

**OFFRE PUBLIQUE DE RETRAIT  
SUIVIE D'UN RETRAIT OBLIGATOIRE**

VISANT LES TITRES DE LA SOCIETE



INITIEE PAR



**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES, NOTAMMENT JURIDIQUES,  
FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIETE GFI INFORMATIQUE**



Le présent document relatif aux autres informations de la société Gfi Informatique a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 27 novembre 2018, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et à l'instruction AMF n°2006-07 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité de la société Gfi Informatique.

Le présent document complète la note d'information conjointe relative à l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire initiée par Mannai Corporation QPSC visant les titres de la société Gfi Informatique (la « **Société** » ou « **Gfi** »), sur laquelle l'AMF a apposé le visa n° 18-537 en date du 27 novembre 2018, en application d'une décision de conformité du même jour (la « **Note d'Information Conjointe** »).

Le présent document, ainsi que la Note d'Information Conjointe sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et de la Société ([www.gfi.world](http://www.gfi.world)) et peuvent être également obtenus sans frais auprès de la Société (145 boulevard Victor Hugo, 93400 Saint-Ouen).

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 de retrait, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

## SOMMAIRE

<b>1</b>	<b>Préambule.....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES JURIDIQUES DE LA SOCIETE.....</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>ÉVÉNEMENTS RÉCENTS INTERVENUS DEPUIS L'ENREGISTREMENT DU DOCUMENT DE REFERENCE DE GFI INFORMATIQUE ET LA PUBLICATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....</b>	<b>4</b>
	3.1 Organigramme simplifié de la Société.....	4
	3.2 Informations relatives au capital et aux titres de la Société.....	6
	3.3 Informations relatives aux organes de direction et de contrôle de la Société.....	8
	3.4 Activité de la Société.....	9
	3.5 Informations générales relatives aux effectifs de la Société.....	9
	3.6 Communiqués de presse et informations diffusés depuis la publication du Rapport Financier Semestriel.....	9
	3.6.1 Communiqué de presse du 1 <sup>er</sup> août 2018 : Gfi Informatique émission d'un emprunt obligataire de 90 millions d'euros.....	10
	3.6.2 Communiqué de presse du 13 août 2018 : Offre publique d'acquisition amicale de Gfi Informatique sur Realdolmen, résultat final de l'offre de reprise et radiation de la cote des actions Realdolmen.....	10
	3.6.3 Communiqué de presse du 26 septembre 2018 : Mannai Corporation annonce son projet de déposer une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sur Gfi Informatique ..	11
	3.6.4 Communiqué de presse du 6 novembre 2018 : Gfi Informatique : Chiffre d'affaires du 3 <sup>ème</sup> trimestre 2018.....	12
	3.7 Facteurs de risque.....	15
	3.8 Litiges.....	15
	3.9 Calendrier de communication financière à venir.....	15
<b>4</b>	<b>PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITÉ DU PRESENT DOCUMENT .....</b>	<b>15</b>

## 1 PREAMBULE

---

Le présent document d'information est établi par la Société, société anonyme à conseil d'administration au capital social de 133.141.542 euros, dont le siège social est situé au 145 boulevard Victor Hugo, 93400 Saint-Ouen, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le numéro 385 365 713, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du Règlement général de l'AMF, dans le cadre de l'offre publique de retrait (l'« **Offre Publique de Retrait** ») qui sera immédiatement suivie d'une procédure de retrait obligatoire (le « **Retrait Obligatoire** »), et ensemble avec l'Offre Publique de Retrait (l'« **Offre** ») initiée en application du Titre III du Livre II, et plus particulièrement des articles 236-3 et 237-1 du règlement général de l'AMF, par la société Mannai Corporation QPSC, société de droit qatari constituée sous la forme d'une « *Qatari Public Shareholding Company* » (QPSC), dont le siège social est situé P.O. Box 76, à Doha, au Qatar, immatriculée au registre du commerce sous le numéro 12 (« **Mannai** » ou l'« **Initiateur** »), au terme de laquelle l'Initiateur propose de manière irrévocable aux actionnaires de la Société d'acquiescer, dans les conditions décrites dans la Note d'Information Conjointe, la totalité des actions de la Société, admises aux négociations sur le marché réglementé Euronext Paris (compartiment B), sous le code ISIN FR0004038099 (mnémonique « **Gfi** »), (les « **Actions** »), au prix unitaire de 10,50 euros.

A la date de la Note d'Information Conjointe, Mannai détient 64.306.942 Actions et droits de vote de la Société, représentant 96,60 % du capital social et des droits de vote théoriques de Gfi Informatique, sur la base d'un nombre total de 66.570.771 Actions et autant de droits de vote théoriques, en application de l'alinéa 2 du I de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF.

L'Offre vise la totalité des Actions non détenues par l'Initiateur à la date de la Note d'Information Conjointe, soit un nombre de 2.263.829 actions représentant 3,40 % du capital social et des droits de vote théoriques de la Société.

Il est toutefois précisé, que :

- (i) les 70.030 actions auto-détenues (les "**Actions Auto-Détenues**") représentant 0,10 % du capital social de la Société, que le conseil d'administration de Gfi Informatique a décidé de ne pas apporter à l'Offre Publique de Retrait, ainsi que
- (ii) les 272.244 Actions Gratuites (tel que ce terme est défini à la section 3.2. (iii) ci-dessous) qui sont soumises à une période de conservation ou d'indisponibilité (sous réserve des cas de levée des indisponibilités prévues par les dispositions légales ou réglementaires applicables (invalidité ou décès du bénéficiaire)) représentant 0,41 % du capital social de la Société,

ne pourront pas être apportées à l'Offre Publique de Retrait.

