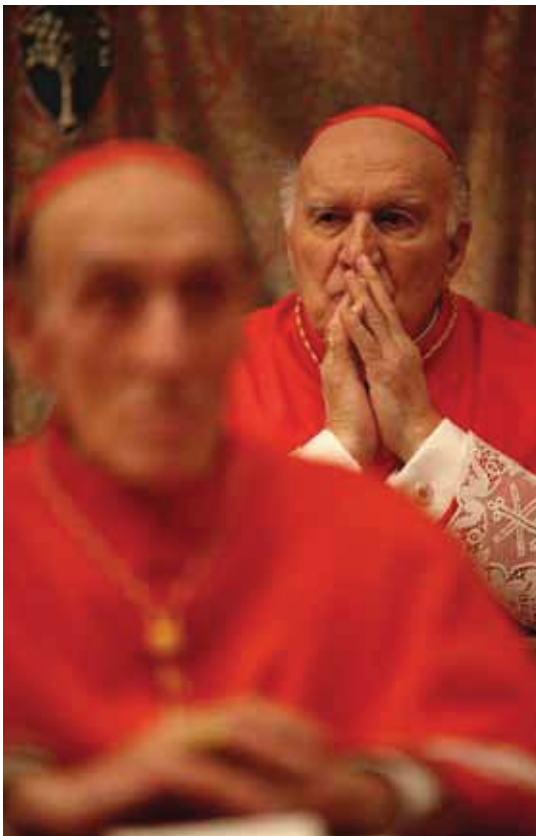
Le groupe BACKUP MEDIA est animé par une équipe de 12 personnes et a participé au financement du développement, de la production, ou de la distribution de 385 œuvres, en tant que gérant ou mandataire conseil en financement international, mettant en œuvre des moyens inédits au service des films tout au long de leur vie.

FRAIS À LA CHARGE DU SOUSCRIPTEUR

Néant

FRAIS MAXIMUM À LA CHARGE DE B MEDIA EXPORT 2011

| | |
|--|---|
| Commission de placement | 3% T.T.C. du montant des souscriptions |
| Frais de constitution, de gestion et de réalisation des investissements | 120.000 euros uniquement la première année, soit 3% du capital si celui-ci est intégralement souscrit |
| Frais de fonctionnement de la Société | 60.000 euros par an, soit 1,5% du capital s'il est intégralement souscrit |
| Rémunération variable à 5 ans (décrite au paragraphe 7.3 b Frais de gestion du prospectus) | 10% des revenus des investissements dépassant 85% 20% des revenus des investissements dépassant 110% |



B MEDIA EXPORT 2011

POURQUOI SOUSCRIRE ?

B MEDIA EXPORT 2011 est un produit financier rare qui offre un double bénéfice à ses souscripteurs : la possibilité de bénéficier d'une réduction d'impôt à hauteur de 36%, majorée à 43% du montant souscrit, dans la double limite de 25% du revenu net imposable et 18.000 € par foyer fiscal, lorsque la SOFICA, comme c'est le cas de B MEDIA EXPORT 2011, s'engage à réaliser au minimum 10% de ses investissements par souscription au capital de sociétés de production cinématographique

ou audiovisuelle et une participation active au financement de la culture et de son industrie en France. Il s'agit d'un placement qui comporte un risque de perte de capital et dont la durée de blocage sera en principe, s'il n'y a pas de marché secondaire, égale à la durée de vie de la société, soit 10 ans, sauf dissolution anticipée qui ne pourra intervenir qu'avec l'accord du Ministre du Budget, des Comptes Publics et de la Réforme de l'Etat à compter d'une durée minimale de 5 ans.

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

B MEDIA EXPORT 2011 élargit la stratégie d'investissement diversifiée qui a fait le succès des SOFICA COFICUP, principalement dirigée vers les films français à fort potentiel export et les grandes productions européennes, en l'ouvrant aux séries tv. La gestion s'appuie sur un réseau lui assurant un choix parmi plus de 250 productions par an, sur une méthodologie rigoureuse d'analyse des opportunités d'investissements et sur le savoir faire de son gérant dans la mise en place et le suivi des investissements.

