

23/02/2018 – 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



Proposed friendly takeover bid over Realdolmen by Gfi Informatique

Announcement in accordance with article 8, §1 of the Belgian Royal Decree of 27 April 2007 on public takeover bids

Gfi Informatique aims to support its international ambitions by strengthening its operations in Belgium and Luxembourg

Saint-Ouen (France) and Huizingen (Belgium), 23rd February 2018 - Gfi Informatique, a major player in digital solutions and services, and Realdolmen, a leading IT provider in Belgium and Luxembourg, announce today the signing of a transaction agreement, pursuant to which Gfi Informatique will file with the Financial Services and Markets Authority (FSMA) in the following days a voluntary and conditional takeover bid in cash for the shares of Realdolmen, at the price of €37.00 per share.

Strategic rationale for the transaction

Realdolmen is a single-source IT integrator supporting clients through the complete ICT-lifecycle, combining support services in both infrastructure and applications with product offerings. Its main divisions are IT & business consulting services and IT business support with a focus on upper SMEs. With around 1,250 highly trained employees, Realdolmen provides services to over 1,000 customers in Belgium and Luxembourg.

With this transaction, Gfi Informatique aims to strengthen its footprint in Belgium and Luxembourg, in line with its international expansion strategy. It will fully rely on Realdolmen's management and employees to further develop a platform for the Benelux.

Gfi Informatique intends to focus on business continuity and develop joint actions in services offerings by leveraging both companies' solutions.

Main terms of the transaction

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

The proposed transaction is a voluntary and conditional takeover bid in cash for all outstanding shares and warrants of Realdolmen at a price of €37.00 per share and an equivalent price per warrant.

The proposed share bid price represents a premium of 11% compared to Realdolmen's last closing price on 22nd February 2018, and a premium of 22% and 28% compared to the volume weighted average share price over 3 months and 6 months, respectively.

The proposed price corresponds to a transaction value of around €196 million.

The offer will be conditional to Gfi Informatique holding more than 75% of Realdolmen's fully diluted share capital and more than 75% of the voting rights.

Consistent with its fiduciary duties and subject to review of the final bid prospectus, the bid is unanimously supported by Realdolmen's board of directors.

Furthermore, the board of directors will provide its formal response to the proposed takeover bid in a memorandum of reply in accordance with the applicable legal provisions

A group of entities and persons affiliated to the Colruyt family and QuaeroQ CVBA, long-term shareholders of Realdolmen representing together 21.94% of its share capital have executed with Gfi Informatique an undertaking to tender their shares to the offer. Realdolmen will not tender its 3,192 treasury shares to the offer.

After the close of the bid, Gfi Informatique intends to launch a simplified squeeze-out bid, if the conditions for such a squeeze-out bid are met.

Comments

“With the support of Realdolmen executive leadership, the combination of our respective operations and our complementary portfolios gives us the potential to create a mid-market champion in Europe.” declared Vincent Rouaix, Chairman and Chief Executive Officer of Gfi Informatique.

Henri Van Engelen, chairman of Realdolmen's board of directors: *“After the successful transformation of Realdolmen we are excited with the opportunity to continue our journey as a member of a leading European IT services company. It will allow us to lever our complementary portfolios and build on Realdolmen's strengths to serve mid-size companies. The price offered represents a significant premium on the historical share price of the company.”*

Marc De Keersmaecker, general manager of Realdolmen: *“For our employees, customers and partners these combined forces open up access to a new and scaled-up international ecosystem, allowing them to further realize their goals, their ambitions and their potential.”*

23/02/2018 – 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

Disclaimer

This communication does not constitute a formal notification of a voluntary public takeover bid, an offer, or a solicitation of any offer, to buy or subscribe for any securities. Any offer will be made only in compliance with and by means of a prospectus approved by the FSMA according to the Belgian Law dated 1 April 2007 relating to public takeover bids. This communication is not for release, publication or distribution, in whole or in part, in or into, directly or indirectly, any jurisdiction in which such release, publication or distribution would be unlawful. Any non-compliance with these restrictions may constitute a breach of financial laws and regulations in such jurisdictions. Gfi Informatique expressly disclaims any liability for such a breach of these restrictions by anyone. The items in this press release other than historical facts are estimates. They do not constitute guarantees because of the inherent difficulties in forecasting results. Actual results may differ considerably from explicit or implicit forecasts

About Gfi Informatique

Gfi Informatique is a major player in value-added IT services and software in Europe, and occupies a strategic position in its differentiated approach to global firms and niche entities. With its multi-specialist profile, the Group serves its customers with a unique combination of proximity, sector organisation and industrial-quality solutions. The Group has around 15,000 employees and generated revenue of €1,132 million in 2017.