Dans le cadre du Retrait Obligatoire, les Actions non détenues par l'Initiateur (à l'exclusion des Actions Auto-Détenues et des Actions Gratuites ayant toutes fait l'objet de la signature avec Mannai d'un contrat de liquidité, tel qu'il sera complété par une lettre adressée par Mannai aux bénéficiaires d'Actions Gratuites afin de tenir compte du prix de l'Offre) seront transférées à Mannai moyennant une indemnisation au prix de l'Offre, soit 10,50 euros par action, cette indemnité étant nette de tous frais.

## 2 INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES JURIDIQUES DE LA SOCIETE

---

Les informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de la Société figurent dans les documents suivants, incorporés par référence dans le présent document :

- le document de référence pour l'exercice 2017 (le « **Document de Référence** ») déposé auprès de l'AMF le 18 avril 2018 sous le numéro D.18-0342, qui comprend notamment les comptes sociaux et consolidés de la Société au 31 décembre 2017 et les rapports des commissaires aux comptes y afférents ; et
- le rapport financier semestriel publié le 27 juillet 2018 qui comprend notamment les comptes consolidés de la Société pour le semestre clos le 30 juin 2018 et le rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle afférent (le « **Rapport Financier Semestriel** »).

Le Document de Référence et le Rapport Financier Semestriel sont disponibles sur les sites internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et de la Société ([www.gfi.world](http://www.gfi.world)). Ils peuvent être obtenus sans frais auprès de Gfi Informatique au siège social de la Société, 145 boulevard Victor Hugo, 93400 Saint-Ouen.

Ces documents sont complétés par les informations suivantes relatives aux événements significatifs postérieurs au Document de Référence et au Rapport Financier Semestriel référencés dans le présent document et dans les communiqués de presse publiés et mis en ligne par Gfi Informatique, reproduits ci-après.

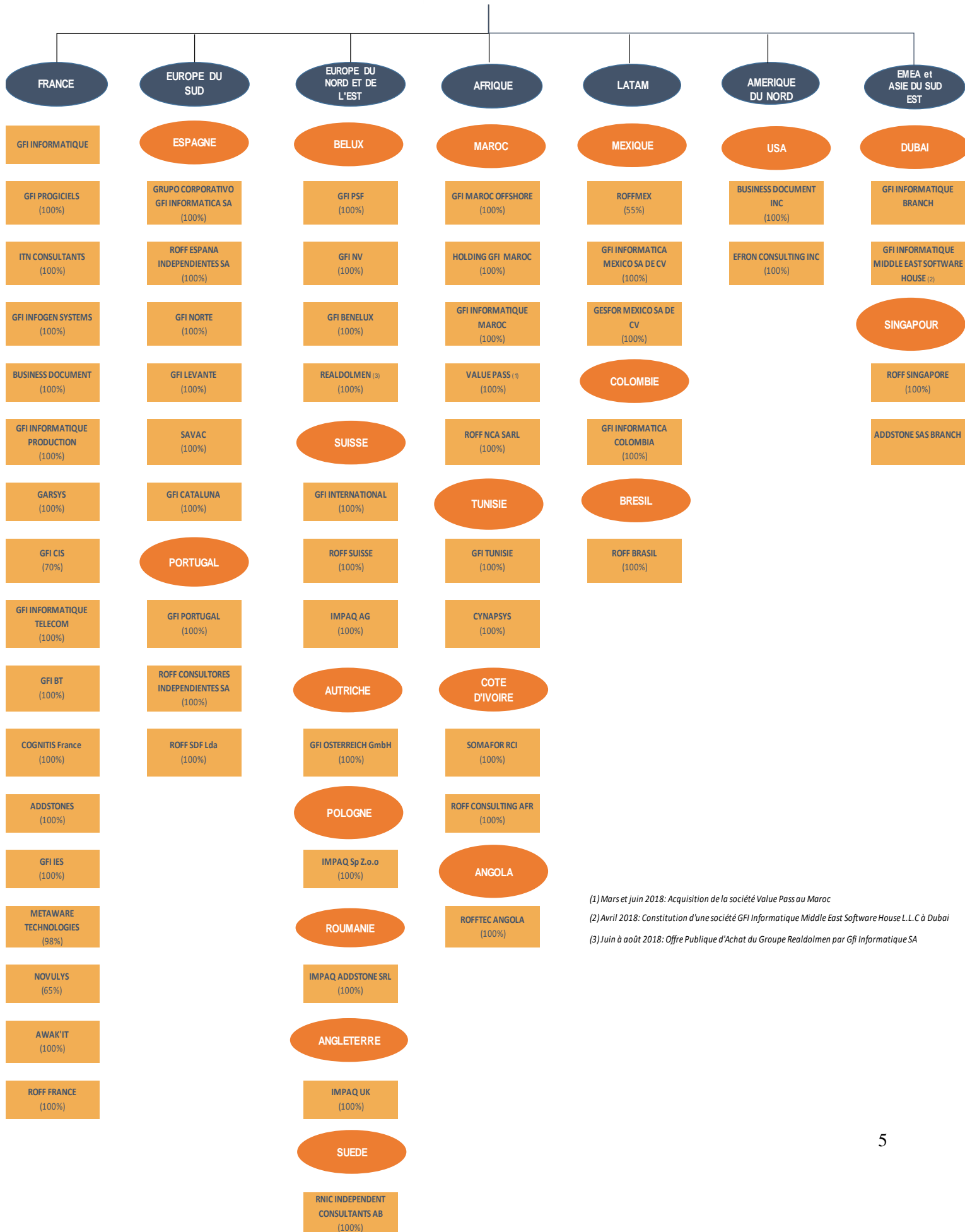
## 3 ÉVÉNEMENTS RÉCENTS INTERVENUS DEPUIS L'ENREGISTREMENT DU DOCUMENT DE REFERENCE DE GFI INFORMATIQUE ET LA PUBLICATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

---

### 3.1 Organigramme simplifié de la Société

La liste des filiales de la Société est présentée dans le Document de Référence (note 18 du chapitre 5), à laquelle il convient d'ajouter les acquisitions des sociétés Value Pass au Maroc, le groupe Realdomen en Belgique et Luxembourg, ainsi que la constitution d'une filiale à Dubai.

