

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE

VISANT LES TITRES DE LA SOCIETE



INITIEE PAR LA SOCIETE
INFOFIN PARTICIPATIONS

PRESENTEE PAR



INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE INFOFIN PARTICIPATIONS



Le présent document relatif aux autres informations de la société Infofin Participations a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 1^{er} juillet 2013, conformément aux dispositions de l'article 231-28 de son Règlement général et de son instruction 2006-07 du 25 juillet 2006 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité d'Infofin Participations.

Le présent document complète la note d'information relative à l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Infofin Participations visant les titres GFI Informatique, sur laquelle l'AMF a apposé le visa n°13-318 en date du 1^{er} juillet 2013.

Le présent document et la note d'information sont disponibles sur le site Internet d'Apax (www.apax.fr), de l'AMF (www.amf-france.org) et peuvent être également obtenus sans frais auprès de :

Infofin Participations
5, rue Guillaume Kroll
L-1882 Luxembourg

Apax
45 avenue Kléber
75116 Paris

Boussard&Gavaudan
Asset Management LP
9-10 Savile Row
Londres W1S 3PF

Natixis
47 quai d'Austerlitz
75013 Paris

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF, un communiqué sera diffusé, au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique d'achat simplifiée, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

TABLE DES MATIÈRES

1.	Présentation de l'initiateur	3
1.1	Renseignements d'ordre général concernant Infofin.....	3
1.1.1	Dénomination sociale et numéro d'identification	3
1.1.2	Forme juridique	3
1.1.3	Siège social	3
1.1.4	Exercice social.....	3
1.1.5	Objet social	3
1.1.6	Durée	4
1.2	Renseignements concernant le capital social d'Infofin	4
1.2.1	Capital social	4
1.2.2	Répartition du capital social	4
1.2.3	Titres donnant accès au capital	4
1.2.4	Pacte d'associés	5
1.2.5	Organigramme cible	5
1.3	Direction de la Société.....	5
1.4	Activité de la Société	6
2.	Mode de financement de l'offre	6
3.	Situation comptable et financière d'Infofin.....	6
4.	Communiqué du 10 juin 2013 relatif au projet d'offre publique d'achat visant les titres de GFI Informatique	6
5.	Attestation de la personne responsable de l'information relative à INFOFIN	8

1. PRESENTATION DE L'INITIATEUR

Le présent document d'information relatif à la société Infofin Participations (« **Infofin** » ou la « **Société** »), est établi dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée qu'elle a initiée sur (i) les actions de la société GFI Informatique, admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris sous le code ISIN FR0004038099 (mnémonique « GFI »), (ii) les obligations à option de conversion et/ou échange en actions nouvelles ou existantes (« **OCEANE** ») de la société GFI Informatique, admises aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris sous le code ISIN FR0011069442 (mnémonique « YGFI ») et (iii) les bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (« **BSAAR** ») de la société GFI Informatique.

Le présent document incorpore par référence le document de référence 2012 d'Altamir enregistré auprès de l'AMF le 3 avril 2013 sous le numéro D.13-0279 et disponible sur le site internet d'Altamir (www.altamir-amboise.fr) (sous : information réglementée ; documentation juridique et financière). Les faits significatifs survenus depuis la publication du rapport financier annuel 2012, le cas échéant, figurent dans le présent document.

1.1 Renseignements d'ordre général concernant Infofin

Infofin a été constituée le 31 mai 2013 en vue d'acquérir et de détenir une participation dans la société GFI Informatique.

1.1.1 Dénomination sociale et numéro d'identification

La Société a pour dénomination « Infofin Participations ». Elle est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B177667.

1.1.2 Forme juridique

Infofin est constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois.

1.1.3 Siège social

Le siège social d'Infofin est situé au 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

1.1.4 Exercice social

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre.

