



Le Plessis, le 23 avril 2018

## 1<sup>ères</sup> ETAPES DU PLAN *AMBITION 2021*

- ❖ **Projet de croissance externe en cybersécurité : CS entre en négociation exclusive avec le groupe Novidy's**
- ❖ **Projet d'augmentation de capital de 10 M€**

Le Groupe CS est entré en négociation exclusive pour l'acquisition de Novidy's, société spécialisée en cybersécurité.

Ce projet constituerait la première étape du plan *Ambition 2021* présenté par CS lors de la publication de ses résultats annuels 2017 le 3 avril dernier.

Créé en 2009 par une équipe d'entrepreneurs conduite par Messieurs Jean-Robert POZO (Président) et Christian GAUDIN (Directeur Général), le groupe Novidy's est parvenu à s'établir rapidement comme un acteur établi du domaine de la cybersécurité, présent dans le conseil, l'intégration de solutions de sécurité et les services managés. Novidy's a réalisé en 2017 un chiffre d'affaires de 32 M€, en croissance moyenne annuelle de plus de 20% sur les quatre dernières années, avec un EBIT (résultat d'exploitation) de 9,7%. Novidy's compte près de 130 collaborateurs.

Concepteur, intégrateur et opérateur de systèmes critiques dans les secteurs de la Défense et de la Sécurité, du Spatial, de l'Aéronautique et de l'Énergie, CS est un acteur historique de la cybersécurité. Ce rapprochement avec Novidy's compléterait idéalement le positionnement de CS et lui permettrait d'accélérer son développement en France puis dans les autres pays européens, grâce à :

- un réseau commercial et une base installée importants dans des secteurs de clientèle complémentaires,
- une offre de services managés (Security Operation Center), complémentaire des offres de produits, de conseil et d'intégration,
- des partenariats technologiques forts,
- une solide équipe de Consultants.

CS, en reprenant l'intégralité du capital de Novidy's et en lui apportant son département de cybersécurité, constituerait ainsi au sein du groupe CS une nouvelle entité de plus de 40 M€ de chiffre d'affaires, soit environ 20% du chiffre d'affaires du Groupe, avec plus de 200 collaborateurs, et deviendrait ainsi l'un des acteurs leader français sur ce marché dynamique.

L'ambition de CS en matière de cybersécurité est de se positionner à terme dans le TOP 5 des prestataires français pour :

- devenir l'acteur de référence en France pour les Opérateurs d'Importance Vitale,
- accompagner ses clients tant en protection des systèmes d'information et de communication IT que des systèmes industriels et embarqués,
- étendre sa base de clientèle et proposer une offre globale (design, build, run),
- promouvoir ses solutions labellisées « France cybersécurité » pour la sécurité des infrastructures & des données et la cyberdéfense,
- se développer en Europe en accompagnant ses clients dans la mise en œuvre de la Directive NIS (Network & Information Security) & du Règlement Général pour la Protection des Données.



## Modalités envisagées de l'opération avec Novidy's

Les modalités d'acquisition envisagées visent à associer durablement l'équipe fondatrice de Novidy's à la réussite du développement de CS et de ses activités cybersécurité, tout en optimisant la structure financière du groupe et l'effet relatif pour ses actionnaires.

Le prix de la transaction portant sur 100% des actions qui composent le capital de Novidy's résulterait d'une valeur d'entreprise de 35,6 M€, soit un multiple de 11,3X le résultat d'exploitation (EBIT) 2017 (3,2 M€) à laquelle s'ajoute la trésorerie nette de 6,8 M€ au 31 décembre 2017.

L'acquisition de Novidy's serait effectuée comme suit :

- 70% environ du capital de Novidy's serait acquis en numéraire pour 30 M€, financé par recours à l'emprunt ;
- 30% environ du capital de Novidy's serait apporté à CS, en contrepartie :
  - de l'émission de 1 071 060 actions nouvelles, soit 5,2% du capital émises à un prix unitaire de référence égal à 6,39 €, assortie d'un engagement de conservation de 3 ans sur 81% d'entre elles,
  - de l'émission de 868 871 BSA donnant droit entre 868 871 et 1 068 871 actions CS (prix d'exercice prépayé). L'exercice de ces BSA serait soumis à une condition de présence de leurs titulaires à l'issue d'une période de 3 ans ; la borne basse, médiane ou haute serait atteinte selon que le taux de croissance annuel de l'EBIT des activités cybersécurité de CS serait inférieur à 15%, comprise entre 15 et 20% ou supérieur à 20%.

Cette opération est soumise, notamment, au processus d'information-consultation des instances représentatives du personnel de CS, au contrôle des investissements étrangers ainsi qu'à l'Assemblée Générale Annuelle du 26 juin prochain. Un « document E » sera soumis à l'enregistrement de l'AMF et mis à la disposition des actionnaires.

## 2<sup>ème</sup> étape du Plan *Ambition 2021* : augmentation de capital à hauteur d'environ 10 M€

Pour permettre la poursuite des opérations de croissance externe dans le cadre de son plan de développement, le groupe envisage de procéder à une augmentation de capital d'environ 10 M€ en juillet prochain.

Sopra Steria Group, actionnaire de CS à hauteur de 11,4% du capital, a manifesté son soutien au plan *Ambition 2021* présenté par CS et s'est déclaré disposé à garantir la souscription de l'augmentation de capital envisagée à hauteur de 75% de son montant, selon les conditions usuelles pour ce type d'opération, garantissant ainsi sa réalisation.

Ce projet d'augmentation de capital sera également soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle du 26 juin prochain. Un prospectus, qui précisera notamment les modalités de l'augmentation de capital, fera l'objet d'un visa par l'AMF.

---

CS est un acteur majeur de la conception, de l'intégration et de l'exploitation de systèmes critiques. CS est coté sur le marché Euronext Paris - Compartiment C (Actions : Euroclear 7896 / ISIN FR 0007317813). Pour en savoir plus : [www.c-s.fr](http://www.c-s.fr)

**Relations presse**  
Barbara GOARANT  
Tél. : +33 (0)1 41 28 46 94

**Contact Investisseurs**  
Frédéric DUMINIL  
Tél. : +33 (0)1 41 28 44 44