La répartition géographique du groupe Gfi Informatique, à la date du présent document, est reproduite de manière simplifiée, ci-après :



(1) Mars et juin 2018: Acquisition de la société Value Pass au Maroc

(2) Avril 2018: Constitution d'une société GFI Informatique Middle East Software House L.L.C à Dubaï

(3) Juin à août 2018: Offre Publique d'Achat du Groupe Realdolmen par Gfi Informatique SA

### 3.2 Informations relatives au capital et aux titres de la Société

#### (i) Capital social de la Société

Le capital social de la Société est fixé à 133.141.542 euros. Il est divisé en 66.570.771 actions de 2 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées et toutes de même catégorie.

Les actions de la Société sont admises aux négociations sur le marché réglementé de Euronext Paris (compartiment B), sous le code ISIN FR0004038099 (mnémonique « **Gfi** ») (les « **Actions** »).

A la connaissance de la Société, le capital social et les droits de vote de Gfi sont répartis à la date du présent document comme suit :

Actionnaires	Situation en capital		Situation en droits de vote théoriques	
	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% de droits de vote
Mannai Corporation	64.306.942	96,60 %	64.306.942	96,60 %
Actions Auto-Détenues	70.030	0,10 %	70.030	0,10 %
Public	2.193.799	3,30 %	2.193.799	3,30 %
<b>TOTAL</b>	<b>66.570.771</b>	<b>100 %</b>	<b>66.570.771</b>	<b>100 %</b>

#### (ii) Déclaration de franchissements de seuils

Gfi Informatique n'a pas connaissance, à la date du présent document, de déclaration de franchissements de seuils autre que ceux décrits dans le Document de Référence au chapitre 3.2.4 et ceux décrits au chapitre 1.2 du Rapport Financier Semestriel.

#### (iii) Actions Gratuites

Il est précisé que la Société a mis en place plusieurs plans d'attributions gratuites d'Actions (les « **Actions Gratuites** »), tels que notamment décrits à la section 4.10 "Rapport du Conseil d'administration relatif aux attributions d'actions gratuites" du Document de Référence.

Les Actions Gratuites issues des Plans 2012, 2013 et 2016, au 31 octobre 2018, sont les suivantes :

Plans d'actions gratuites	Plan 2012	Plan 2013	Plan 2016
Date de l'assemblée générale	19 mai 2010	22 mai 2012	18 novembre 2015
Date d'attribution par le conseil d'administration	14 mars 2012	1 <sup>er</sup> mars 2013	21 janvier 2016
Fin de la période d'acquisition	14 mars 2014	1 <sup>er</sup> mars 2015	21 janvier 2018
Fin de la période de conservation ou d'indisponibilité	14 mars 2019	1 <sup>er</sup> mars 2020*	21 janvier 2019
Actions Gratuites au 31 octobre 2018	61.140	134.104	77.000

\* ou à la cessation des fonctions du dirigeant mandataire social concerné.

Sous réserve des cas de levée des indisponibilités prévues par les dispositions légales ou réglementaires applicables (invalidité ou décès du bénéficiaire), les Actions Gratuites ne pourront pas être apportées à l'Offre Publique de Retrait :

- 150.255 Actions Gratuites issues des "Plan 2012" et du "Plan 2013" sont conservées au sein du FCPE Gfi Informatique Expansion dans le cadre du plan d'épargne entreprise et sont soumises à une période d'indisponibilité de cinq ans ;
- 44.989 Actions Gratuites issues du "Plan 2013" acquises par un dirigeant mandataire social de la Société sont soumises à une période de conservation jusqu'à la cessation des fonctions du dirigeant mandataire social concerné au titre de l'article L. 225-197-1 du Code de commerce ; et
- 77.000 Actions Gratuites issues du "Plan 2016" sont incessibles pendant la période de conservation prévue dans le plan.

### **Plan 2016 :**

Le Conseil d'administration en date du 21 janvier 2016, usant de la faculté qui lui a été donnée par l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 18 novembre 2015, a décidé d'attribuer à certains salariés des droits à attribution d'Actions Gratuites Gfi Informatique :

- globalement 310 000 Actions Gratuites aux bénéficiaires nommément désignés par le Conseil d'administration selon les conditions suivantes :
- être salarié ou dirigeant de la Société Gfi informatique ou l'une de ses filiales à la date de désignation des bénéficiaires des Actions Gratuites soit le 21 janvier 2016, et à la date d'attribution définitive des actions gratuites soit le 21 janvier 2018 ;
- un niveau de performance du Groupe pour l'exercice 2017 caractérisé par l'atteinte au moins de l'un des deux objectifs suivants :
  - soit, une « Marge Opérationnelle sur Chiffre d'Affaires Consolidé Groupe Gfi » égale au moins à celle du budget de l'exercice 2017, soit 8,2%,
  - soit, un résultat net des activités consolidées de l'exercice 2017 égal au moins à celui du budget de l'exercice 2017, soit 43 millions d'euros ;
- une période d'acquisition de deux ans qui prendrait fin le 21 janvier 2018 ;
- une période de conservation en compte nominatif d'un an qui prendrait fin le 21 janvier 2019.