1.1.5 Objet social

Infofin a pour objet l'acquisition, la détention et la gestion, conformément aux stipulations de tout pacte d'associés conclu entre (entre autres) la Société, un ou plusieurs de ses associés et un ou plusieurs de ses obligataires (un **Pacte d'Associés**) s'il y en a un, de titres de la société GFI Informatique, société anonyme de droit français dont le siège social est situé au 145 boulevard Victor Hugo, 93400 Saint-Ouen, identifiée sous le numéro 385 365 713 RCS Bobigny et dont les titres sont admis aux négociations sur le marché réglementé Eurolist de NYSE Euronext Paris (**GFI**).

La Société pourra procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'obligations ou autres valeurs mobilières pour financer l'acquisition, la détention et la gestion des titres GFI.

La Société pourra accomplir des opérations commerciales et financières courantes qui directement favorisent ou se rapportent à la réalisation de son objet social.

1.1.6 Durée

La durée de la Société est fixée à dix années, à compter du 31 mai 2013, date de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg, soit jusqu'au 31 mai 2023.

1.2 Renseignements concernant le capital social d'Infodin

1.2.1 Capital social

Le capital social de la Société est fixé à 12.500 euros. Il est divisé en 12.500 parts sociales de 1 euro de nominal chacune.

A la date du présent document, les fonds propres de la Société s'élèvent à 12.500 euros.

1.2.2 Répartition du capital social

A la date du présent document, le capital social et les droits de vote d'Infodin sont détenus à hauteur de 57% par Apax France VII, fonds commun de placement à risque, représenté par sa société de gestion, Apax Partners S.A., une société anonyme au capital de 1.040.000 euros, ayant son siège social au 45, avenue Kléber, Paris (75016), identifiée sous le numéro 309 044 840 RCS Paris et à hauteur de 43% par Altamir, société en commandite par actions au capital de 219.259.626 euros, ayant son siège social au 45, avenue Kléber, Paris (75016), identifiée sous le numéro 390 965 895 RCS Paris.

Altamir est une société de *private equity*, dont les titres sont admis aux négociations sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris (compartiment B) sous le code ISIN FR0000053837. L'associé commandité et gérant est la société Altamir Gérance, société anonyme au capital de 40.000 euros, dont le siège social est situé au 45, avenue Kléber, Paris (75016), identifiée sous le numéro 402 098 917 RCS Paris. Elle est détenue à hauteur de 55,19% par le public et à hauteur de 22,39% par un concert composé des sociétés Apax Partners S.A. et Apax Partners SNC.

Au 31 décembre 2012, le résultat du portefeuille de participations d'Altamir s'élevait à 84,98 millions d'euros pour un résultat net de 57,05 millions d'euros. La capitalisation boursière de la société Altamir au 17 juin 2013 s'élevait à la somme de 317 millions d'euros.

Le FCPR Apax France VII est un Fonds de €501M ayant investi dans 14 entreprises de croissance avec pour objectif d'en faire des entreprises leaders dans leur secteur. Ses investissements ont été réalisés dans les 6 secteurs de spécialisation privilégiés par Apax Partners (Technologies, Telecom, Distribution & Biens de Consommation, Media, Santé, Services aux Entreprises & Services Financiers).

1.2.3 Titres donnant accès au capital

Infodin va émettre dans les 12 jours de la clôture de l'Offre des *Convertible Preferred Equity Certificates* (« **CPEC** ») qui seront, notamment, échangeables, sous certaines conditions, en un nombre d'actions GFI Informatique (détenues par Infodin à l'issue de l'offre publique initiée par Infodin) correspondant à la quote-part du financement fourni par Apax ou convertibles, à la demande de l'émetteur, dans certaines conditions, en parts sociales nouvelles de l'émetteur.

Les CPEC seront intégralement souscrits par Apax à hauteur de 57% par Apax France VII et 43% par Altamir.

Sauf cas exceptionnel, les CPEC n'auront pas vocation à être échangés en actions GFI Informatique ou convertis en parts sociales Infodin. Ils ne porteront pas intérêt. Apax s'est engagé à ne pas réaliser l'échange des CPEC en actions GFI Informatique sauf en cas d'exercice par Boussard&Gavaudan d'une option d'achat consentie par Apax France VII et Altamir et portant sur les parts sociales d'Infodin.

