

# Projet de Partenariat entre Cegid Group et Groupama S.A.

## Signature d'une lettre d'intention entre Cegid Group et Groupama S.A. visant à développer conjointement des services et produits collaboratifs innovants au profit des entreprises et des professionnels du conseil.

Cegid et Groupama S.A. viennent de signer une lettre d'intention visant la conclusion d'un accord de partenariat industriel. Ce projet s'articule autour du développement commun et de la diffusion, auprès des professionnels du conseil, et notamment de la Profession Comptable Libérale, et des entreprises, d'outils collaboratifs innovants adaptés aux besoins et attentes des entreprises en matière d'assurance de la personne et des biens.

Afin de consolider de manière durable ce partenariat industriel, le dispositif prévoit également une prise de participation minoritaire significative de Groupama S.A. dans le capital de Cegid Group ainsi que des engagements réciproques de non concurrence entre Cegid Group et Groupama.

### Cegid et Groupama, la pertinence d'un partenariat

L'objet de ce partenariat répond à l'ambition des deux groupes, - Cegid et Groupama - et de sa filiale Gan Assurances, d'accompagner des cibles de clientèle communes - les chefs d'entreprises et les professions de conseils - dans un contexte social, fiscal et législatif de plus en plus complexe. Le projet consiste donc à développer, par un rapprochement des expertises respectives et complémentaires, des offres innovantes de produits et de services les plus adaptées aux attentes de ces clientèles.

### Un partenariat fort, accélérateur de croissance pour Cegid

#### En apportant de nouveaux services et produits à ses clients

Cegid a pour objectif d'apporter à sa clientèle d'experts-comptables des moyens technologiques innovants et du contenu informatif leur permettant d'offrir à leurs clients des produits et services pluridisciplinaires complémentaires de leur mission principale. En particulier, il est envisagé que Cegid, leader français des solutions de Paie et RH, intègre dans ses solutions logicielles des modules et fonctionnalités complémentaires permettant de réaliser toute simulation et calcul d'optimisation dans des domaines tels que la retraite, la protection santé, le statut du dirigeant, la prévoyance ou l'épargne salariale, la gestion des risques, ...

La lettre d'intention prévoit que ces nouveaux produits et services seraient développés dans le cadre d'une joint venture dont Cegid et Groupama détiendraient chacun 50 %.

#### En bénéficiant de l'expertise de Groupama sur le marché des entreprises

L'organisation territoriale des Caisses régionales de Groupama et de sa filiale Gan Assurances, permet à ses Conseillers de bénéficier d'une excellente connaissance du tissu local et spécifique des entreprises de leur région. Ils disposent d'une parfaite compréhension des environnements économiques et financiers qui leur permet d'avoir une approche de l'entreprise personnalisée et d'établir un diagnostic précis de ses besoins en fonction de son activité et de ses objectifs.

Ainsi, Gan Assurances, filiale de Groupama et 3<sup>ème</sup> assureur des PME-PMI, a, depuis de très nombreuses années, noué avec les experts-comptables le partenariat indispensable au service des chefs d'entreprises. Les spécialistes de Gan Assurances, régulièrement formés sur les thèmes de la protection sociale,

### À propos de Cegid

Créé en 1983, par Jean-Michel Aulas, le groupe Cegid est le premier éditeur français de logiciels de gestion et fait partie du Top 10 européen avec plus de 2000 collaborateurs et 228,2 M€ de chiffre d'affaires (2006). Cotée depuis 1986, Cegid Group est inscrite sur Euronext d'Euronext (Paris Compartiment B). Cegid est implantée en France au travers de 39 agences et à l'international avec des filiales à New York, Barcelone et Shenzhen et des accords de distribution notamment au Canada, en Italie, Allemagne, Suisse, Maroc, Tunisie, Algérie...