Le Conseil d'administration du 21 février 2018, arrêtant les résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2017, a constaté que les conditions fixées dans le Plan du 21 janvier 2016 ont été atteintes partiellement, après prise en compte d'évènements exceptionnels et non prévisibles.

Le Conseil d'administration, a décidé d'utiliser en conséquence, sa faculté d'ajuster la condition de performance prévue initialement dans le cadre du Plan 2016.

Ainsi, le Conseil d'administration du 21 février 2018, sur proposition du Comité des nominations et des rémunérations, a autorisé l'attribution totale de 77 500 Actions Gratuites correspondant à un quart des actions gratuites initialement prévues dans le cadre du Plan 2016 aux bénéficiaires désignés sous réserve de leur présence effective dans les effectifs de la Société à la date du 21 janvier 2018.

Le Conseil d'administration en date du 16 avril 2018 s'est prononcé sur les modalités d'attribution définitive des Actions Gratuites, par prélèvement sur les actions auto-détenues par Gfi Informatique. Ayant constaté qu'un salarié bénéficiaire de 500 Actions Gratuites avait quitté le Groupe avant le 21 janvier 2018, il a été décidé d'attribuer définitivement 77 000 Actions Gratuites.

#### **(iv) Informations concernant la détention par la Société de ses propres Actions**

L'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 8 juin 2018 a autorisé le Conseil d'administration à acquérir un nombre d'Actions représentant 10 % du capital social. Le prix maximum d'achat par action était fixé à 10 euros. Ce programme de rachat a notamment les objectifs suivants :

- attribution d'Actions Gratuites aux salariés et aux mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées ;
- attribution ou cession d'Actions aux salariés dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion ;
- animation du marché des Actions de la Société dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de service d'investissement indépendant dont les termes seront conformes à la charte de déontologie reconnue par l'AMF ;
- conservation et remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe dans la limite de 5 % du capital pour les échanges effectués dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ;
- remise ou échange d'Actions lors de l'exercice de droits attachés à des titres donnant droit, de quelque manière que ce soit, à l'attribution d'Actions ;
- réduction du capital par voie d'annulation de toute ou partie des Actions acquises.

La présente autorisation expirera le 8 décembre 2019.

Le nombre d'actions inscrites au nom de la Société à la date du présent document s'élève à 70.030 Actions, dont 38.930 au titre du programme de rachat.

#### **(v) Autres titres donnant accès au capital de la Société**

A la date du présent document, il n'existe aucun autre titre donnant accès immédiatement ou à terme au capital de la Société et qui n'aurait pas été décrit ci-dessus.

#### **(vi) Instruments financiers non représentatifs du capital**

A la date du présent document, la Société n'a émis aucun instrument financier non représentatif du capital.

### **3.3 Informations relatives aux organes de direction et de contrôle de la Société**

A la date du présent document, les informations relatives aux organes de direction et de contrôle de la Société, telles que :

- la composition, le fonctionnement du Conseil administration,
- la composition et fonctionnement de la direction générale,
- la composition des comités spécialisés et leurs travaux,
- la durée du mandat des administrateurs et censeurs ainsi que les principaux mandats exercés par ailleurs par les administrateurs et censeurs ;
- les informations relatives aux Commissaires aux comptes ;

restent inchangées depuis la publication du Rapport Financier Semestriel le 27 juillet 2018 .



### **3.4 Activité de la Société**

Depuis la publication du Rapport Financier Semestriel le 27 juillet 2018, il doit être mentionné les actualisations suivantes :

- Point de situation sur l'Endettement financier du Groupe :

A la date du 30 septembre 2018, l'endettement financier du Groupe s'établit à 399 M€ contre 319 M€ à la date du 30 juin 2018, lié principalement à i) la finalisation de l'offre publique d'achat de la société Realdolmen pour un montant de 22M€, ainsi que ii) les besoins supplémentaires en fond de roulement de la Société pour un montant de 61 M€, liés à la cyclicité de l'activité pour la période correspondante.

- Acquisition – Engagement d'investissement de la Société :

A la date du présent document, les informations relatives aux opérations d'acquisition de la Société restent inchangées depuis le dépôt du Document de Référence et la publication du Rapport Financier Semestriel 2018.

### **3.5 Informations générales relatives aux effectifs de la Société**

A la date du présent document, les informations relatives aux informations générales relatives aux effectifs de la Société restent inchangées depuis la publication du Rapport Financier Semestriel.

L'intégralité des informations sociales du Groupe figurent au chapitre 2.1 du Document de Référence.

### **3.6 Communiqués de presse et informations diffusés depuis la publication du Rapport Financier Semestriel**

Depuis la publication du Rapport Financier Semestriel le 27 juillet 2018, les communiqués de presse suivant ont été diffusés par la Société :

- **Communiqué de presse du 1<sup>er</sup> août 2018** : Gfi Informatique émission d'un emprunt obligataire de 90 millions d'euros.
- **Communiqué de presse du 13 août 2018** : Offre publique d'acquisition amicale de Gfi Informatique sur Realdolmen, résultat final de l'offre de reprise et radiation de la cote des actions Realdolmen.
- **Communiqué de presse du 26 septembre 2018** : Mannai Corporation annonce son projet de déposer une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sur Gfi Informatique.
- **Communiqué de presse du 6 novembre 2018** : Gfi Informatique : Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2018.

Les communiqués de presse reproduits ci-après sont disponibles sur le site internet de Gfi Informatique ([www.gfi.world](http://www.gfi.world)).

