

## Gfi Informatique : Projet amical de prise de participation majoritaire par Mannai Corporation

—

### Une stratégie de croissance renforcée pour faire de Gfi Informatique un groupe leader des services informatiques et produits logiciels dans la zone EMEA

**Saint-Ouen (France), le 23 novembre 2015** - pour diffusion immédiate - Le Conseil d'Administration de Gfi Informatique s'est réuni le 22 novembre 2015 pour analyser le projet de prise de participation majoritaire de Mannai Corporation.

Le Conseil d'Administration a ainsi pris connaissance de la signature d'un accord entre Mannai Corporation d'une part, Apax Partners et Boussard & Gavaudan d'autre part, en vue de l'acquisition par Mannai Corporation de 51% du capital et des droits de vote du Groupe Gfi Informatique (sur une base diluée) au prix de 8,50€ par action.

Le prix par action fait ressortir une prime de 34.0% par rapport au cours moyen pondéré par les volumes sur les 20 derniers jours de négociation au 20 novembre 2015 et de 31.6% par rapport au cours de clôture à cette date. Le prix par action valorise le Groupe à environ 561 M€.

A travers ce projet, Mannai Corporation a fait part de son souhait de se positionner comme un actionnaire de long terme pour Gfi Informatique, et un partenaire industriel, expert du secteur des services informatiques, en mesure d'accompagner son développement. Son ambition est d'accélérer la mise en œuvre de la stratégie de croissance conduite par le Groupe, et notamment son expansion à l'international afin de faire de Gfi Informatique un groupe leader des services informatiques et des produits logiciels dans la zone EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique).

Le Conseil d'Administration de Gfi Informatique accueille favorablement ce projet d'offre amical qui permettrait d'accélérer le développement du Groupe en garantissant la pérennité des équipes et du management, et s'inscrit parfaitement dans le projet industriel du plan stratégique 2015-2018.

Le Conseil a également acté les modalités de mise en œuvre de l'opération envisagée :

- L'acquisition par Mannai Corporation de 25% du capital et des droits de vote de GFI Informatique (sur base diluée) auprès d'Apax Partners et Boussard & Gavaudan<sup>1</sup> au prix de 8,50€ par action, dont la réalisation reste soumise à l'obtention de l'avis du CCE de Gfi Informatique et à l'approbation des autorités compétentes au titre du contrôle des concentrations et des investissements étrangers en France.

---

<sup>1</sup> Il est précisé qu'Apax Partners associé à Altamir et Boussard & Gavaudan détiennent à ce jour, de concert, 80% du capital et des droits de vote de Gfi Informatique.

- En cas de réalisation de cette acquisition, Mannai Corporation, Apax Partners et Boussard & Gavaudan formeraient un nouveau concert aux termes d'un pacte d'actionnaires. Mannai Corporation déposerait par la suite un projet d'offre publique d'achat simplifiée au même prix de 8,50€ par action de Gfi Informatique. Les BSAARs non cotés de Gfi Informatique seraient également visés par l'offre à un prix de 4,66 € par BSAAR. Les conditions de l'offre publique feraient l'objet d'une expertise indépendante en application de la réglementation en vigueur.
- L'acquisition par Mannai Corporation, à l'issue de l'offre publique, auprès d'Apax Partners et de Boussard & Gavaudan, du nombre d'actions complémentaires lui permettant de détenir 51% du capital et des droits de vote de GFI Informatique (sur base diluée) à un prix par action de 8,50€.
- Le pacte d'actionnaires devant être conclu entre Mannai Corporation, Apax Partners et Boussard & Gavaudan prévoirait notamment :
  - Une promesse de vente consentie par Apax Partners et Boussard & Gavaudan à Mannai Corporation portant sur l'intégralité de leurs actions qui serait exerçable de la date de réalisation de la transaction jusqu'en 2018. Le prix d'exercice de cette promesse de vente serait égal à 8,50€ par action durant la première année puis, ensuite, serait calculé conformément à une formule basée sur un multiple de résultat net de Gfi Informatique cohérent avec celui de l'offre publique avec un minimum de 8,50€ et un maximum de 9,35€ par action ;
  - Une promesse d'achat consentie par Mannai Corporation à Apax Partners et Boussard & Gavaudan portant sur 20% du capital de GFI informatique qui serait exerçable en 2018 après la période d'exercice de la promesse de vente susmentionnée, au prix de 8,50€ par action sous réserve de la réalisation par Gfi Informatique d'un résultat net consolidé de 42 millions d'euros pour l'exercice 2017 ;
  - Un engagement de Mannai Corporation de ne pas céder d'actions GFI Informatique pendant une période s'achevant trois ans après la fin de la période d'exercice de la promesse d'achat susmentionnée, sous réserve de certaines exceptions ;
  - Un droit de première offre au bénéfice de Mannai Corporation en cas de cession d'actions par Apax et Boussard & Gavaudan représentant plus de 5% du capital de Gfi Informatique sur des périodes successives de six mois ;
  - Des modalités de sortie pour Apax Partners et Boussard & Gavaudan à compter du premier jour suivant l'expiration de la période d'exercice de la promesse d'achat susmentionnée.
- L'intention des parties serait de faire en sorte que Gfi Informatique reste cotée sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (Compartiment B).