De plus, Infodin s'est engagée à émettre en faveur de Boussard&Gavaudan Holding Limited (« **BGHL** ») et BGHL s'est engagée à souscrire, au plus tard le 30 août 2013, des obligations échangeables en un nombre d'actions GFI Informatique (détenues par Infodin à l'issue de l'offre publique initiée par Infodin) correspondant à la quote-

part du financement fourni par BGHL à Infofin (« **Obligations Echangeables** »). Les actions GFI Informatique auxquelles donneront droit les Obligations Echangeables seront assimilées aux actions GFI Informatique détenues directement par BGHL au sens de l'article L. 233-9 4° du Code de commerce (ainsi que de l'article 234-1 du Règlement général de l'AMF).

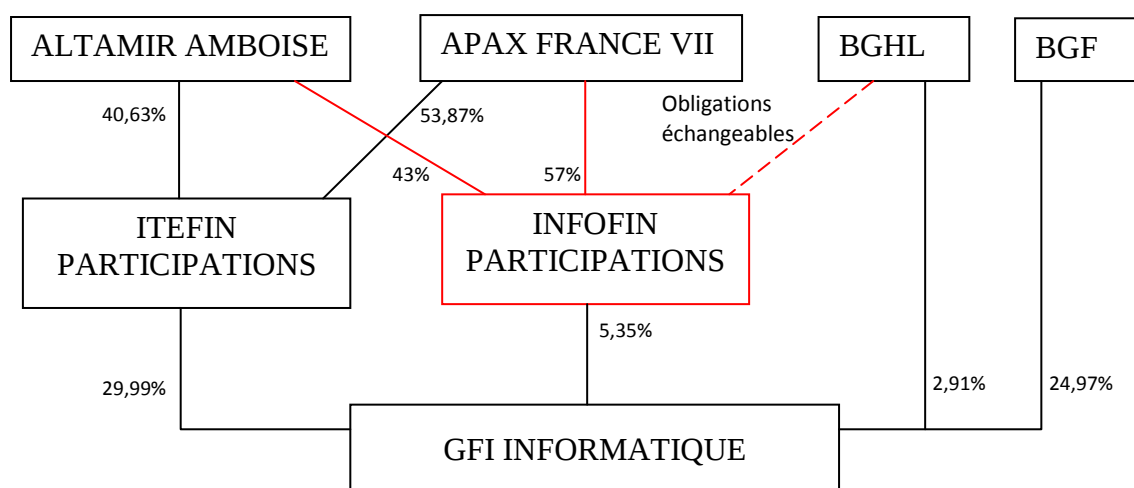
1.2.4 Pacte d'associés

Infofin, Apax France VII, Altamir Amboise, Itefin Participations, BG Master Fund PLC (« **BGF** ») et BGHL ont conclu le 7 juin 2013 un pacte d'actionnaires constitutif d'une action de concert vis-à-vis de GFI Informatique.

Ce pacte prévoit notamment que le Conseil de gérance d'Infofin sera nommé par Apax, après consultation de BGF et de BGHL. Certaines décisions importantes ne pourront pas être prises par le Conseil de gérance sans l'accord préalable de Boussard & Gavaudan.

Ce pacte prévoit par ailleurs qu'Apax ne peut pas céder ses parts sociales Infofin sans le consentement écrit et préalable de Boussard & Gavaudan ainsi que des restrictions aux transferts des CPEC et des Obligations Echangeables.

1.2.5 Organigramme cible



1.3 Direction de la Société

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non.

Si plusieurs gérants sont nommés, ils forment un conseil de gérance et sont répartis par les associés en deux catégories, A et B. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout gérant de catégorie A.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la loi ou les statuts sont de la compétence du gérant unique ou du conseil de gérance de la Société, qui a tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social de la Société. Les décisions du conseil de gérance ne sont prises valablement qu'à la majorité des voix (dont la voix d'au moins un gérant de catégorie A).

En cours de vie de la Société, les gérants sont nommés et révoqués par décision collective des associés.

A la date du présent document, la Société est dirigée et représentée à l'égard des tiers par un conseil de gérance composé d'un gérant de catégorie A et de deux gérants de catégorie B.