Gfi Informatique is listed on the Paris Euronext, Euronext (Compartment B) - ISIN Code: FR0004038099.

For more information: www.gfi.world

About Realdolmen

Realdolmen is an independent ICT expert with over 1,200 highly skilled ICT professionals, serving more than 1,000 customers in the Benelux with their strategic, tactical and operational ICT demands. In every cooperation Realdolmen endeavors to realize the potential of people and organizations and wishes to make ICT human again. All of this guided by the company motto “To get there, together”.



Projet d'offre publique d'acquisition amicale sur Realdolmen par Gfi Informatique

Le présent communiqué de presse est publié en application de l'article 8 §1 de l'Arrêté Royal belge du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition

Gfi Informatique accélère son développement à l'international en renforçant ses activités en Belgique et au Luxembourg

Saint-Ouen (France) et Huizingen (Belgique), le 23 février 2018 – GFI Informatique, acteur majeur des services et solutions numériques, et Realdolmen, un leader des services IT en Belgique et au Luxembourg, annoncent ce jour la signature d'un protocole d'accord, en vertu duquel GFI Informatique déposera d'ici quelques jours auprès de l'Autorité belge pour les Services et Marchés financiers (« FSMA ») une offre publique d'acquisition volontaire et conditionnelle en numéraire portant sur l'ensemble des actions de Realdolmen pour un prix de 37,00€ par action.

Motifs de l'opération

Realdolmen est un expert ICT indépendant qui accompagne ses clients tout au long de leurs projets ICT en combinant des services de support en termes d'infrastructures et d'applications avec les produits adéquats. Ses principaux segments d'activité sont l'IT & business consulting services et l'IT business support, avec une position particulièrement forte auprès des entreprises de tailles moyennes supérieures. La société compte près de 1 250 professionnels hautement qualifiés qui offrent leurs services informatiques à plus de 1 000 clients dans le Benelux, tant sur le plan stratégique, tactique, qu'opérationnel.

Avec cette opération, Gfi Informatique vise à renforcer son implantation en Belgique et au Luxembourg, en ligne avec sa stratégie d'expansion internationale. Gfi Informatique s'appuiera sur le management et les salariés de Realdolmen pour continuer à développer leur plateforme au Benelux

Gfi Informatique entend privilégier la continuité des opérations et a l'intention de développer des actions communes en matière d'offres de services en combinant les compétences des deux entreprises..

Principaux termes de l'opération

Le projet d'acquisition est une offre publique volontaire et conditionnelle en numéraire portant sur l'ensemble des actions et warrants en circulation de Realdolmen au prix de 37,00€ par action et pour un prix équivalent par warrant.

Le prix offert par action représente une prime de 11% par rapport au cours de clôture au 22 février 2018, et une prime de 22% et 28% par rapport aux prix moyens pondérés par les volumes des 3 et 6 derniers mois, respectivement.

Le prix offert correspond à une valeur d'opération de l'ordre d'EUR 196 millions.

La réalisation de l'offre est conditionnée à l'obtention par Gfi Informatique de plus de 75% du capital de Realdolmen sur la base d'un capital entièrement dilué et de plus de 75% des droits de vote.

En accord avec ses obligations légales en tant qu'administrateurs et sous réserve de la revue de la version finale du prospectus d'offre, le conseil d'administration de Realdolmen soutient l'offre à l'unanimité. De plus, le conseil d'administration présentera sa réponse formelle au projet d'offre dans un mémoire en réponse conformément aux dispositions légales applicables.

Un groupe d'entités et de personnes liées à la famille Colruyt et QuaeroQ CVBA, actionnaires de long terme de Realdolmen représentant ensemble 21,94% du capital de la société, ont conclu avec Gfi Informatique un engagement d'apporter leurs actions à l'offre. Realdolmen n'apportera pas ses 3 192 actions auto-détenues à l'offre.

A la clôture de l'offre, GFI Informatique a l'intention de lancer une offre de reprise simplifiée, pour autant que toutes les conditions pour cette offre de reprise soient remplies.

Commentaires

« Soutenue par la direction de Realdolmen, la mise en commun de nos opérations respectives et de nos portefeuilles d'activités complémentaires nous donnera les leviers nécessaires pour constituer un champion européen dans le *mid-market* », a déclaré Vincent Rouaix, Président-directeur Général du Groupe Gfi Informatique.

