

210C0829
FR0004168045-OP019-GC02

24 août 2010

- Dépôt d'un projet de garantie de cours visant les actions de la société.
- Maintien de la suspension de la cotation des actions de la société.

EMAILVISION

(Alternext)

- 1 - Le 23 août 2010, à 16 heures 10, Oddo Corporate Finance agissant pour le compte de la société par actions simplifiée EMV Holdco¹, a déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers un projet de garantie de cours visant les actions EMAILVISION en application de l'article 235-4 du règlement général.

La société EMV Holdco a acquis, sur le marché et hors marché :

- le 29 juillet 2010, 1 727 603 actions EMAILVISION auprès de Messieurs Louis Bousquet, John Sadowsky et Patrick Mercier, au prix de 3,95 € par action ;
- le 30 juillet 2010, 9 954 185 actions EMAILVISION auprès de Messieurs Nicholas Heys et Guy Porré, des sociétés Sofinnova Partners et Seventure Partners, au prix de 3,95 € par action, aux termes d'un contrat de cession conclu le 30 juillet 2010.

En outre, le 30 juillet 2010, EMV Holdco a conclu un accord (« *investment agreement* ») constitutif d'une action de concert avec Messieurs Nicholas Heys et Guy Porré, et un pacte d'actionnaires concertant relatif à EMAILVISION avec la société Sophrosyne Capital LLC agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, et la société Conversion Capital Partners Ltd agissant pour le compte de fonds et de clients dont elle assure la gestion.

En vertu de ces accords, EMV Holdco détient à ce jour, de concert avec Messieurs Nicholas Heys, Guy Porré, la société Sophrosyne Capital LLC et la société Conversion Capital Partners Ltd, 17 198 074 actions EMAILVISION représentant 18 827 562 droits de vote, soit 86,74% du capital et 87,33% des droits de vote de cette société², selon la répartition suivante :

	actions	% capital	droits de vote	% droits de vote
EMV Holdco SAS	11 681 788	58,92	11 681 788	54,19
Nicholas Heys	1 791 731	9,04	3 421 219	15,87
Guy Porré	360 488	1,82	360 488	1,67
Sophrosyne Capital	1 038 602	5,24	1 038 602	4,82
Conversion Capital Partners	2 325 465	11,73	2 325 465	10,79
Total Concert	17 198 074	86,74	18 827 562	87,33

¹ Contrôlée par le fonds Francisco Partners II (Cayman) L.P., géré par la société de droit américain Francisco Partners.

² Sur la base d'un capital composé de 19 826 808 actions représentant 21 558 771 droits de vote.

Il est précisé en outre que le 30 juillet 2010, M. Nicholas Heys, la société 3Green Sarl³ et M. Guy Porré se sont engagés irrévocablement à transférer à EMV Holdco un total de 2 075 293 actions représentant, avant transfert, 3 704 781 droits de vote EMAILVISION, soit 10,47% du capital et 17,18% des droits de vote de cette société. Ce transfert prendra la forme d'un apport en nature à EMV Holdco de 1 424 080 actions EMAILVISION par 3Green Sarl et de 360 488 actions EMAILVISION par M. Guy Porré, sur la base d'un prix par action EMAILVISION de 3,95 €, et d'une cession de 290 725 actions EMAILVISION par 3Green Sarl à EMV Holdco au prix de 3,95 € par action.

EMV Holdco s'engage irrévocablement à acquérir au prix unitaire de **3,95 €**, la totalité des 2 628 734 actions EMAILVISION existantes non détenues par lui, représentant 13,26% du capital de la société, ainsi que 871 109 actions EMAILVISION susceptibles d'être créées jusqu'à la clôture de la garantie de cours par exercice des options de souscription d'actions et des bons de souscription d'actions émis par la société.

Il est précisé qu'à l'issue de la garantie de cours, et dans l'hypothèse où il viendrait à détenir plus de 95% des droits de vote de EMAILVISION, l'initiateur se réserve la possibilité de procéder à une offre de rachat et de demander à Euronext Paris la radiation des actions EMAILVISION d'Alternext, conformément aux règles d'Alternext (article 5).

A l'appui du projet d'offre, le projet de note d'information conjointe de l'initiateur (articles 231-18 du règlement général) a été déposé et est diffusé conformément aux articles 231-13 et 231-16 du règlement général.

- 2 - La suspension de la cotation des actions EMAILVISION est maintenue jusqu'à nouvel avis.

³ Société intégralement détenue par M. Heys, à laquelle il a l'intention d'apporter en nature 1 714 805 actions EMAILVISION.