Cegid adresse son offre de logiciels à la Profession Comptable Libérale et à destination des entreprises sur le segment des TPE/PME et des moyennes/grandes entreprises et groupes de sociétés. Les logiciels développés par Cegid, qui sont aussi disponibles en mode *On Demand*, intègrent les dernières technologies et s'articulent autour des domaines de compétences suivants sur lesquels l'expertise du Groupe est reconnue :

- L'ERP Cegid Business qui répond à l'ensemble des besoins fonctionnels des entreprises moyennes et grandes. Cegid Business est aussi verticalisé pour les métiers de la Mode, de l'Industrie Manufacturing, des Services, du Commerce Spécialisé, de l'Hôtellerie-Restaurant, du BTP, du Négoce, de la Propreté...
- Une offre unique en matière de finance et de fiscalité intégrant la référence en matière de production d'états financiers, Cegid Etafi, des solutions de consolidation avec Etafi Conso et FCRS, ainsi qu'une gamme complète de solutions de Corporate Performance Management (FCRS et Open Executive), et des solutions de paie et de ressources humaines, pour les Groupes de Sociétés et les Grandes Entreprises avec l'offre RH Place.

constituent des interlocuteurs privilégiés pour permettre aux cabinets d'expertise-comptable et aux professionnels du conseil de réaliser leurs missions avec toute la compétence et la rigueur nécessaires.

### En bénéficiant de la présence forte de Groupama dans certains secteurs d'activité et à l'international

Cegid a pour ambition d'accélérer son développement à destination par exemple des secteurs associatifs et des collectivités territoriales.

La présence et l'expertise du groupe Groupama sur de nombreux domaines d'activité, et à l'international, permettront à Cegid d'amplifier le développement et la diffusion de nouveaux logiciels et services.

### Acquisition par Groupama d'actions Cegid Group

Afin de consolider son partenariat industriel, il est prévu par ailleurs, dans une lettre d'intention émise par Groupama acceptée par ICMI, que Groupama acquiert auprès d'ICMI, société détenue majoritairement par Jean-Michel Aulas, 1 590 909 actions de Cegid Group, pour un prix global de 87,5 M€, soit 55 € par action, avec faculté pour ICMI de se substituer dans cette cession, pour respectivement 296 549 actions et 157 997 actions les fonds gérés par APAX PARTNERS et EURAZEO qui ont confirmé leur accord à cet effet.

Lors de la cession de ces titres, les cédants s'engageraient à ne pas céder le solde de leurs actions à un concurrent de Groupama.

Groupama détiendrait ainsi, à l'issue de cette opération, 17,25 % du capital et 15,84 %<sup>(1)</sup> des droits de vote de Cegid Group. Il est prévu, à ce stade, qu'ICMI et Groupama se déclareraient de concert à l'issue de cette opération.

Dans le cadre de cette opération, Jean-Michel Aulas s'engagerait à demeurer Président du groupe Cegid pendant une période minimum de quatre ans à compter de la date de réalisation effective de l'opération.

Les accords prévoiraient que Groupama puisse disposer de deux postes d'administrateur au Conseil d'Administration de Cegid Group.

Il est précisé que cette opération n'est pas susceptible d'entraîner la mise en œuvre d'une offre publique et qu'à la connaissance de la société Cegid Group, aucune transaction en cours n'est susceptible d'entraîner la mise en œuvre d'une telle offre.

<sup>(1)</sup> Les droits de vote sont calculés *proforma* sur la base du nombre de droits de vote qui résulterait de cette opération en prenant en compte les droits de vote actuels des autres actionnaires de Cegid Group au 24 octobre 2007.

### Délais et conditions de réalisation de ces accords

L'ensemble de ces accords serait conclu d'ici la fin de l'année, après approbation des Conseils d'Administration concernés, information et/ou consultation des instances de représentation du personnel et sous réserve, le cas échéant, de l'autorisation des autorités de la concurrence.

### À propos de Groupama

L'action de Groupama répond à un choix stratégique récurrent : celui d'une croissance rentable à long terme. Depuis sa création à la fin du XIX<sup>ème</sup> siècle par le monde agricole, Groupama a accompagné toutes les évolutions socio-économiques. Son chiffre d'affaires atteint 14,2 Mds EUR en 2006. Le groupe, qui compte désormais 11 millions de clients et plus de 30 000 collaborateurs à travers le monde, est présent dans 10 pays, principalement en Europe.

En France, ses réseaux de distribution diversifiés, sous marques Groupama et Gan, bien implantés localement permettent de proposer aux sociétaires et clients (particuliers, professionnels, institutions et entreprises) des solutions combinant assurances, services et produits bancaires.

À l'international, Groupama entend se développer en capitalisant sur les meilleures pratiques et les savoir-faire du Groupe. Son expertise lui permet d'exploiter les opportunités se présentant sur tous les secteurs de l'assurance.

Les ambitions et l'axe stratégique de Groupama sont clairs : combiner croissance et rentabilité pour accroître la valeur du Groupe et figurer parmi les 10 premières compagnies d'assurance en Europe.