Henri Van Engelen, Président du conseil d'administration de Realdolmen, a commenté : « Après la transformation réussie de Realdolmen, nous sommes enthousiastes d'avoir l'opportunité de poursuivre notre chemin en tant que membre d'une société européenne de services informatiques de tout premier plan. Cela nous permettra de tirer parti de nos offres complémentaires et de construire sur la base des forces intrinsèques de Realdolmen pour servir les entreprises de taille moyenne. Le prix offert représente une prime significative par rapport au cours historique de l'action de la société. »

Marc De Keersmaecker, Directeur Général de Realdolmen, a ajouté : « Pour nos employés, nos clients et nos partenaires, cette opération ouvre l'accès à un écosystème international nouveau et élargi, leur permettant de mieux réaliser leurs objectifs et leur potentiel. »

Avertissement

Ce communiqué de presse ne constitue ni une notification formelle d'une offre publique d'acquisition volontaire, ni une offre ou une sollicitation d'acheter ou de souscrire à des valeurs mobilières. Une offre ne sera faite que sur la base d'un prospectus approuvé par la FSMA conformément à la loi belge du 1er avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition. Ce communiqué de presse ne peut pas être diffusé, publié ou distribué, en totalité ou en partie, directement ou indirectement, dans une juridiction où une telle diffusion, publication ou distribution serait illégale. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des dispositions légales ou réglementaires applicables dans ces juridictions. Gfi Informatique décline explicitement toute responsabilité pour la violation de ces restrictions par toute personne.

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, Euronext (Compartiment B) - Code ISIN : FR0004038099.

Pour plus d'informations : www.gfi.world

À propos de Realdolmen

Realdolmen est un expert ICT indépendant qui emploie près de 1 400 professionnels ICT hautement qualifiés et répond aux demandes ICT stratégiques, tactiques et opérationnelles de plus de 1 000 clients dans le Benelux. Dans le cadre de chaque collaboration, Realdolmen s'emploie à donner une dimension humaine aux ICT afin de tirer ainsi parti du plein potentiel des collaborateurs et des organisations. Le tout, en respectant notre devise « *To get there, together* ».



Voorstel van vriendelijk overnamebod op Realdolmen door Gfi Informatique

Huidig persbericht wordt bekendgemaakt overeenkomstig artikel 8, §1 van het Belgisch koninklijk besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Gfi Informatique versnelt haar internationale ontwikkeling door haar activiteiten in België en Luxemburg te versterken

Saint-Ouen (Frankrijk) en Huizingen (België), 23 februari 2018 – Gfi Informatique, een belangrijke speler in digitale oplossingen en diensten, en Realdolmen, een toonaangevende IT dienstverlener in België en Luxemburg, kondigen vandaag de ondertekening van een transactieovereenkomst aan. Op grond van deze overeenkomst, zal Gfi Informatique in de loop van de volgende dagen bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) een vrijwillig en voorwaardelijk overnamebod in cash indienen, met betrekking tot de aandelen van Realdolmen aan een prijs van €37.00 per aandeel.

Redenen voor de verrichting

Realdolmen is een single-source IT expert die klanten bijstaat met een volledig ICT-pakket, waarbij ondersteuningsdiensten op vlak van infrastructuur en applicaties worden aangeboden samen met producten. De belangrijkste afdelingen van Realdolmen zijn IT en adviesverlening aan bedrijven en IT bedrijfsondersteuning met een focus op grote KMO's. Realdolmen heeft ongeveer 1.250 hoogopgeleide werknemers en biedt haar diensten aan meer dan 1.000 klanten in België en Luxemburg aan.

Met deze verrichting wil Gfi Informatique haar positie in België en Luxemburg versterken, in lijn met haar internationale uitbreidingsstrategie. Ze zal volledig steunen op het management en de werknemers van Realdolmen om verder een platform voor de Benelux te ontwikkelen.

Gfi Informatique is van plan om te focussen op bedrijfscontinuïteit en om gezamenlijke acties te ontwikkelen qua dienstenaanbod door de competenties van beide bedrijven te combineren.

Belangrijkste voorwaarden van de verrichting

De voorgestelde verrichting is een vrijwillig en voorwaardelijk overnamebod in cash op alle uitstaande aandelen en warrants van Realdolmen aan een prijs van €37.00 per aandeel en een overeenstemmende prijs per warrant.

De voorgestelde biedprijs per aandeel vertegenwoordigt een premie van 11% ten opzichte van de laatste slotkoers van Realdolmen op 22 februari 2018, en een premie van 22% en 28% ten opzichte van de volume gewogen gemiddelde aandelenkoers over respectievelijk 3 en 6 maanden.

De voorgestelde biedprijs komt overeen met een transactiewaarde van ongeveer €196 million.