### **3.6.1 Communiqué de presse du 1<sup>er</sup> août 2018 : Gfi Informatique émission d'un emprunt obligataire de 90 millions d'euros**

#### **Gfi Informatique : Émission d'un emprunt obligataire pour un montant de 90 millions d'euros**

*Saint-Ouen (France), le 1<sup>er</sup> août 2018* - Gfi Informatique annonce avoir procédé avec succès à une émission obligataire non cotée d'un montant de 90 millions d'euros. L'opération a été souscrite par des investisseurs institutionnels dans le cadre d'un placement privé de type « Euro PP ».

Les obligations émises portent intérêt au taux annuel de 3.25% pour un remboursement in fine à 7 ans (échéance juillet 2025).

Intervenant dans un contexte de marché favorable, cette transaction vient refinancer partiellement le crédit syndiqué existant tout en allongeant la maturité moyenne de la dette du Groupe.

L'émission obligataire a été dirigée par BNP Paribas et Crédit Agricole CIB qui ont été conseillés par le cabinet CMS Francis Lefebvre. Gfi Informatique a été conseillé par le cabinet Gide Loyrette Nouel A.A.R.P.I.

**Pour toute information, contacter :**

---

**GFI INFORMATIQUE**  
Directeur Administratif et Financier  
Cyril MALHER  
Tél. : +33 1 44 04 50 64  
cyril.malher@gfi.fr

**HAVAS PARIS**  
Relations presse et investisseurs  
Daniel SALTSMAN  
Tél. : +33 6 33 39 94 42  
daniel.saltsman@havas.com

### **3.6.2 Communiqué de presse du 13 août 2018 : Offre publique d'acquisition amicale de Gfi Informatique sur Realdolmen, résultat final de l'offre de reprise et radiation de la cote des actions Realdolmen.**

13/08/2018 - PRESS RELEASE - REGULATED INFORMATION - INSIDE INFORMATION  
Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia, Japan or any other country or jurisdiction where its publication would be unlawful

#### **Offre publique d'acquisition amicale de Gfi Informatique sur Realdolmen Résultat final de l'offre de reprise et radiation de la cote des actions Realdolmen**

- L'offre de reprise lancée le 23 juillet 2018 s'est clôturée le 10 août 2018
- 174 642 actions de Realdolmen, représentant 3,30 % des actions émises par Realdolmen, ont été apportées dans le cadre de l'offre de reprise, portant la participation de Gfi Informatique à 5 237 4491 actions représentant 99,05 % des actions émises par Realdolmen
- Les 50 318 actions de Realdolmen qui n'ont pas été apportées dans le cadre de l'offre de reprise sont réputées transférées de plein droit à Gfi Informatique
- Les actions de Realdolmen sont automatiquement radiées d'Euronext Bruxelles le 13 août 2018.

**Saint-Ouen (France) et Huizingen (Belgique), le 13 août 2018 – A l'issue de l'offre de reprise, 99 % des actions de Realdolmen ont été apportées. Les actions de Realdolmen qui n'ont pas été apportées sont réputées transférées de plein droit à Gfi Informatique.**

**Résultat de l'offre de reprise et radiation d'Euronext Bruxelles**

Pendant l'offre de reprise, 174 642 actions de Realdolmen représentant 3,30 % des actions émises par Realdolmen ont été apportées. Gfi Informatique détient désormais 5 237 449 actions<sup>1</sup> de Realdolmen représentant 99,05 % des actions émises par Realdolmen. Le paiement du prix offert pour les actions apportées aura lieu le 21 août 2018.

Les 50 318 actions de Realdolmen qui n'ont pas été apportées dans le cadre de l'offre de reprise sont réputées transférées de plein droit à Gfi Informatique. Les fonds nécessaires au paiement des actions transférées seront consignés auprès de la Caisse des Dépôts et Consignation au bénéfice des actionnaires qui n'ont pas apporté leurs actions dans le cadre de l'offre de reprise. Les anciens détenteurs de ces actions conservent le droit de recevoir 37,00€ par action. Afin de recevoir ces montants, ils doivent prendre contact avec la Caisse des Dépôts et Consignation.

Les actions de Realdolmen sont automatiquement radiées d'Euronext Bruxelles le 13 août 2018.

### **3.6.3 Communiqué de presse du 26 septembre 2018 : Mannai Corporation annonce son projet de déposer une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sur Gfi Informatique**

Mannai Corporation, qui détient 96,60 % du capital et des droits de vote de Gfi Informatique, annonce son intention de déposer auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire au prix de 10,50 euros par action Gfi Informatique, lequel sera soumis à une expertise indépendante conformément à la réglementation applicable.

Le conseil d'administration de Gfi Informatique rendra un avis motivé sur l'offre envisagée après examen du rapport d'un expert indépendant. Dans cette perspective le conseil d'administration de Gfi Informatique a nommé le cabinet Finexsi en qualité d'expert indépendant pour apprécier le caractère équitable des conditions financières de l'offre envisagée.

L'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sera soumise à l'examen de l'AMF et devrait être déposée en octobre 2018.

Mannai Corporation est conseillé par Crédit Agricole Corporate and Investment Bank en tant que conseil financier exclusif et Clifford Chance en tant que conseil juridique. Gfi Informatique est conseillé par Cohen Amir-Aslani en tant que conseil juridique.

