

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquies des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

COMMUNIQUE DU 25 NOVEMBRE 2016

**DEPOT DU PROJET D'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT VISANT LES ACTIONS ET
LES BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS DE LA SOCIETE**



initiée par la société

Accenture Digital France Holdings



présentée par



SOCIETE GENERALE
Corporate & Investment Banking

Communiqué relatif au dépôt d'un projet de note d'information établi par la société Accenture Digital France Holdings

PRIX DE L'OFFRE:

22,50 euros par action Octo Technology

1,7222 euros par bon de souscription d'action Octo Technology

CALENDRIER DE L'OFFRE

Le calendrier de l'offre sera arrêté par l'Autorité des marchés financiers conformément à son règlement général

AVIS IMPORTANT

Accenture Digital France Holdings se réserve le droit de demander à l'AMF, dans un délai de trois mois à l'issue de la clôture de l'Offre (ou, le cas échéant, de l'Offre Réouverte), la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire moyennant une indemnisation égale au prix de l'Offre visant les actions Octo Technology non apportées à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte), si les actions Octo Technology non apportées à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte) par les actionnaires minoritaires ne représentent pas plus de 5% du capital ou des droits de vote de la Société, conformément aux dispositions des articles L. 433-4, III du Code monétaire et financier et 237-14 et suivants du règlement général de l'AMF.

Accenture Digital France Holdings se réserve également le droit de demander à l'AMF, dans un délai de trois mois à l'issue de la clôture de l'Offre (ou, le cas échéant, de l'Offre Réouverte), la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire moyennant une indemnisation égale au prix de l'Offre, visant les bons de souscription d'actions Octo Technology non apportés à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte), si les actions Octo Technology non apportées à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte) et les actions susceptibles d'être émises à la suite de l'exercice des bons de souscription d'actions Octo Technology non apportés à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte) par les actionnaires minoritaires ne représentent pas plus de 5% de la somme des actions existantes de la Société et des actions susceptibles d'être créées du fait de l'exercice des bons de souscription d'actions, conformément aux dispositions des articles L. 433-4, IV du Code monétaire et financier et 237-14 et suivants du règlement général de l'AMF.



AUTORITÉ
DES MARCHÉS FINANCIERS

Le présent communiqué a été établi et est diffusé conformément aux dispositions de l'article 231-16 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** »).

L'OFFRE ET LE PROJET DE NOTE D'INFORMATION RESTENT SOUMIS A L'EXAMEN DE L'AMF.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

Le projet de note d'information est disponible sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et d'Accenture France (www.accenture.com/fr-fr), et peut être obtenu sans frais auprès de Société Générale Corporate Finance, 75886 Paris Cedex 18.

Conformément à l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, les informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables d'Accenture Digital France Holdings seront déposées auprès de l'AMF et mises à la disposition du public, selon les mêmes modalités, au plus tard la veille de l'ouverture de l'offre publique d'achat.

1 PRESENTATION DE L'OFFRE

En application du Chapitre II du Titre III du Livre II, et plus particulièrement des articles 232-1 et suivants du règlement général de l'AMF, Accenture Digital France Holdings, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 118, avenue de France, 75013 Paris, France, et immatriculée sous le numéro 822 532 412 au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris (« **Accenture Digital** » ou l'« **Initiateur** »), elle-même filiale à 100% d'Accenture France (groupe Accenture Plc), s'est engagée irrévocablement auprès de l'AMF à offrir aux actionnaires d'Octo Technology, société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 462.308,10 euros, dont le siège social est situé 50, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 418 166 096 (« **Octo Technology** » ou la « **Société** ») d'acquérir la totalité de leurs actions Octo Technology au prix unitaire de 22,50 euros (coupon 2016 attaché) (le « **Prix d'Offre par Action** ») et la totalité de leurs bons de souscription d'actions Octo Technology au prix unitaire de 1,7222 euros (le « **Prix d'Offre par BSA** ») dans les conditions décrites ci-après (l'« **Offre** »).

