



## **Thoma Bravo prend le contrôle d'InfoVista**

San Francisco (Californie, Etats-Unis) et Paris (France) – 20 décembre 2011, Thoma Bravo, LLC, un important fonds d'investissement américain, et la société InfoVista, un leader mondial des solutions de « service performance assurance » (« InfoVista » ou la « Société »), ont annoncé aujourd'hui que Thoma Bravo et plusieurs des principaux actionnaires d'InfoVista (les « Actionnaires Cédants ») avaient simultanément signé un contrat et réalisé une opération le 20 décembre 2011 (la « Date de Closing »), portant sur l'acquisition par Thoma Bravo, par l'intermédiaire d'un véhicule d'acquisition, de 10.827.692 actions d'InfoVista, représentant 67,26% du capital (après exclusion des 382.934 actions InfoVista auto-détenues) et des droits de vote d'InfoVista. Parmi les Actionnaires Cédants se trouvent notamment les trois principaux actionnaires de la Société, à savoir Emancipation Capital LLC, Odyssee Venture et ESW. Chaque action d'InfoVista a été acquise à un prix d'achat de 5,05 € par action, soit une prime de 44% par rapport au cours de clôture d'InfoVista de 3,50 € au 9 décembre 2011, le dernier jour avant l'annonce de la suspension du cours de son action.

L'acquisition a été réalisée par la société en formation dénommée Project Metro Acquco SAS (« Acquco »).

Le prix d'achat de 5,05 € par action d'InfoVista sera versé aux Actionnaires Cédants en deux fois : 3,65 € par action ont été versés dès la réalisation de l'opération à la Date de Closing (le 20 décembre 2011) ; le solde de 1,40 € par action sera versé par Acquco dans un délai de 90 jours à compter de la Date de Closing.

Parallèlement, le 20 décembre 2011, Acquco et la société holding luxembourgeoise qui la contrôle, Project Metro SCA (« SCA Luxco »), ont conclu avec Philippe Ozanian (Directeur Général de la Société) et d'autres dirigeants d'InfoVista (ensemble les « Managers ») un accord irrévocable portant sur l'apport en nature au profit de SCA Luxco et la cession au profit de Acquco par les Managers de la totalité de leurs BSAAR, la valeur unitaire des BSAAR d'InfoVista ayant été arrêtée pour les besoins de ces opérations par transparence à 5,05 € moins leur prix d'exercice (et moins les sommes reçues, le cas échéant, au titre de la Distribution Exceptionnelle décrite ci-après).

Concernant l'opération, Philippe Ozanian (Directeur Général de la Société), a déclaré : « *Nous sommes très heureux d'accueillir Thoma Bravo, un investisseur spécialisé qui comprend parfaitement notre modèle économique et notre secteur d'activité, en tant qu'actionnaire majoritaire et partenaire stratégique d'InfoVista. Son soutien nous permettra de poursuivre notre développement en tant que l'un des principaux fournisseurs de solutions de «service performance assurance ».*

Une assemblée générale des actionnaires de la Société sera convoquée et tenue dans un délai de 85 jours à compter de la Date de Closing (l'« Assemblée Générale ») en vue d'approuver une distribution exceptionnelle de 1,40 € par action (la « Distribution Exceptionnelle »). En tant qu'actionnaire majoritaire de la Société, Acquco s'est engagée à voter en faveur de la Distribution Exceptionnelle lors de l'Assemblée Générale. Un expert indépendant sera désigné pour confirmer la faisabilité financière de la Distribution Exceptionnelle.

Les actions d'InfoVista sont cotées au compartiment C de NYSE-Euronext Paris. Conformément aux dispositions légales applicables, Acquco entend déposer la première quinzaine de janvier 2012 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») une offre publique d'achat simplifiée (« OPAS ») portant sur les

actions InfoVista qu'elle ne détient pas déjà, au prix de 5,05 € par action ; toutefois, dans le cas où la Distribution Exceptionnelle serait approuvée par l'Assemblée Générale et distribuée avant l'ouverture de l'offre publique d'achat simplifiée, le prix par action proposé dans le cadre de cette offre serait ramené en conséquence à 3,65 €.