#### **A propos de Gfi Informatique**

Acteur européen de référence des services informatiques à valeur ajoutée et des logiciels, Gfi Informatique occupe un positionnement stratégique différenciant entre les opérateurs de taille mondiale et les acteurs de niche. Avec son profil de multispécialiste, le Groupe met au service de ses clients une combinaison unique de proximité, d'organisation sectorielle et de solutions de qualité industrielle. Le Groupe qui compte près de 15 000 collaborateurs a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires de 1 132 M€. Gfi Informatique est coté sur Euronext Paris, NYSE Euronext (Compartiment B) - Code ISIN : FR0004038099

#### **A propos de Mannai Corporation**

Mannai Corporation est un groupe diversifié coté couvrant les secteurs clés de l'industrie et des services. Créé il y a 60 ans, le groupe dont le siège social est à Doha (Qatar), s'est développé au travers d'une stratégie de diversification de ses métiers et de ses géographies. Aujourd'hui, il opère dans les secteurs des technologies de l'information et des télécommunications, de la distribution automobile, de la vente de joaillerie, de la distribution d'équipements lourds et des services d'ingénierie dans le domaine du gaz et du pétrole.

Mannai Corporation emploie plus de 21 000 personnes à travers ses différentes filiales. Au 31 décembre 2017, Mannai Corporation a réalisé un chiffre d'affaires de 1,62 milliard d'euros et un résultat net de 122 millions d'euros. Le groupe est coté depuis 2007 sur le Qatar Exchange (QE: MCCS).

#### **Avertissement**

**À NE PAS DIFFUSER, PUBLIER OU DISTRIBUER, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, DANS TOUT PAYS DANS LEQUEL LA DISTRIBUTION OU LA DIFFUSION D'UN TEL COMMUNIQUE EST INTERDITE PAR LA LOI OU SOUMETTRAIT MANNAI CORPORATION A UNE OBLIGATION**

---

<sup>1</sup> Incluant l'ensemble des fractions d'actions détenues.

**LEGALE QUELCONQUE. NE PAS TRANSFERER OU TRANSMETTRE UNE COPIE DE CE COMMUNIQUE A UN TIERS.**

Ce communiqué de presse a une valeur exclusivement informative et ne constitue pas et ne doit pas être interprété comme une offre d'acquisition ou de cession des titres Gfi Informatique par Mannai Corporation dans un quelconque pays, y compris en France. La diffusion, publication ou distribution de ce communiqué de presse est interdite dans tout pays où une telle diffusion, publication ou distribution constituerait une violation de la loi ou de la réglementation applicable ou soumettrait Mannai Corporation à une obligation légale quelconque. Ces déclarations ne constituent pas un conseil d'investissement ni une forme de démarchage aux fins d'achats ou de ventes de titres financiers au regard du droit applicable dans un quelconque pays ou Etat.

Havas Paris  
Samuel Rousseau  
+33 6 77 88 32 43  
[samuel.rousseau@havas.com](mailto:samuel.rousseau@havas.com)

**3.6.4 Communiqué de presse du 6 novembre 2018 : Gfi Informatique : Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2018**

*Saint-Ouen (France), le 6 novembre 2018* - Gfi Informatique a enregistré pour le troisième trimestre 2018 un chiffre d'affaires de 354,4 M€ en croissance de +36,6 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.

<i>En millions d'euros</i>	3 <sup>e</sup> trimestre 2018	3 <sup>e</sup> trimestre 2017	Variation	Croissance organique
<i>France</i>	214,9	190,7	12,7 %	12,3 %
<i>International</i>	139,5	68,7	103,0 %	9,7 %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES 3<sup>e</sup> TRIMESTRE</b>	<b>354,4</b>	<b>259,4</b>	<b>36,6 %</b>	<b>11,6 %</b>

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2018	30 septembre 2017	Variation	Croissance organique
<i>France</i>	654,2	609,2	7,4 %	7,1 %
<i>International</i>	325,7	212,2	53,5 %	8,8 %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES CUMULÉ</b>	<b>979,9</b>	<b>821,4</b>	<b>19,3 %</b>	<b>7,5 %</b>

Dans le cadre de l'application de la norme IFRS 15, Gfi Informatique a opté pour la méthode rétrospective modifiée. Au 30 septembre 2018, le groupe a reconnu un chiffre d'affaires de 2,5 millions d'euros.

**Commentant le chiffre d'affaires, Vincent Rouaix, Président-directeur général de Gfi Informatique, a indiqué :** « *Gfi Informatique a comme prévu et dans un environnement favorable, connu une activité soutenue et réalisé un bon troisième trimestre tant en France qu'à l'étranger. L'essentiel de la croissance provient des acquisitions et en premier lieu de Realdolmen. Par ailleurs, les activités historiques ont affiché une très bonne dynamique de croissance, notamment en France où elles ont bénéficié d'un calendrier favorable et d'une accélération commerciale sur les derniers trimestres.* »

## FORTE PROGRESSION DE L'ACTIVITÉ AU TROISIÈME TRIMESTRE EN FRANCE

### • En France :

Au troisième trimestre, Gfi Informatique a réalisé un chiffre d'affaires de 214,9 M€ contre 190,7 M€ l'an dernier, soit une croissance organique de +12,3 %. Le taux de croissance est plus fort que celui des deux précédents trimestres en partie du fait d'un calendrier plus favorable. Le premier semestre comprenait une journée travaillée de moins, tandis que le troisième trimestre enregistrait une journée supplémentaire. En outre, le Groupe a bénéficié d'un meilleur taux d'activité (TACE) à +1,7 point et a mieux maîtrisé ses effectifs grâce à des embauches soutenues sur le trimestre, à 660 personnes contre 540 à la même époque de l'an dernier.

Le taux journalier moyen (TJM) est globalement stable par rapport à celui du troisième trimestre 2017.

