



SA au capital de 13 336 506,43 euros
R. C. S. Nanterre B 350 422 622
www.cegedim.com

NE PAS DIFFUSER OU PUBLIER AUX ETATS-UNIS OU AUX PERSONNES QUI SE TROUVENT OU RESIDENT AUX ETATS-UNIS, DANS LEURS TERRITOIRES ET POSSESSIONS, DANS TOUT ETAT DES ETATS-UNIS OU DANS LE DISTRICT DE COLUMBIA OU DANS TOUT AUTRE PAYS DANS LEQUEL LA DIFFUSION OU LA PUBLICATION DE CE COMMUNIQUE EST PROHIBEE PAR LE DROIT APPLICABLE

CE COMMUNIQUE EST PUBLIE A TITRE D'INFORMATION UNIQUEMENT ET NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE D'ACHAT OU UNE SOLLICITATION D'OFFRE DE VENTE DE TITRES

CEGEDIM S.A.

Cegedim S.A. annonce une Offre de Rachat de son emprunt obligataire de 300.000.000€ à 7,0% arrivant à échéance 2015

Paris, le 7 avril 2014 - Cegedim S.A. annonce une offre de rachat (l'“**Offre de Rachat**”) de tout ou partie de son emprunt obligataire à 7,0% arrivant à échéance en 2015 (les “**Obligations 2015**”). Cette Offre de Rachat s'adresse uniquement aux obligataires éligibles (les “**Obligataires Eligibles**”) répondant aux critères visés dans le *tender offer memorandum* en date du 7 avril 2014 (le “**Tender Offer Memorandum**”).

L'objectif de l'Offre de Rachat est de gérer de façon proactive le profil de la dette de Cegedim au regard des conditions de marché actuelles.

L'Offre de Rachat expirera le 11 avril 2014 à 16h00, heure de Paris, à moins qu'elle ne soit prolongée ou close de façon anticipée par Cegedim (cette date et cet horaire, tels que prolongés, la “**Date d'Expiration**”). Les Obligataires Eligibles doivent valablement apporter leurs Obligations, et ne pas les retirer valablement, jusqu'à la Date d'Expiration afin de recevoir le Prix de Rachat (tel que défini ci-après) et, le cas échéant, les Coupons Courus (tels que définis ci-après) à la Date de Paiement (telle que définie ci-après).

Sous réserve d'un apport minimum de 50.000 € en principal d'Obligations 2015 par Obligataire Eligible, en contrepartie des Obligations 2015 valablement apportées et acceptées à l'Offre de Rachat, Cegedim versera un prix (le “**Prix de Rachat**”) qui sera déterminé à environ 14h00, heure de Paris, le 14 avril 2014 selon la manière décrite dans le Tender Offer Memorandum, en référence à un rendement égal à la somme du taux d'intérêt des Bons du Trésor allemand à 2,25% arrivant à échéance en avril 2015 (*Bundesobligation*) (ISIN: DE0001141570) et d'une prime de rachat de 50 points de base, ainsi que les coupons courus et non échus (les “**Coupons Courus**”) jusqu'à la date de paiement (non incluse), qui devrait être le 16 avril 2014, ou aussitôt que possible après cette date (la “**Date de Paiement**”).

Cegedim se réserve le droit, à sa seule et absolue discrétion, (i) de n'accepter ou, (ii) de n'acheter que certaines Obligations, et (iii) de modifier de toute manière tout ou partie des termes et conditions de l'Offre de Rachat (y compris, mais pas exclusivement, le prix de rachat).

L'Offre de Rachat est liée et subordonnée, et sera effectuée conjointement, à l'émission par Cegedim d'obligations libellées en euros (les “**Obligations Nouvelles**”) assimilables à son

émission de 300 millions d'euros à 6,75% arrivant à échéance en 2020 effectuée le 20 mars 2013.

Cegedim rachètera les Obligations 2015 valablement apportées et acceptées au rachat conformément à l'Offre de Rachat et paiera les frais et débours relatifs à l'offre des Obligations Nouvelles et à l'Offre de Rachat. L'Offre de Rachat est également soumise à d'autres conditions générales décrites dans le Tender Offer Memorandum. Cegedim se réserve le droit absolu de renoncer à tout ou partie des conditions de l'Offre de Rachat.

Ni Cegedim ni les parties impliquées dans l'Offre de Rachat n'émettent la moindre recommandation quant à l'opportunité pour les Obligataires Eligibles d'apporter leurs Obligations à l'Offre de Rachat. Ce communiqué n'est ni une offre d'achat de titres ni une sollicitation d'offre de vente de titres. L'Offre de Rachat est effectuée exclusivement au moyen du Tender Offer Memorandum.