Aucun des investissements réalisés par B MEDIA EXPORT 2011 ne fera l'objet d'un adossement. Les investissements seront sélectionnés par un comité d'investissement composé notamment du fondateur et de 3 experts indépendants nommés pour leur grande connaissance du secteur et du marché international (sont pressentis : les directrices des ventes internationales des sociétés Wild Bunch et Gaumont et directeur général de l'Institut pour le Financement du Cinéma et des Industries Culturelles).

INVESTIR DANS UNE SOFICA EST UN PLACEMENT À RISQUE DONT LE RISQUE DOIT ÊTRE APPRÉCIÉ EN TENANT COMPTE DES AVANTAGES FISCAUX.

FINANCEMENT DES PRODUCTIONS FRANÇAISES DE CINÉMA, PRIORITÉ AUX REVENUS EXPORT

B MEDIA EXPORT 2011 acquiert majoritairement et prioritairement les recettes internationales tous supports d'exploitation confondus (salle, vidéo/VOD, TV, droits dérivés). Cet axe d'investissement présente le double avantage de mutualiser les risques consentis sur tous les supports d'exploitation de tous les marchés export et de percevoir des revenus avant même l'exploitation des œuvres en percevant les produits des avances sur licence.

PLACEMENT EN COMPTE PRODUCTIF D'INTÉRÊT DANS LA LIMITE RÉGLEMENTAIRE

SOUSCRIPTION AU CAPITAL DE SOCIÉTÉS DE PRODUCTION POUR VOUS PERMETTRE DE BÉNÉFICIER DE LA RÉDUCTION D'IMPÔT MAJORÉE À 43%

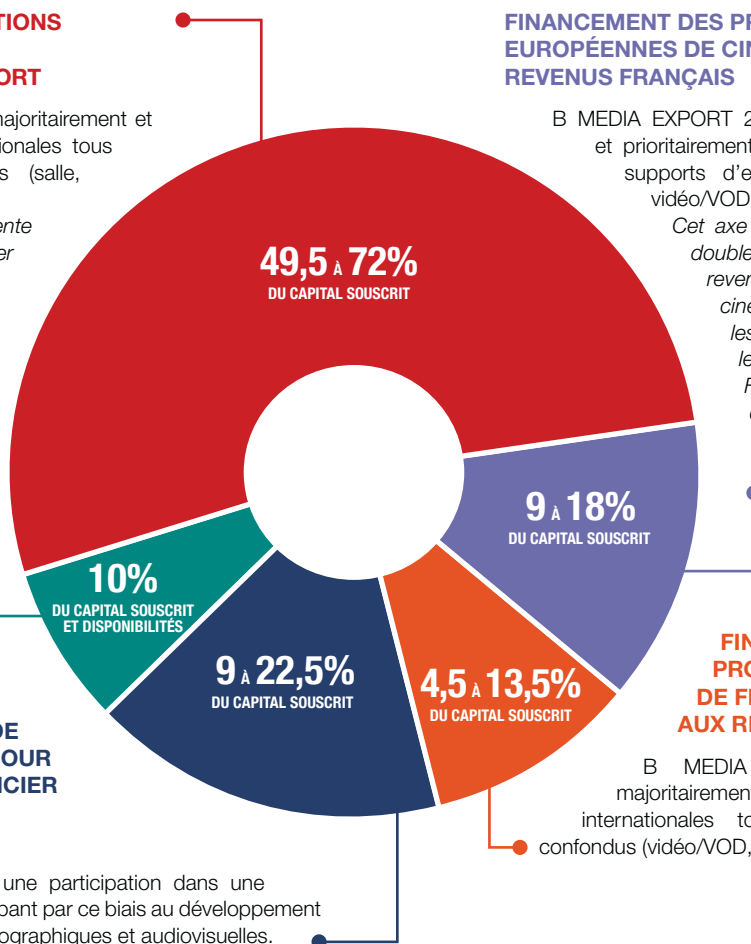
B MEDIA EXPORT 2011 prendra une participation dans une société créée par le fondateur participant par ce biais au développement et à la production d'œuvres cinématographiques et audiovisuelles.

FINANCEMENT DES PRODUCTIONS EUROPÉENNES DE CINÉMA, PRIORITÉ AUX REVENUS FRANÇAIS

B MEDIA EXPORT 2011 acquiert majoritairement et prioritairement les recettes françaises tous supports d'exploitation confondus (salle, vidéo/VOD, TV, droits dérivés). Cet axe d'investissement présente le double avantage de bénéficier des revenus du premier marché du cinéma européen et de mutualiser les risques consentis sur tous les supports d'exploitation en France qui sont, pour les films étrangers, largement vierges d'exploitation.