Les effectifs productifs s'élèvent à 9 139 personnes au 3e trimestre, contre 8 598 au 3e trimestre 2017, soit une progression de +6,3 %. Le taux d'attrition est resté stable sur ce trimestre comparé aux deux précédents.

L'activité commerciale sur le trimestre a été très soutenue et le ratio de book-to-bill glissant au 30 septembre 2018 s'élève à 1,09.

### • À l'international :

Les ventes du trimestre se sont élevées à 139,5 M€ et ont représenté pour la première fois près de 40 % du chiffre d'affaires du Groupe (39,4 %). Elles sont en croissance de +103,0 %, dont +9,7 % de croissance organique. Depuis le début de l'année, les ventes s'élèvent à 325,7 M€ et représentent une croissance de +53,5 %, dont +8,8 % de croissance organique.

- **Ibérie-LatAm** (17 % du chiffre d'affaires) : la péninsule ibérique, tant en Espagne qu'au Portugal, continue de bénéficier d'une dynamique soutenue. L'Espagne et le Portugal affichent respectivement une croissance organique de +8,0 % et +5,8 %. Par ailleurs, les ventes en LatAm connaissent une forte croissance grâce à l'acquisition de Gesfor au Mexique, mais aussi grâce aux activités du périmètre historique permettant d'atteindre une croissance totale de +116,2 %, dont +35,5 % d'organique.
- **L'Europe du Nord et de l'Est** (20,9 % du chiffre d'affaires) : la très forte croissance de la zone s'explique en premier lieu par l'acquisition de Realdolmen, consolidée depuis le 1<sup>er</sup> juin dernier. Sur le trimestre, les ventes de la société en Belgique et au Luxembourg ont représenté 59,4 M€ sur les 73,9 M€ de la région. Toutefois la croissance organique au Benelux a été considérable avec +22,2 %. Par ailleurs, la Suisse et la Pologne ont démontré un fort dynamisme avec des taux de croissance organique respectivement de +8,2 % et +4,2 %.

## SITUATION FINANCIÈRE

À ce jour, aucun événement connu n'est venu affecter la situation financière du Groupe.

## PERSPECTIVES

Pour l'exercice 2018, le Groupe attentif au contexte économique, mais fort de ses acquisitions, confirme ses objectifs, à savoir de croître en poursuivant sa transformation et son renforcement à l'international, tout en améliorant sa marge opérationnelle.

### Avertissement :

Les éléments du présent communiqué autres que les faits historiques sont des objectifs. Les objectifs ne constituent pas des garanties en raison des difficultés inhérentes à l'anticipation des résultats. Les résultats réels peuvent différer sensiblement des objectifs explicites ou implicites.

### À propos de Gfi Informatique

Acteur européen de référence des services informatiques à valeur ajoutée et des logiciels, Gfi Informatique occupe un positionnement stratégique différenciant entre les opérateurs de taille mondiale et les acteurs de niche. Avec son profil de multi-spécialiste, le Groupe met au service de ses clients une combinaison unique de proximité, d'organisation sectorielle et de solutions de qualité industrielle. Le Groupe qui compte près de 15 000 collaborateurs a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires de 1 132 M€.

Gfi Informatique est coté sur Euronext Paris, NYSE Euronext (Compartment B) - Code ISIN : FR0004038099.

Pour plus d'informations : [www.gfi.world](http://www.gfi.world)

Pour toute information, contacter :

### GFI INFORMATIQUE

Directeur Administratif et Financier  
Cyril MALHER  
Tél. : +33 1 44 04 50 64  
Cyril.malher@gfi.fr

### HAVAS PARIS

Relations presse et investisseurs  
Samuel ROUSSEAU  
Tél. : +33 1 58 47 89 54  
samuel.rousseau@havas.com

## ANNEXE

### Chiffre d'affaires cumulé au 30 septembre 2018

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	9 mois 30/09/2018	9 mois 30/09/2017	Variation	Croissance organique
<b>France</b>	<b>654,2</b>	<b>609,2</b>	<b>7,4 %</b>	<b>7,1 %</b>
<b>International</b>	<b>325,7</b>	<b>212,2</b>	<b>53,5 %</b>	<b>8,8 %</b>
<b>Ibérie-LatAm</b>	<b>181,0</b>	<b>162,1</b>	<b>11,7 %</b>	<b>7,8 %</b>
<i>Espagne</i>	98,7	94,5	4,4 %	4,4 %
<i>Portugal</i>	60,3	56,4	6,8 %	6,8 %
<i>LatAm</i>	22,0	11,1	98,4 %	45,4 %
<b>Europe du Nord et de l'Est</b>	<b>128,9</b>	<b>38,9</b>	<b>231,0 %</b>	<b>11,1 %</b>
<i>Benelux</i>	108,4	20,2	435,6 %	10,5 %
<i>Suisse</i>	7,9	7,1	11,6 %	18,5 %
<i>Pologne</i>	12,6	11,6	8,2 %	7,8 %
<b>Afrique</b>	<b>12,8</b>	<b>8,3</b>	<b>54,3 %</b>	<b>25,4 %</b>
<b>Reste du monde</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>	<b>3,7 %</b>	<b>-11,7 %</b>
<b>Total</b>	<b>979,9</b>	<b>821,4</b>	<b>19,3 %</b>	<b>7,5 %</b>