A la suite de l'OPAS et si les conditions légales sont remplies, Acquco se réserve la faculté de mettre en oeuvre une procédure de retrait obligatoire au même prix par action que celui proposé dans le cadre de l'offre tel qu'indiqué ci-dessus. Acquco déposera un projet de note d'information auprès de l'AMF, qui fournira les détails de l'offre. Conformément à la recommandation finale de son conseil d'administration, InfoVista déposera un projet de note en réponse auprès de l'AMF dans lequel figurera un rapport de l'expert indépendant relatif au caractère équitable des conditions financières de l'offre et du retrait obligatoire.

La Société a nommé le cabinet Ricol Lasteyrie en tant qu'expert indépendant conformément au règlement général de l'AMF.

La Société a demandé à Euronext Paris de suspendre la cotation de ses actions jusqu'à la date d'ouverture de l'offre.

En conséquence du changement de contrôle, quatre membres du conseil d'administration d'InfoVista ont démissionné de leurs fonctions et deux nouveaux membres ont été cooptés. Le conseil d'administration d'InfoVista est désormais composé, outre Philippe Ozanian, qui conserve ses fonctions de Directeur Général, de Jim Lines, Operating Partner de Thoma Bravo, et Robert Sayle, Vice-Président de Thoma Bravo, tous ayant été cooptés sur proposition d'Acquco.

*« Thoma Bravo se réjouit de devenir le partenaire stratégique d'InfoVista et de travailler avec sa direction à renforcer sa position de leader mondial et à la mettre en mesure de poursuivre sa croissance, tout en continuant à se concentrer sur la satisfaction clientèle »* a déclaré Robert Sayle, Vice-Président de Thoma Bravo.

Atlas Technology Group intervient en tant que conseiller financier de la Société et Jeantet Associés et Blank Rome LLP interviennent respectivement en tant que conseillers juridiques français et américain de la Société. La banque d'investissement Bryan, Garnier & Co intervient en tant que conseiller financier et banque présentatrice et garante de Thoma Bravo dans le cadre de l'offre publique d'achat simplifiée envisagée. Les conseillers juridiques de Thoma Bravo sont les cabinets Franklin (en France) et Kirkland & Ellis (aux Etats-Unis).

**Contact:**

InfoVista

David Forlizzi

Directeur Financier

+1 703-707-1768

+33 1 64 86 79 52

dforlizzi@infovista.com

Thoma Bravo, LLC Amber Roberts

Lane PR (Pour Thoma Bravo)

(212) 302-5964

amber@lanepr.com

**A propos d'InfoVista:**

InfoVista, leader mondial des solutions de gestion des performances et de la qualité de service des réseaux et applications IP, permet aux fournisseurs de service de communications et aux directions informatiques des grandes entreprises, de mettre la qualité des services au cœur de la transformation de leur infrastructure IT pour lancer rapidement et avec succès de nouveaux services différenciateurs et compétitifs, fidéliser leurs clientèles et gérer au mieux leurs investissements. Quatre-vingt pour cent des plus grands opérateurs mondiaux de télécommunications fixes et mobiles et de nombreuses entreprises globales ont adopté la plateforme d'InfoVista de gestion unifiée des performances des réseaux et applications. Nos solutions éprouvées leur permettent d'assurer au moindre coût la disponibilité et la performance de leurs services IT convergents, et de garantir la qualité d'expérience de bout en bout des clients et utilisateurs de ces services. L'action InfoVista est cotée sur Euronext Paris (FR0004031649). De plus amples informations sont disponibles sur le site [www.infovista.com](http://www.infovista.com).

**A propos de Thoma Bravo, LLC**

Thoma Bravo est l'une des principales sociétés d'investissement en fonds privés. Depuis 30 ans, elle apporte un soutien stratégique et financier aux équipes dirigeantes d'entreprises en pleine croissance. Thoma Bravo a créé le concept d'investissement dans la consolidation industrielle, qui a pour but de créer de la valeur grâce à des acquisitions stratégiques permettant d'accélérer la croissance des entreprises. Thoma Bravo applique sa stratégie d'investissement dans de multiples secteurs d'activité, plus particulièrement les secteurs de l'informatique et des services. En partenariat avec les dirigeants, elle met en oeuvre son expertise opérationnelle et de la consolidation pour créer de la valeur à long terme. Dans le secteur de l'informatique, Thoma Bravo a réalisé plus de 46 acquisitions auprès de 18 entreprises plates-formes, avec un chiffre d'affaires annuel d'environ 1 milliard de dollars. Pour plus d'informations, consulter le site [www.thomabravo.com](http://www.thomabravo.com).