Het bod zal onderworpen zijn aan de voorwaarde dat Gfi Informatique meer dan 75% van het aandelenkapitaal van Realdolmen (op volledig verwaterde basis) en meer dan 75% van de stemrechten aanhoudt.

Overeenkomstig hun wettelijke verplichting als bestuurders, en onder voorbehoud van nazicht van het finale prospectus, steunt de raad van bestuur van Realdolmen het bod op unanieme wijze.

Daarnaast zal de raad van bestuur zijn formeel antwoord geven op het voorgestelde openbaar overnamebod in een memorie van antwoord, overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Een groep entiteiten en personen verbonden met de familie Colruyt en QuaeroQ CVBA, lange termijn aandeelhouders van Realdolmen die samen 21,94% van haar aandelenkapitaal vertegenwoordigen, zijn met Gfi Informatique een verbintenis aangegaan om hun aandelen aan te bieden in het bod. Realdolmen zal haar 3.192 eigen aandelen niet aanbieden in het bod.

Na de afsluiting van het bod is Gfi Informatique van plan om een vereenvoudigd uitkoopbod te lanceren, indien de voorwaarden voor dergelijke uitkoopbod zijn vervuld.

Commentaar

"Met de steun van het management van Realdolmen, biedt de combinatie van onze respectievelijke activiteiten en onze complementaire portfolio's ons het potentieel om een Europese kampioen te creëren in de mid-market." zegt Vincent Rouaix, Voorzitter en CEO van Gfi Informatique.

Henri Van Engelen, voorzitter van de raad van bestuur van Realdolmen: *"Na de succesvolle transformatie van Realdolmen, zijn we enthousiast over deze kans om ons pad verder te zetten als deel van een toonaangevend Europees IT-services bedrijf. Het stelt ons in staat onze complementaire portfolio's te benutten en voort te bouwen op de sterke punten van Realdolmen om middelgrote bedrijven te bedienen. De aangeboden prijs vertegenwoordigt een significante premie ten opzichte van de historische koers van de vennootschap."*

Marc De Keersmaecker, general manager van Realdolmen: *"Voor onze medewerkers, klanten en partners geeft het bod toegang tot een nieuw en opgeschaald internationaal ecosysteem, waardoor ze hun doelen en hun potentieel verder kunnen realiseren."*

Waarschuwing

Deze mededeling is geen formele kennisgeving van een vrijwillig openbaar overnamebod, noch een aanbod, of een uitnodiging om een bod te doen, tot aankoop of inschrijving op effecten. Elk aanbod zal enkel worden gemaakt in overeenstemming met en door middel van een prospectus dat door de FSMA is goedgekeurd overeenkomstig de Belgische wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Deze mededeling mag niet uitgegeven, gepubliceerd of verspreid worden in of naar, rechtstreeks of onrechtstreeks, enig rechtsgebied waar dergelijke uitgifte, publicatie of verspreiding onwettig zou zijn. Elke niet-naleving van deze beperkingen kan een overtreding inhouden van de financiële wetgeving en regels in deze rechtsgebieden. Gfi Informatique wijst uitdrukkelijk elke aansprakelijkheid af voor enige overtreding van deze beperkingen door om het even welke persoon. De elementen in dit persbericht die geen historische feiten zijn, zijn inschattingen. Ze vormen geen waarborgen gelet op de inherente moeilijkheden bij het voorspellen van resultaten. De werkelijke resultaten kunnen aanzienlijk afwijken van uitdrukkelijke of impliciete prognoses.

Over Gfi Informatique

Gfi Informatique is een belangrijke speler op het vlak van IT diensten en software in Europa en neemt een strategische positie in door haar gedifferentieerde aanpak ten opzichte van ondernemingen op wereldniveau en niche spelers. Met haar profiel van multi-specialist, biedt de Groep haar klanten een unieke combinatie van nabijheid, sectororganisatie en industriële kwaliteitsoplossingen. De Groep telt ongeveer 15.000 werknemers en heeft in 2017 een omzet van €1.132 miljoen gerealiseerd.

Gfi Informatique is genoteerd op Paris Euronext, Euronext (Compartiment B) - ISIN Code: FR0004038099.

Voor meer informatie: www.gfi.world

Over Realdolmen

Realdolmen is een onafhankelijke ICT expert met meer dan 1.200 hooggeschoolde ICT professionelen die diensten leveren aan meer dan 1.000 klanten in de Benelux met hun strategische, tactische en operationele ICT vragen. In elke samenwerking tracht Realdolmen het potentieel van mensen en organisaties te realiseren en streeft ze ernaar om ICT terug menselijk te maken. Dit alles, geïnspireerd door het bedrijfsmotto "To get there, together".