Le gérant de catégorie A est Monsieur Gilles Rigal. Nommé pour une durée de quatre (4) ans, a tout pouvoir pour engager la Société vis-à-vis des tiers. Monsieur Gilles Rigal, né le 26 mai 1958, est Directeur associé d'Apax Partners Mid Market SAS. Il est le représentant permanent d'Itefin Participations au Conseil d'administration

de GFI Informatique. Il est également membre du Comité des investissements, du Comité des nominations et des rémunérations et du Comité stratégique de GFI Informatique.

Les gérants de catégorie B sont Laurence Goblet et Philippe Leclercq. Ils n'ont aucun lien avec les concertistes.

1.4 **Activité de la Société**

La Société a pour principale activité l'acquisition, la détention et la gestion de titres GFI Informatique. Infofin détient à ce jour 2.915.545 actions GFI Informatique, représentant 5,35% du capital des droits de vote sur la base d'un nombre total de 54.450.342 actions représentant autant de droits de vote de GFI Informatique calculés en application de l'article 223-11 du Règlement général de l'AMF.

2. **MODE DE FINANCEMENT DE L'OFFRE**

Dans l'hypothèse où la totalité des actions visées par l'offre (à l'exclusion de celles résultant de la conversion des OCEANE mais y compris celles résultant de l'exercice des BSAAR), des actions gratuites devenues cessibles de manière anticipée conformément aux dispositions de l'article L.225-197-1 du Code de commerce et des OCEANE non détenues par BGF serait effectivement apportées, le prix d'acquisition (hors frais liés à l'opération) maximum des titres visés s'élèverait à un montant total d'environ 73,6 millions d'euros.

Le financement des sommes dues par Infofin dans le cadre de l'Offre sera réalisé sur ses ressources propres, provenant (i) pour partie d'un apport en fonds propres par le FCPR Apax France VII et Altamir sous forme d'apport en capital et d'une souscription à des instruments financiers hybrides de droit luxembourgeois (*Convertible Preferred Equity Certificate*) à hauteur d'un montant maximum de 20.000.000 € (augmenté de la moitié des frais) et (ii), pour le solde, soit un montant maximum de 53,6 millions d'euros € (augmenté de la moitié des frais) par un financement apporté par BGHL sous forme d'une souscription à des obligations échangeables devant être émises par Infofin.

3. **SITUATION COMPTABLE ET FINANCIERE D'INFOFIN**

La Société ayant été constituée le 31 mai 2013, elle n'a clôturé aucun exercice à ce jour. La Société n'a pas eu d'autre activité depuis sa création que l'acquisition et la détention d'actions GFI Informatique.

4. **COMMUNIQUE DU 10 JUIN 2013 RELATIF AU PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT VISANT LES TITRES DE GFI INFORMATIQUE**

**Action de concert des deux principaux actionnaires de GFI pour accompagner son développement
(10/06/2013 07:30)**

A la suite de la constitution d'une action de concert, Itefin Participation (société détenue par Apax Partners et Altamir) et BG Master Fund plc et Boussard & Gavaudan Holding Limited annoncent leur intention de déposer un projet d'OPA simplifiée visant les titres de GFI

Paris, le 10 juin 2013 – Les deux principaux actionnaires de GFI [FR0004038099 -GFI], Itefin Participation (société détenue par Apax Partners et Altamir) et Boussard & Gavaudan Asset Management LP, représentée par son « General Partner », Boussard & Gavaudan Partners Limited, agissant au nom et pour le compte des fonds BG Master Fund plc et Boussard & Gavaudan Holding Limited, détenant respectivement 29,99% et 27,9% de GFI, annoncent avoir signé le 7 juin 2013 un Pacte d'Actionnaires constitutif d'une action de concert. Conformément à la réglementation applicable^[1], le Concert, via la société Infofin Participations constituée à cet effet, déposera, un projet d'Offre Publique d'Achat (OPA) obligatoire auprès de l'AMF, visant la totalité des actions et des titres donnant accès au capital et aux droits de vote de la société GFI non détenus à ce jour au prix de :

- 3,75 euros par action, dividende 2012 inclus ;
- 5,10 euros par OCEANE ;
- 0,35 euros par BSAAR.