A propos de Cegedim : Fondée en 1969, Cegedim est une entreprise mondiale de technologies et de services spécialisée dans le domaine de la santé. Cegedim propose des prestations de services, des outils informatiques, des logiciels spécialisés, des services de gestion de flux et de bases de données. Ses offres s'adressent notamment aux industries de santé, laboratoires pharmaceutiques, professionnels de santé et compagnies d'assurance. Leader mondial du CRM santé, Cegedim est également un des premiers fournisseurs de données stratégiques consacrées à ce secteur. Cegedim emploie près de 8.000 personnes dans plus de 70 pays et a généré en 2013 un chiffre d'affaires de 902.3 millions d'euros. Cegedim SA est coté à Paris depuis 1995 (EURONEXT: CGM).
Pour en savoir plus: www.cegedim.com

Contacts :

Aude BALLEYDIER

Cegedim
Relations presse

Tel. : +33 (0)1 49 09 68 81
aude.balleydier@cegedim.fr

Jan Eryk UMIASTOWSKI

Cegedim
Directeur des investissements
Relations investisseurs

Tel. : +33 (0)1 49 09 33 36
investor.relations@cegedim.fr

Guillaume DE CHAMISSO

Agence PRPA
Relations presse

Tel. : +33 (0)1 77 35 60 99
guillaume.dechamisso@prpa.fr

AVERTISSEMENT

L'Offre de Rachat n'est pas et ne sera pas effectuée, directement ou indirectement, via ou au moyen de modes de communication (notamment, mais pas exclusivement, par télécopie, téléphone, télex, emails ou toutes autres formes de transmission électronique) ou tout autre moyen du commerce inter-Etats aux Etats-Unis ou du commerce international ou via un marché de valeurs mobilières aux Etats-Unis et aucun apport à l'Offre de Rachat ne pourra être effectué par de tels moyens depuis ou aux Etats-Unis, ou à des personnes de nationalité américaine ou à des personnes s'y trouvant ou y résidant, au sens de la règle 800(h) du *U.S. Securities Act* de 1933, tel qu'amendé (le "**Securities Act**") (toutes références aux personnes se trouvant ou résidant aux Etats-Unis dans ce paragraphe doivent être interprétées conformément à cette règle). Par conséquent, aucune copie de ce communiqué, du Tender Offer Memorandum ou de tout autre document relatif à l'Offre de Rachat ne peut et ne doit être, directement ou indirectement, envoyée par voie postale ou autrement transmise, distribuée, envoyée ou diffusée (y compris, mais pas exclusivement, par des dépositaires, teneurs de compte ou fiduciaires) au sein ou vers les Etats-Unis, ou à des personnes se trouvant ou résidant aux Etats-Unis ou à des personnes de nationalité américaine. Les personnes recevant ce communiqué ou le Tender Offer Memorandum ou tout autre document connexe (y compris, mais pas exclusivement, dépositaires, teneurs de compte, fiduciaires ou mandataires) ne doivent en aucun cas le diffuser, le transmettre, l'envoyer par voie postale ou par tout autre moyen, au sein, aux ou depuis les Etats-Unis ou utiliser un moyen quelconque de communication ou infrastructure de marché en rapport avec ce communiqué ou le Tender Offer Memorandum. Aucun apport à l'Offre de Rachat résultant directement ou indirectement d'une violation de ces dispositions ne sera valable et les apports à l'Offre de Rachat faits par une personne de nationalité américaine ou par une personne se trouvant ou résidant aux Etats-Unis ou par tout mandataire, fiduciaire ou par tout autre intermédiaire agissant de façon non discrétionnaire pour un tiers se trouvant ou résidant aux Etats-Unis ne seront pas valables et ne seront pas acceptés. Aux fins du présent paragraphe, les Etats-Unis désignent les Etats-Unis d'Amérique, leurs territoires et possessions (y compris Porto Rico, les îles Vierges américaines, Guam, les Samoa américaines, l'île de Wake et les îles Mariannes du Nord), tout État des États-Unis d'Amérique et le District de Columbia.

Ce communiqué ne constitue ni une offre d'achat ni une sollicitation d'offre de vente des titres décrits dans le présent communiqué. Il n'y aura d'offre ou de vente de ces titres dans aucun pays dans lesquels une telle offre, sollicitation ou vente serait prohibée par le droit applicable. L'Offre de Rachat est effectuée exclusivement au moyen du Tender Offer Memorandum en date du 7 avril 2014.

Ce communiqué doit être lu avec le Tender Offer Memorandum. Ce communiqué et le Tender Offer Memorandum contiennent des informations importantes devant être lues soigneusement avant toute prise de décision relative à l'Offre de Rachat. Si un Obligataire Eligible a le moindre doute sur un quelconque aspect de l'Offre de Rachat ou sur la décision qu'il doit prendre, il lui est recommandé de solliciter immédiatement ses propres conseils juridiques et financiers, y compris concernant les éventuelles conséquences fiscales, auprès de son courtier, de son banquier, de son avocat, comptable ou autre conseiller financier ou juridique indépendant. Toute personne physique ou morale dont les Obligations sont détenues pour son compte par un courtier, une banque, un dépositaire, un fiduciaire ou autre teneur de compte ou intermédiaire doit le contacter si elle souhaite apporter ses Obligations à l'Offre de Rachat. Ni Cegedim ni les autres parties impliquées dans l'Offre de Rachat n'émettent la moindre recommandation quant à l'opportunité pour les Obligataires Eligibles d'apporter leurs Obligations à l'Offre de Rachat.