### Détail par trimestre

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> trimestre 2018	1 <sup>er</sup> trimestre 2017	Variation	Croissance organique
<b>France</b>	<b>221,8</b>	<b>210,3</b>	<b>5,5 %</b>	<b>5,4 %</b>
<b>International</b>	<b>77,0</b>	<b>70,3</b>	<b>9,5 %</b>	<b>8,7 %</b>
<b>Ibérie-LatAm</b>	<b>58,4</b>	<b>54,1</b>	<b>7,9 %</b>	<b>6,9 %</b>
<i>Espagne</i>	33,3	32,5	2,7 %	2,7 %
<i>Portugal</i>	19,6	18,3	6,7 %	6,7 %
<i>LatAm</i>	5,5	3,3	66,2 %	56,5 %
<b>Europe du Nord et de l'Est</b>	<b>13,9</b>	<b>12,5</b>	<b>11,1 %</b>	<b>11,4 %</b>
<i>Benelux</i>	7,1	7,0	2,1 %	2,1 %
<i>Suisse</i>	2,5	1,9	34,3 %	46,3 %
<i>Pologne</i>	4,2	3,6	16,6 %	12,8 %
<b>Afrique</b>	<b>3,7</b>	<b>2,8</b>	<b>32,3 %</b>	<b>28,3 %</b>
<b>Reste du monde</b>	<b>1,0</b>	<b>0,9</b>	<b>16,9 %</b>	<b>25,2 %</b>
<b>Total</b>	<b>298,8</b>	<b>280,5</b>	<b>6,5 %</b>	<b>6,2 %</b>

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	2e trimestre 2018	2e trimestre 2017	Variation	Croissance organique
<b>France</b>	<b>217,5</b>	<b>208,3</b>	<b>4,4 %</b>	<b>2,9 %</b>
<b>International</b>	<b>109,2</b>	<b>73,2</b>	<b>49,1 %</b>	<b>8,0 %</b>
<b>Ibérie-LatAm</b>	<b>62,2</b>	<b>55,7</b>	<b>11,7 %</b>	<b>7,3 %</b>
<i>Espagne</i>	33,7	32,8	2,9 %	2,9 %
<i>Portugal</i>	20,6	19,1	7,9 %	7,9 %
<i>LatAm</i>	7,8	3,8	107,4 %	47,1 %
<b>Europe du Nord et de l'Est</b>	<b>41,1</b>	<b>13,6</b>	<b>201,7 %</b>	<b>8,2 %</b>
<i>Benelux</i>	34,2	7,0	388,2 %	8,4 %
<i>Suisse</i>	2,7	2,7	1,1 %	9,7 %
<i>Pologne</i>	4,1	3,9	5,8 %	6,8 %
<b>Afrique</b>	<b>5,1</b>	<b>3,0</b>	<b>72,7 %</b>	<b>31,3 %</b>
<b>Reste du monde</b>	<b>0,8</b>	<b>0,9</b>	<b>-15,6 %</b>	<b>-26,5 %</b>
<b>Total</b>	<b>326,7</b>	<b>281,4</b>	<b>16,0 %</b>	<b>4,2 %</b>

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	3 <sup>e</sup> trimestre 2018	3 <sup>e</sup> trimestre 2017	Variation	Croissance organique
<b>France</b>	<b>214,9</b>	<b>190,7</b>	<b>12,7 %</b>	<b>12,3 %</b>

<b>International</b>	<b>139,5</b>	<b>68,7</b>	<b>103,0 %</b>	<b>9,7 %</b>
<b>Ibérie-LatAm</b>	<b>60,4</b>	52,3	<b>15,6 %</b>	<b>9,2 %</b>
Espagne	31,6	29,3	8,0 %	8,0 %
Portugal	20,1	19,0	5,8 %	5,8 %
LatAm	8,7	4,0	116,2 %	35,5 %
<b>Europe du Nord et de l'Est</b>	<b>73,9</b>	12,8	<b>475,8 %</b>	<b>13,8 %</b>
Benelux	67,0	6,2	975,5 %	22,2 %
Suisse	2,7	2,5	6,2 %	8,2 %
Pologne	4,2	4,1	3,2 %	4,2 %
<b>Afrique</b>	<b>4,0</b>	2,6	<b>57,0 %</b>	<b>15,7 %</b>
<b>Reste du monde</b>	<b>1,1</b>	1,0	<b>10,6 %</b>	<b>-27,8 %</b>
<b>Total</b>	<b>354,4</b>	<b>259,4</b>	<b>36,6 %</b>	<b>11,6 %</b>

### 3.7 Facteurs de risque

Gfi Informatique n'a pas connaissance, à la date du présent document, d'autres risques opérationnels ou financiers significatifs concernant le groupe Gfi Informatique autre que ceux décrits dans le Document de Référence aux chapitres 1.13 et 1.14.

### 3.8 Litiges

La Société n'a pas, à la date du présent document, d'autres litiges ou procédure judiciaire ou arbitrale concernant la Société que ceux décrits dans le Documents de Référence et dans le Rapport Financier Semestriel pouvant avoir des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité du Groupe : chapitres 1.13.1 ; 1.13.5 note 10 du chapitre 5 du Document de Référence et chapitre 3 du Rapport Financier Semestriel.

A la connaissance de la Société, il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, actuellement en suspens, dont la Société pourrait être menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société.

### 3.9 Calendrier de communication financière à venir

La Société faisant l'objet de l'Offre Publique de Retrait suivie d'un Retrait Obligatoire, les obligations de communications financières ne seront plus applicables.

## 4 PERSONNES ASSUMANT LA RESPONSABILITÉ DU PRESENT DOCUMENT

*« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 novembre 2018 et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique de retrait, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement générale de l'AMF et par son instruction n°2006-07 dans le cadre de l'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire initiée par Mannai Corporation QPSC et visant les actions 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. »*

---

**Gfi Informatique**  
M. Vincent Rouaix  
Président-Directeur Général