



## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

### Très large succès de l'augmentation de capital : Visiativ lève 15,1 M€ pour accélérer son développement dans le cadre de son plan stratégique Next100

- **Montant total demandé de 51,3 M€**, plus de 3,4 fois supérieur à l'offre
- **Règlement - livraison & début des négociations** : 11 décembre 2017

Lyon, le 7 décembre 2017 - 18h00. Le groupe Visiativ, éditeur et intégrateur de plateformes innovantes, est coté sur Euronext Growth (FR0004029478, ALVIV).

**Visiativ est heureux d'annoncer le très large succès de son augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (DPS) des actionnaires d'un montant de 15,1 M€.**

Visiativ dispose désormais de fonds propres renforcés et de ressources financières nouvelles pour accélérer la réalisation de son plan stratégique Next100. Le groupe entend ainsi doubler une nouvelle fois de taille avec un objectif de 200 M€ de chiffre d'affaires à horizon 2020, tout en affichant une progression de sa rentabilité.

**Laurent Fiard, PDG de Visiativ, déclare à cette occasion :**

*« Nous remercions nos actionnaires historiques pour leur confiance renouvelée ainsi que les nouveaux investisseurs qui nous ont rejoint à l'occasion de cette opération, et plus généralement tous ceux qui ont choisi de s'associer aux fondateurs dirigeants pour accompagner l'ambitieux projet de Visiativ, en contribuant au succès de cette augmentation de capital. Nous avons désormais des objectifs clairs, une feuille de route stratégique précise et les moyens financiers nécessaires à la réalisation de la prochaine étape de notre développement matérialisé par le plan Next100. Le vif succès rencontré par cette opération témoigne de l'adhésion de la communauté financière à notre projet et renforce notre détermination à le mettre en œuvre avec efficacité. »*

#### Principales caractéristiques de l'opération

L'augmentation de capital a fait l'objet d'une demande globale de 1 708 942 actions au prix unitaire de 30 €, soit un montant total demandé de 51,3 M€, représentant une sursouscription de 3,4 fois par rapport aux 502 259 actions initiales proposées.

La demande d'actions à titre irréductible s'est élevée à 492 346 actions, soit un taux d'exercice des DPS de 98%. La demande d'actions à titre réductible s'est établie à 1 216 596 actions. Il a été décidé de ne pas exercer la clause d'extension. En conséquence, la souscription à titre réductible ne sera que partiellement allouée, à hauteur de 9 913 actions qui seront réparties selon un coefficient de réduction de 0,01066829, calculé sur le nombre de DPS présentés à l'appui des souscriptions à titre irréductible sans tenir compte des fractions et sans que l'attribution puisse être supérieure à la quantité d'actions demandées à titre réductible.

A l'issue du règlement-livraison, qui aura lieu le 11 décembre 2017, le capital social de Visiativ sera constitué de 4 018 077 actions. Les actions nouvelles feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth à Paris le même jour, sur la même ligne de cotation que les actions existantes (code ISIN : FR0004029478- code mnémorique : ALVIV).


**COMMUNIQUÉ DE PRESSE**

La participation d'un actionnaire qui détenait 1,00% du capital de la société préalablement à l'augmentation de capital et n'ayant pas souscrit à celle-ci est dorénavant portée à 0,87%.

Il convient de noter que le concert a maintenu son contrôle de la société en droit de vote post-opération. Sur la base du capital social post-opération, l'actionnariat est désormais réparti de la façon suivante :

