

## Cession du fonds de commerce Yooz

Le Conseil d'Administration d'ITESOFT qui s'est réuni en séance le 9 décembre 2015, après avoir pris acte de l'avis favorable des instances représentatives du personnel, a décidé à l'unanimité d'entériner la cession de son activité Yooz, considérant qu'il est conforme aux intérêts de la Société et de ses actionnaires et a donné tous pouvoirs au Directeur Général à l'effet de procéder à la signature des actes juridiques relatifs à cette cession.

Cette cession a déjà fait l'objet d'un communiqué de Presse le 31/10/14 et ne donne pas lieu à un prospectus visé par l'AMF.

### Rationnel de la cession

ITESOFT dispose de deux activités principales :

1/ l'activité FreeMind, en croissance régulière, qui combine une rentabilité solide (plus de 13% de marge opérationnelle au S1 2014), et une forte génération de cash-flow.

2/ l'activité Yooz dont le modèle économique, propre au SaaS, nécessite l'injection régulière de cash-flows pour financer sa croissance.

Pour rappel, l'activité Yooz au sein d'ITESOFT depuis 2010 a représentée :

Yooz en K€	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	Prév. 2014
CA	42	278	559	1 215	1 930
EBIT	-1 485	-1 346	-1 528	-1 440	-1 419

Source : DDR ITESOFT - Informations sectorielles

Cette cession traduit le constat que la coexistence des deux activités, FreeMind et Yooz, est peu génératrice de synergies pour le Groupe. De plus cette coexistence ne permet pas une lisibilité claire des activités du groupe par le marché ni la juste appréciation de leurs potentiels respectifs. Le conseil d'administration d'ITESOFT est arrivé à la conclusion que les deux activités se caractérisent par des grandes différences en termes de modèle économique, d'approche commerciale, de stade de maturité et de besoins en financement.

Fort de cette analyse, et afin de permettre de créer les conditions propices au développement futur d'ITESOFT et de Yooz, l'activité Yooz sera cédée à une société nouvelle, filiale de CDML (société holding du groupe ITESOFT) qui a pour actionnaire Didier Charpentier, fondateur et Président d'ITESOFT.

### Termes de l'opération

La date de réalisation de la cession est prévue le 31 décembre 2014.

Le prix de cession a été fixé à 2 M€. Un rapport d'évaluation de l'activité Yooz établi par les conseils habituels de la Société sera disponible avant la fin du mois de décembre 2014 sur le site Internet de la Société. Différentes méthodes d'évaluation (DCF, Investissements R&D, capitalisation boursière) ont été étudiées et c'est la valorisation haute résultante de celles-ci qui a été retenue.

Le transfert de cette activité s'accompagnera du transfert de quelques actifs mineurs ainsi que d'un montant de dettes de 1,835 M€ lié aux avances remboursables accordées par BPI France, sous réserve de l'accord formel de BPI France.

## **Une nouvelle étape pour un nouveau départ**

Cette cession permettra à ITESOFT de focaliser ses ressources, financières et humaines, sur la poursuite du déploiement des nouvelles offres commerciales de FreeMind, qui reposent notamment sur la nouvelle suite logicielle ICPA.

Cette stratégie a déjà produit ses premiers effets en 2014 avec la signature d'un contrat majeur avec l'une des premières sociétés d'assurance mutuelle en France.

Elle permettra à Yooz de se développer de façon autonome, de continuer à apporter à ses clients des solutions performantes et de diversifier ses sources de financement.

Dès l'exercice 2015, la cession de Yooz devrait se traduire par une forte progression de la rentabilité opérationnelle du Groupe.

Cette nouvelle situation permettra à ITESOFT d'envisager la mise en œuvre d'une politique régulière de distribution de dividendes à partir de 2015.

## **Calendrier de l'opération**

Au plus tard le 31/12/14 : Mise en ligne de l'extrait du PV du Conseil d'Administration du 09/12/14 (étant rappelé que Monsieur Charpentier n'a pas pris part aux votes des résolutions le concernant).

31/12/14 : Cession effective de l'activité Yooz.

02/06/15 : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes 2014 et les conventions réglementées.

Le calendrier prévisionnel de communication financière 2015 sera mis en ligne le 17 décembre 2014.

À propos de ITESOFT – [www.itesoft.fr](http://www.itesoft.fr)

ITESOFT est un éditeur international de solutions de dématérialisation et de gestion agile de flux multicanaux. Grâce à un savoir-faire unique issu de ses laboratoires et programmes de recherche, ITESOFT bénéficie d'une reconnaissance internationale pour la performance, la robustesse et le caractère innovant de ses solutions et occupe la place de numéro 1 sur le marché français.

Les solutions ITESOFT, déployées pour dématérialiser et automatiser des processus critiques, traitent plus d'un milliard de documents chaque année chez plus de 750 clients grands comptes, dans tous les secteurs d'activité et dans 29 pays.

Créé en 1984, le groupe ITESOFT est implanté en Allemagne, au Royaume-Uni, aux USA et en France. Il opère avec des partenaires sur les marchés d'Europe Occidentale (Belgique, Luxembourg, Suisse), au Maghreb, en Australie et au Brésil. Il a réalisé en 2013 un chiffre d'affaires consolidé de 21,6 M€ avec un effectif de 196 collaborateurs.

ITESOFT innove en proposant une nouvelle suite logicielle, ICPA (Intelligent Capture & Process Automation), dédiée à la gestion de flux multicanal orienté client ; cette solution inclut des outils de modélisation et de supervision de processus et capitalise sur le savoir-faire de capture.

ITESOFT est coté sur le marché Euronext Paris depuis février 2001.

Compartiment C - Code ISIN FR0004026151 - Mnémonique ITE - Reuters : ITFT.LN -  
Bloomberg : ITES FP

## CONTACTS

---

### Communication financière

ACTIFIN

76-78 rue Saint Lazare

75009 Paris

Tél : +33 (0)1 56 88 11 11

Fax : +33 (0)1 56 88 11 12

Alexandre Commerot, [acommerot@actifin.fr](mailto:acommerot@actifin.fr)