



Actionnariat de Visiativ :

Création de la holding Alliativ par les deux fondateurs pour poursuivre le développement collectif du Groupe

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

Les deux fondateurs dirigeants de Visiativ, Laurent Fiard et Christian Donzel, annoncent la création de la société Alliativ. Cette société, holding du groupe Visiativ, détient d'ores et déjà 420 000 actions Visiativ qu'ils détenaient en direct (11,9% du capital).

Alliativ a pour ambition de fédérer, au sein d'une structure commune, des managers du Groupe et des investisseurs proches pour accompagner le développement du Groupe, et notamment du plan stratégique Next100.

Alliativ est née de la volonté des dirigeants fondateurs de Visiativ, Laurent Fiard et Christian Donzel, de **s'inscrire durablement dans le développement du Groupe**. Alliativ est fondée autour d'une philosophie collective de développement, avec l'ambition de fédérer des managers du Groupe et des investisseurs proches.

Cette ambition de développement se matérialise aujourd'hui à travers le plan stratégique Next100 qui vise à doubler la taille du Groupe d'ici à 2020 pour atteindre 200 M€ de chiffre d'affaires, en combinant croissance organique à deux chiffres et acquisitions ciblées.

Alliativ est aujourd'hui détenue à parité par Laurent Fiard et Christian Donzel, à travers l'apport, le 2 novembre 2017, par chacun d'eux de 210 000 titres Visiativ. Ces titres étaient détenus en direct et bénéficiaient de droits de vote double qui ont disparu à l'occasion de l'apport. De ce fait, Alliativ détient 420 000 actions Visiativ, représentant 11,9% du capital et 9,7% des droits de vote, les deux fondateurs conservant 18,6% du capital de Visiativ en direct ou via leurs holdings, hors les titres par assimilation d'Audacia. Alliativ a par ailleurs adhéré au pacte de concert mis en place le 17 avril 2014 entre les dirigeants, leur groupe familial, leurs holdings et un groupe de cadres salariés du Groupe Visiativ.

Le capital social de Visiativ reste ainsi contrôlé, avec un concert, y compris les « actions par assimilation » d'Audacia, qui totalise 50,5% du capital et 54,9% des droits de vote.

Alliativ va procéder, début 2018, au rachat des ADP 2012 (Action à Dividende Prioritaire) gérées par Audacia, représentant 12,8% du capital de Visiativ. Laurent Fiard et Christian Donzel bénéficient d'une option de rachat inconditionnel à leur initiative sur ces actions de préférence, qui seront converties en actions ordinaires Visiativ au moment de leur rachat.



Répartition du capital social et des droits de vote de Visiativ au 7 novembre 2017 :

Actionnariat	Nombre d'actions	% du capital	% droits de vote théoriques	% droit de vote exerçables
FCDO Holding	210 949	6,0%	6,4%	6,5%
CDO Direct	90 413	2,6%	4,2%	4,2%
ADP 2012 gérées par Audacia - détention par assimilation ⁽¹⁾	225 330	6,4%	5,2%	5,3%
Sous-total Christian Donzel	526 692	15,0%	15,7%	16,0%
Epouse Christian Donzel	72	0,0%	0,0%	0,0%
Sous-total Famille Christian Donzel	526 764	15,0%	15,7%	16,0%
LFI Holding	210 949	6,0%	6,4%	6,5%
LFI Direct	115 289	3,3%	5,3%	5,4%
ADP 2012 gérées par Audacia - détention par assimilation ⁽¹⁾	225 330	6,4%	5,2%	5,3%
Sous-total Laurent Fiard	551 568	15,7%	16,9%	17,2%
Epouse Laurent Fiard	72	0,0%	0,0%	0,0%
Sous-total Famille Laurent Fiard	551 640	15,7%	16,9%	17,2%
CAL INVEST (membre du concert) ⁽²⁾	24 300	0,7%	1,1%	1,1%
Alliativ ⁽³⁾	420 000	11,9%	9,7%	9,8%
Sous-total Fondateurs	1 522 704	43,3%	43,4%	44,1%
Autres Membres du concert ⁽⁴⁾	252 091	7,2%	11,6%	11,8%
Total Membres du concert	1 774 795	50,5%	54,9%	55,9%
FCPE Visiativ Actionnariat	32 400	0,9%	0,7%	0,8%
Auto Détention (5)	74 660	2,1%	1,7%	0,0%
Public	1 633 963	46,5%	42,6%	43,4%
TOTAL	3 515 818	100%	100%	100%

(1) Actions de préférence ADP 2012 gérées par Audacia et assimilées en application des dispositions du 4° du I de l'article L. 233-9 du Code de commerce du fait de la détention, par les fondateurs, d'une option d'achat exerçable à leur seule initiative pendant la période courant du 1^{er} 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

Prochain rendez-vous financier : chiffre d'affaires annuel 2017, le 30 janvier 2018, après clôture des marchés d'Euronext.

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 au PEA, PEA-PME et aux FCPI/FIP en tant qu'entreprise qualifiée « entreprise innovante » par Bpifrance.

Retrouvez toutes les infos sur www.visiativ.com

CONTACT VISIATIV

Lydia JOUVAL
Responsable Communication
Tél. : 04 78 87 29 29
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 / sboni@actus.fr