Actionnariat	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote théoriques	% de droits de vote théoriques
FCDO Holding	210 949	5,2%	277 567	5,7%
CDO Direct	90 413	2,3%	180 826	3,7%
ADP 2012 gérées par Audacia - détention par assimilation <sup>(1)</sup>	225 330	5,6%	225 330	4,6%
<b>Sous-total Christian Donzel</b>	<b>526 692</b>	<b>13,1%</b>	<b>683 723</b>	<b>14,1%</b>
Epouse Christian Donzel	72	0,0%	144	0,0%
<b>Sous-total Famille Christian Donzel</b>	<b>526 764</b>	<b>13,1%</b>	<b>683 867</b>	<b>14,1%</b>
LFI Holding	210 949	5,2%	277 461	5,7%
LFI Direct	115 289	2,9%	230 578	4,8%
ADP 2012 gérées par Audacia - détention par assimilation <sup>(1)</sup>	225 330	5,6%	225 330	4,6%
<b>Sous-total Laurent Fiard</b>	<b>551 568</b>	<b>13,7%</b>	<b>733 369</b>	<b>15,1%</b>
Epouse Laurent Fiard	72	0,0%	144	0,0%
<b>Sous-total Famille Laurent Fiard</b>	<b>551 640</b>	<b>13,7%</b>	<b>733 513</b>	<b>15,1%</b>
CAL INVEST (membre du concert) <sup>(2)</sup>	24 300	0,6%	48 600	1,0%
Alliativ <sup>(3)</sup>	586 666	14,6%	586 666	12,1%
<b>Sous-total Fondateurs</b>	<b>1 689 371</b>	<b>42,0%</b>	<b>2 052 646</b>	<b>42,3%</b>
Autres Membres du concert <sup>(4)</sup>	252 091	6,3%	503 806	10,4%
<b>Total Membres du concert</b>	<b>1 941 462</b>	<b>48,3%</b>	<b>2 556 452</b>	<b>52,7%</b>
FCPE Visiativ Actionnariat	32 400	0,8%	32 400	0,7%
Auto Détention (5)	74 660	1,9%	74 660	1,5%
Public	1 969 556	49,0%	2 189 325	45,1%
<b>TOTAL</b>	<b>4 018 077</b>	<b>100,0%</b>	<b>4 852 837</b>	<b>100,0%</b>

(1) Actions de préférence ADP 2012 gérées par Audacia et assimilées en application des dispositions du 4° du 1 de l'article L. 233-9 du Code de commerce du fait de la détention, par les fondateurs, d'une option d'achat exercable à leur seule initiative pendant la période courant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 mars 2018

(2) Christian Donzel et Laurent Fiard détiennent chacun 50% de CAL Invest

(3) Christian Donzel et Laurent Fiard détiennent chacun 50% d'Alliativ

(4) Managers du Groupe principalement

(5) Mise en œuvre du programme de rachat d'actions dont contrat de liquidité. Situation de l'auto détention à fin septembre 2017

### Mise à disposition du Prospectus

Des exemplaires du Prospectus visé le 15 novembre 2017 sous le n°17-594 par l'Autorité des marchés financiers (AMF), composé du Document de référence enregistré le 12 juillet 2017 sous le numéro R.17-054, de l'actualisation du Document de référence déposée auprès de l'AMF le 15 novembre 2017 sous le numéro D.17-0754-A01 et de la Note d'opération (incluant le résumé du Prospectus), sont disponibles sans frais et sur simple demande au siège social de Visiativ ainsi qu'en version électronique sur les sites internet de la société ([www.visiativ.com](http://www.visiativ.com)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

### Facteurs de risque

En complément des facteurs de risque décrits au chapitre 4 du Document de Référence, l'investisseur est invité à prendre en considération les facteurs de risques complémentaires figurant au chapitre 3 de l'actualisation du Document de référence ainsi qu'au chapitre 2 de la Note d'opération.



## Partenaires de l'opération

CM-CIC  
Market Solutions

Gilbert  
Dupont  
Société de bourse ★

EuroLand  
Corporate

LAMY LEXEL  
conseils d'entreprises

ACTUS  
finance & communication

**Chefs de file  
et Teneurs de Livre associés**

**Conseil  
de la société**

**Conseil  
juridique**

**Communication  
financière**

## À PROPOS DE VISIATIV

Editeur et intégrateur de solutions logicielles innovantes, Visiativ accélère la transformation numérique des entreprises grâce à sa plateforme collaborative et sociale orientée métier. Positionné sur les entreprises du mid-market depuis sa création en 1987, le groupe Visiativ a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires de 106 M€ et détient un portefeuille de clientèle diversifiée, composé de plus de 14 000 clients. Couvrant l'ensemble des pôles économiques français et présent en Suisse et au Maroc, Visiativ compte près de 600 collaborateurs. Visiativ (code ISIN FR0004029478, ALVIV) est coté sur Euronext Growth à Paris. L'action est éligible PEA, PEA-PME et FCPI/FIP en tant qu'entreprise qualifiée « entreprise innovante » par Bpifrance.

Retrouvez toutes les infos sur [www.visiativ.com](http://www.visiativ.com)

### CONTACT VISIATIV

Lydia JOUVAL  
Responsable Communication  
Tél. : 04 78 87 29 29  
[ljouval@visiativ.com](mailto:ljouval@visiativ.com)

### CONTACTS INVESTISSEURS / PRESSE (ACTUS)

Théo MARTIN / Serena BONI  
Actus  
Tél. : 01 53 67 36 75 / 04 72 18 04 92  
[tmartin@actus.fr](mailto:tmartin@actus.fr) / [sboni@actus.fr](mailto:sboni@actus.fr)