



## **Signature d'un protocole d'accord en vue de la cession du contrôle de la Société DL Software au profit des fonds gérés par 21 Centrale Partners**

Paris, le 24 avril 2017

**DL SOFTWARE, (code ISIN FR0010357079, code MNEMO : ALSDL), éditeur de logiciels métiers destinés aux petites et moyennes entreprises, annonce la signature de protocoles d'accord entre les actionnaires majoritaires de DL Software (soit les sociétés DL Invest et Phoenix, contrôlées par les actionnaires fondateurs et les principaux managers du groupe) et le fonds d'investissement 21 Centrale Partners en vue de la cession de son capital. Dans le cadre de cette opération, Amundi PEF interviendrait, aux côtés des fonds de 21 Centrale Partners en qualité d'investisseur minoritaire. Cette communication fait suite à celle du 22 février 2017 qui portait à la connaissance du marché l'entrée en négociation exclusive avec 21 Centrale Partners en vue de la cession du contrôle de l'entreprise.**

L'opération consiste en l'acquisition, par un véhicule contrôlé par 21 Centrale Partners, de la majorité du capital et des droits de vote de DL Invest et Phoenix, ces deux sociétés détenant directement et indirectement environ 84% du capital de DL Software. Les actionnaires fondateurs de DL Software et les principaux membres de l'équipe de direction investissent au capital du véhicule contrôlé par 21 Centrale Partners par voie de cession et d'apport en nature d'une partie de leurs titres Phoenix et DL Invest, ce qui leur conférera une participation minoritaire.

La signature de ces protocoles d'accord intervient après la formulation d'un avis positif des institutions représentatives du personnel du groupe DL Software et l'obtention de l'autorisation de l'Autorité de la concurrence portant sur l'opération susvisée.

Pour rappel, sous réserve des conditions suspensives usuelles, l'opération sera réalisée sur la base d'un prix de 22,06 euros par action DL Software, valorisant l'entreprise à plus de 107 millions d'euros.

A l'issue des opérations d'acquisition et d'apport susvisées, DL Invest déposera une offre publique d'achat simplifiée portant sur les titres de DL Software non détenus par lui, laquelle sera suivie de

la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire le cas échéant. Le cabinet Bellot Mullenbach & Associés, a été désigné en qualité d'expert indépendant par DL Software dans ce cadre, à l'effet de délivrer une attestation sur le caractère équitable du prix offert dans le cadre de l'offre, y compris dans la perspective d'un retrait obligatoire.

Le prix d'acquisition susvisé de 22,06 euros par action DL Software sera assorti d'un complément de prix de 1 euro par action au bénéfice de l'ensemble des actionnaires de DL Software (incluant les actionnaires ayant apporté leurs titres à l'offre publique d'achat simplifiée dans certaines conditions), dans le cas où l'initiateur de l'offre serait en mesure de mettre en œuvre une procédure de retrait obligatoire à l'issue de l'offre publique d'achat simplifiée<sup>1</sup>.

Le prix d'acquisition représente une prime de 7,7% sur le cours de clôture au 21 février 2017 (12,6% avec le complément de prix de 1 euro) et une prime de 23,1% sur le cours moyen 3 mois pondéré des volumes (28,7% avec le complément de prix de 1 euro).

### Calendrier de l'opération

Le transfert effectif de la majorité du capital et des droits de vote de DL Invest et Phoenix (ces deux sociétés détenant directement et indirectement environ 84% du capital de DL Software) est programmé le 18 mai prochain.

Le projet d'Offre Publique d'Achat Simplifiée portant sur les titres DL Software non détenus par DL Invest devrait être déposé dans le courant du mois de juin 2017.

### *Prochain rendez-vous*

*Publication du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2017 : le 10 mai 2017 après Bourse*

---

### À propos de DL Software

Éditeur de logiciels métiers destinés aux petites et moyennes entreprises, **DL Software** propose une solution globale intégrée couvrant l'ensemble des besoins informatiques de ses clients.

**DL Software** compte parmi les leaders français des éditeurs de logiciels de gestion dédiés aux PME/TPE avec des positions de premier plan sur chaque métier adressé :

- Pôle NEGOCE :** N°1 des **Négoce de matériaux**  
N°1 des **grossistes en boissons**
- Pôle TOURISME :** N°2 des **Résidences de tourisme**
- Pôle SANTE :** N°1 des **Laboratoires d'analyses médicales**  
N°2 des **Opticiens**  
N°3 des **Mutuelles de Santé**
- Pôle RETAIL :** N°1 des **Commerces de sports non intégrés**

En 2016, **DL Software** a réalisé un chiffre d'affaires de 48,9 M€. **DL Software** compte 452 collaborateurs au service de 9 000 clients.

**DL Software** est cotée en continu sur **Alternext** (code ISIN FR0010357079, code MNEMO : ALSDL).

---

<sup>1</sup> Les mécanismes de complément / ajustement du prix seront détaillés dans la documentation relative à l'offre publique d'achat simplifiée.

### VOS CONTACTS

---

#### **DL SOFTWARE**

Patrick Lemaire  
Directeur Général Délégué  
Tél : 01.58.57.22.94  
[investisseur@dlsoftware.fr](mailto:investisseur@dlsoftware.fr)

#### **ACTIFIN**

Communication financière  
Stéphane Ruiz  
Tél : 01.56.88.11.11  
[sruiz@actifin.fr](mailto:sruiz@actifin.fr)

---