Le prix par action proposé valorise l'entreprise à 204 millions d'euros, ce qui représente une prime de 23,4% par rapport au cours de clôture du 7 juin 2013. Le Concert n'a pas l'intention de demander le retrait obligatoire à l'issue de l'OPA.

La constitution du Concert et le projet d'OPA ont pour objectif d'offrir à GFI un actionnariat stable permettant de poursuivre ses investissements et son développement.

Gilles Rigal, Associé d'Apax Partners, et Emmanuel Boussard, Fondateur et Directeur des Investissements de Boussard & Gavaudan ont déclaré conjointement :

« En constituant ce Concert, nous réaffirmons notre soutien au Management de GFI et notre confiance dans sa stratégie. Nous partageons la volonté de continuer à accompagner la Société dans son développement, ses investissements et sa création de valeur. »

L'Offre et le projet de note d'information seront déposés auprès de l'AMF de manière imminente par Natixis, seul établissement présentateur et garant.

Ce communiqué ne constitue pas et ne doit pas être regardé comme une offre publique d'acquisition des titres GFI par les membres du Concert. Conformément au droit français, la documentation relative à l'Offre, qui comportera les termes et conditions de celle-ci, sera soumise à l'examen de l'Autorité des marchés financiers. L'Offre ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers.

A propos d'Altamir

Altamir est une société cotée de private equity dont les actifs sous gestion atteignent aujourd'hui près de €500 millions. La société a pour objectif d'accroître son actif net réévalué par action (ANR) et de surperformer ses indices de référence (le CAC Mid & Small, et le LPX Europe).

Altamir investit au travers des fonds gérés par Apax Partners France, un des leaders du private equity dans les pays d'Europe francophone, et par Apax Partners LLP, un des principaux acteurs du private equity dans le monde. Actionnaires majoritaires ou de référence, les Fonds Apax réalisent des opérations de capital transmission et capital développement et accompagnent les dirigeants d'entreprises dans la mise en œuvre d'objectifs ambitieux de création de valeur.

Altamir donne accès à un portefeuille diversifié d'entreprises à fort potentiel de croissance dans les secteurs de spécialisation d'Apax : Technologies, Media, Telecom, Distribution & Biens de Consommation, Santé, Services aux Entreprises & Services Financiers. Le portefeuille est également diversifié par taille et par géographie: des sociétés de taille moyenne situées dans les pays francophones en Europe, et des grandes entreprises situées en Europe, Amérique du Nord, et dans les principaux pays émergents (Chine, Inde, Brésil).

Altamir est cotée, depuis sa création en 1995, sur NYSE Euronext Paris, Compartiment B, mnémonique : LTA, code ISIN : FR0000053837. La société est présente, entre autres, dans les indices CAC Small, CAC Mid & Small, CAC All-Tradable, et LPX Europe. Le nombre total d'actions ordinaires d'Altamir est de 36 512 301 au 31 décembre 2012. Pour en savoir plus : www.altamir.fr

Contacts Presse/Investisseurs - FTI Consulting

Guillaume Granier

Tél : +33 1 47 03 68 10

guillaume.granier@fticonsulting.com

Arnaud de Cheffontaines

Tél : +33 1 47 03 69 48

arnaud.decheffontaines@fticonsulting.com

Mélanie Fioen
Tél : +33 1 47 03 68 14
melanie.fioen@fticonsulting.com

Relations Investisseurs Altamir

Raquel Lizarraga
Tél : + 33 1 53 65 01 33
raquel.lizarraga@altamir.fr

[1] AMF : Sur le marché réglementé, une offre obligatoire doit être déposée pour tout franchissement de seuil de détention de 30 % du capital ou des droits de vote.

5. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE A INFOFIN

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'AMF le 1^{er} juillet 2013 et qui sera diffusé le 1^{er} juillet 2013, soit au plus tard le jour de négociation précédent l'ouverture de l'offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF et par son instruction n°2006-07 dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée initiée par Infofin Participations et visant les titres de la société GFI Informatique. Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

La société Infofin Participations, représentée par Gilles Rigal – Gérant dûment habilité