Toutes les dates limites fixées par les intermédiaires seront antérieures à celles spécifiées dans le Tender Offer Memorandum.

CERTAINES RESTRICTIONS A L'OFFRE ET A LA DIFFUSION

La diffusion de ce communiqué ou du Tender Offer Memorandum dans certains pays peut être limitée par la loi. Les personnes amenées à être en possession de ce communiqué ou du Tender Offer Memorandum sont tenues, vis-à-vis de Cegedim et des autres parties impliquées dans l'Offre de Rachat, de se renseigner elles-mêmes sur ces éventuelles restrictions ainsi que de les respecter.

France

L'Offre de Rachat n'est pas faite, directement ou indirectement, au public en France. Ni ce communiqué, ni le Tender Offer Memorandum, ni aucun autre document relatif à l'Offre de Rachat n'a été ni ne sera diffusé au public en France et seules (i) les personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers et/ou (ii) les investisseurs qualifiés, autres que des individus, agissant pour leur compte, et/ou un cercle restreint d'investisseurs agissant pour leur propre compte, le tout au sens des articles L.411-1, L.411-2, D.411-1, D.744-1, D.754-1 et D.764-1 du Code monétaire et financier, sont admis à participer à l'Offre de Rachat. Ni ce communiqué, ni le Tender Offer Memorandum ni aucun autre document relatif à cette Offre de Rachat, n'a été ni ne sera soumis à l'approbation ou agréé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Royaume-Uni

Ce communiqué, le Tender Offer Memorandum et tous autres documents relatifs à l'Offre de Rachat ne sont destinés à être diffusés au Royaume-Uni qu'aux personnes (i) qui détiennent des Obligations et sont créancières de Cegedim au sens de l'Article 43(2) du Financial Services and Markets Act de 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'amendé, le "Financial Promotion Order") ou qui entrent autrement dans le champ d'application de cet Article 43(2), (ii) ayant une expérience professionnelle en matière d'investissements visés par l'Article 19(5) du Financial Promotion Order, (iii) ou qui entrent dans le champ d'application de l'Article 49(2)(a) à (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") du Financial Promotion Order, (iv), se trouvent hors du Royaume-Uni ou (v) à qui une invitation ou une incitation à participer à une activité d'investissement (au sens de l'Article 21 du Financial Services and Markets Act de 2000) en rapport avec l'émission ou la vente de titres peut être communiquée légalement (toutes ces personnes étant désignées ci-après les "Personnes Concernées"). Ce communiqué, le Tender Offer Memorandum et tous autres documents relatifs à l'Offre de Rachat sont uniquement destinés aux Personnes Concernées et ne doivent en aucun cas être utilisés ou invoqués par des personnes qui ne seraient pas des Personnes Concernées. Tous investissements ou activités d'investissement auxquels ce communiqué, le Tender Offer Memorandum ou tous autres documents relatifs à l'Offre de Rachat se réfèrent sont uniquement réservés aux Personnes Concernées et ne peuvent être réalisés que par les Personnes Concernées.

Italie

Ni ce communiqué, ni le Tender Offer Memorandum, ni aucun autre document relatif à l'Offre de Rachat n'a été ni ne sera soumis à la procédure d'agrément de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB"), conformément au droit italien applicable.

L'Offre de Rachat est effectuée en Italie en tant qu'offre exemptée en vertu de l'article 101-bis, alinéa 3-bis du décret législatif n°58 du 24 février 1998, tel qu'amendé (la "Loi Services

Financiers”) et de l’article 35-bis, alinéa 4, du règlement CONSOB No. 11971 du 14 mai 1999, tel qu’amendé.

Les Obligataires Eligibles se trouvant en Italie peuvent apporter leurs Obligations par l’intermédiaire des personnes autorisées (tels que les entreprises d’investissement, banques ou intermédiaires financiers autorisés à effectuer de telles activités en Italie en vertu de la Loi Services Financiers, du règlement CONSOB No. 16190 du 29 octobre 2007, tel qu’amendé, du décret législatif No. 385 du 1er septembre 1993, tel qu’amendé) et en conformité avec les lois et règlements applicables ou avec les conditions imposées par la CONSOB ou tout autre autorité italienne compétente.

Chaque intermédiaire doit se conformer aux lois et règlements applicables relatifs aux devoirs d’information vis-à-vis de ses clients relativement aux Obligations ou à l’Offre de Rachat.

AVERTISSEMENT SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce communiqué contient des déclarations prospectives et des informations soumises à des risques, incertitudes et hypothèses. Il n’existe aucune garantie que les opérations décrites dans le présent communiqué seront menées jusqu’à leur terme ni qu’elles le seront, le cas échéant, selon les termes énoncés par le présent communiqué. Cegedim n’assume aucune obligation de mettre à jour ou corriger les informations figurant dans ce communiqué.