FINANCEMENT DES PRODUCTIONS FRANÇAISES DE FICTION TV, PRIORITÉ AUX REVENUS EXPORT

B MEDIA EXPORT 2011 acquiert majoritairement et prioritairement les recettes internationales tous supports d'exploitation confondus (vidéo/VOD, TV, droits dérivés).



EXEMPLE DE SOUSCRIPTION, CYCLE D'INVESTISSEMENT ET MODALITÉS DE SORTIE

Pour une souscription de 10.000 €, vous bénéficiez d'une réduction d'impôt sur le revenu de 4.300 € **soit un investissement, après déduction de l'avantage fiscal perçu en année 1, de 5.700 €.**

Cycle d'investissement des prises de participation dans les productions :

| Année | N | N+1 | N+2 | N+3/N+4 | N+5 |
|-------|------------------|---|---|--|------------------------------|
| Flux | (investissement) | recettes internationales et recettes salle France | recettes internationales et recettes vidéo / V&D France | recettes internationales et recettes TV France | cession des droits résiduels |

Possibilités de retour sur investissement pour une souscription de 10.000 €, selon la valeur de liquidation de la SOFICA exprimée en % du nominal souscrit* :

| Valeur de liquidation en % du nominal souscrit | 0% | 57% | 100% | 120% |
|--|------------------|------------|------------------|------------------|
| Investissement | 10.000 € | 10.000 € | 10.000 € | 10.000 € |
| Réduction d'impôts en année 1 | 4.300 € | 4.300 € | 4.300 € | 4.300 € |
| Retour sur investissement à 5 ans | 0 € | 5.700 € | 10.000 € | 12.000 € |
| Gain net* | - 5.700 € | 0 € | + 4.300 € | + 6.300 € |

* L'émetteur attire l'attention du public sur le fait que les montants affichés ne présagent pas de la valeur nette précise de leur retour sur investissement au moment de la liquidation de la SOFICA.

CARACTÉRISTIQUES DE LA SOUSCRIPTION

| | |
|---|---|
| Montant total de l'émission à souscrire | 4.000.000 € |
| Montant nominal des actions à souscrire | 100 € |
| Souscription minimale | 5.000 € |
| Plafond de souscription pour la réduction d'impôt | 18.000 € dans la limite de 25% de revenu net et du "plafonnement des niches fiscales" à 18.000 € majoré de 6% du revenu net |
| Montant de la réduction d'impôt sur le revenu | 43% du montant total de la souscription |
| Durée minimale de conservation des actions | 5 ans sauf renonciation à l'avantage fiscal |
| Date de clôture de la souscription | le 31 décembre 2011, sauf clôture anticipée dès que le montant de l'émission aura été intégralement souscrit |

COMMENT SOUSCRIRE ?

- Le prospectus visé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) qui a obtenu le visa n° 11-454 en date du 17 octobre 2011 est à la disposition du public chez BANQUE LEONARDO - 68 rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 Paris.
- La souscription est ouverte du 20 octobre 2011 au 31 décembre 2011.
- Les souscriptions seront reçues chez le fondateur ou chez BANQUE LEONARDO à l'adresse sus indiquée, où des prospectus et des bulletins de souscriptions seront tenus à la disposition des souscripteurs.
- Les fonds versés à l'appui des souscriptions et la liste des souscripteurs seront déposés chez BNP PARIBAS SECURITES SERVICES, à l'adresse sus indiquée.

Si vous souhaitez souscrire à B MEDIA KIDS 2011, il vous suffit de compléter le bulletin ci-joint et de nous le retourner accompagné d'une copie recto/verso de votre pièce d'identité, ainsi que d'un chèque du montant de votre souscription **libellé à l'ordre de BNP Paribas Securities Services** dont l'encaissement aura lieu à partir du 1^{er} décembre 2011.



**B MEDIA
MANAGEMENT**

23 rue des Jeûneurs
75002 Paris
www.b-mediafinance.com
tél. : 01 47 70 02 34
fax : 01 47 70 03 14