L'équipe dirigeante actuelle serait confortée dans ses fonctions. A l'issue de l'opération, le Conseil d'Administration serait composé de 11 membres dont 2 administrateurs proposés par Mannai Corporation, 2 administrateurs proposés par Apax Partners, et 5 administrateurs indépendants.

La cotation de l'action Gfi Informatique sur Euronext Paris a été suspendue ce jour et reprendra le 24 novembre 2015.

Gfi Informatique va mettre en œuvre les procédures d'information et de consultation des instances représentatives du personnel de la société.

Le Conseil d'Administration de Gfi Informatique procédera rapidement à la désignation d'un expert indépendant chargé d'établir une attestation d'équité sur le prix.

Edmond de Rothschild Corporate Finance agit en tant que conseil financier et Cohen Amir-Aslani en tant que conseil juridique de Gfi Informatique.

#### **A propos de Mannai Corporation**

*Mannai Corporation est un groupe diversifié coté couvrant les secteurs clés de l'industrie et des services. Créé il y a 60 ans, le groupe s'est développé au travers d'une stratégie de diversification de ses métiers et de ses géographies. Il opère ainsi dans les secteurs des technologies de l'information et des télécommunications, de la distribution automobile, de la vente de joaillerie, de la distribution d'équipements lourds et des services d'ingénierie dans le domaine du gaz et du pétrole.*

*Mannai Corporation emploie plus de 6 100 personnes à travers ses différentes filiales. Il est basé à Doha (Qatar) avec des implantations aux Émirats arabes unis (EAU), en Inde et en Turquie. Au 31 décembre 2014, Mannai Corporation a réalisé un chiffre d'affaires de 1,53 milliard d'euros (5,9 milliards de QR) et un résultat net de 136 millions d'euros (526 millions de QR). Le groupe est coté depuis 2007 sur le Qatar Exchange (QE: MCCS).*

#### **À propos de Gfi Informatique**

*Acteur européen de référence des services informatiques à valeur ajoutée et des logiciels, Gfi Informatique occupe un positionnement stratégique différenciant entre les opérateurs de taille mondiale et les acteurs de niche. Avec son profil de multi-spécialiste, le Groupe met au service de ses clients une combinaison unique de proximité, d'organisation sectorielle et de solutions de qualité industrielle. Le Groupe qui compte près de 11 000 collaborateurs a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires de 804 M€. Gfi Informatique est coté sur Euronext Paris (Compartiment B) - Code ISIN : FR0004038099.*

**Pour toute information, contacter :**

---

#### **GFI INFORMATIQUE**

Directeur Administratif et Financier  
Cyril MALHER  
Tél. : +33 1 44 04 50 64  
cyril.malher@gfi.fr

#### **KEIMA COMMUNICATION**

Relations investisseurs  
Emmanuel DOVERGNE  
Tél. : +33 1 56 43 44 63  
emmanuel.dovergne@keima.fr

#### **AGENCE YUCATAN**

Relations presse  
Caroline PRINCE  
Tél. : +33 1 53 63 27 35  
cprince@yucatan.fr

**Pour plus d'informations : [www.gfi.fr](http://www.gfi.fr)**