Les actions et les bons de souscription d'actions de la Société sont admis aux négociations sur Alternext Paris (« **Alternext** ») respectivement sous les codes ISIN FR0004157428 (mnémonique: ALOCT) et ISIN FR0011270503 (mnémonique: OCTBS). A la date du présent communiqué, neuf (9) bons de souscription d'actions permettent de souscrire à une action nouvelle de la Société à un prix d'exercice de sept (7) euros.

Préalablement au dépôt de l'Offre, l'Initiateur, qui ne détenait directement et indirectement aucun titre Octo Technology, a réalisé le 24 novembre 2016, les opérations suivantes:

- l'acquisition auprès de M. François Hisquin, fondateur et Président du directoire d'Octo Technology, et de membres de sa famille, de la totalité des actions de Pach Invest, société par actions simplifiée au capital de 2.760.000 euros, dont le siège social est situé 50, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France et immatriculée sous le numéro 498 599 422 auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris (« **Pach Invest** »), détenant elle-même 1.612.323 actions et 5 bons de souscription d'actions de la Société, représentant en cumulé 33,8% du capital social et des droits de vote de la Société et 31,6 % du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée ;
- l'acquisition auprès des autres dirigeants d'Octo Technology de 80,1% des actions d'Octoman, société par actions simplifiée au capital de 1.651.922 euros, dont le siège social est situé 50, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France et immatriculée sous le numéro 809 313 570 auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris (« **Octoman** »), détenant elle-même 350.000 actions Octo Technology et 1.941.376 bons de souscription d'actions susceptibles de donner accès à un maximum de 215.708 actions de la Société, représentant en cumulé 7,3% du capital social et des droits de vote de la Société et 11,1 % du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée ;
- l'acquisition d'un bloc de 238.519 actions de la Société, représentant 5,0% du capital social et des droits de vote de la Société, et 4,7 % du capital social et des droits de vote

de la Société sur une base diluée auprès de Financière Arbevel, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 12, avenue de Messine, 75008 Paris, France et immatriculée sous le numéro 414 652 666 auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, agissant pour le compte des fonds d'investissement dont elle assure la gestion.

A la date du présent communiqué, l'Initiateur détient donc directement et indirectement (i) 2.200.842 actions Octo Technology, représentant, à sa connaissance, 46,2% du capital et des droits de vote de la Société sur la base d'un nombre total de 4.766.787 actions représentant autant de droits de vote de la Société, en application de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, et (ii) 1.941.381 bons de souscription d'actions Octo Technology, représentant 64,1% des bons en circulation. Accenture Digital détient ainsi 47,4% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée.

L'Offre est présentée par Société Générale qui, conformément aux dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, garantit la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre.

L'Offre vise la totalité des actions et des bons de souscription d'actions non détenus directement ou indirectement par l'Initiateur à la date du présent communiqué, soit, à la connaissance de l'Initiateur, un maximum de 2.565.945 actions (sur un total de 4.766.787 actions existantes) et 1.089.332 bons de souscription d'actions (sur un total de 3.030.713 bons de souscription d'actions en circulation), étant précisé que la Société s'est engagée à ne pas apporter à l'Offre les actions auto-détenues (au nombre de 2.544 au 31 octobre 2016) et que Sycomore Asset Management s'est irrévocablement engagée à apporter à l'Offre 233.445 actions qu'elle détient dans la Société (voir section 1.1.1.2 ci-dessous).

A l'exception des actions et des bons de souscription d'actions visés ci-dessus, il n'existe, à la connaissance de l'Initiateur, aucun droit en cours de validité, titre de capital ou instrument financier émis par Octo Technology susceptible de donner accès, immédiatement ou à terme, au capital social ou aux droits de vote d'Octo Technology.

L'Offre sera réalisée selon la procédure normale conformément aux dispositions des articles 232-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

L'Offre est soumise au Seuil de Réussite prévu par l'article 231-9 I du règlement général de l'AMF (voir section 2.4 ci-dessous).

1.1 CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OPERATION

1.1.1 Contexte de l'Opération

1.1.1.1 Acquisition par l'Initiateur d'une participation de 47,4 % dans Octo Technology

Le 14 septembre 2016, à la suite des discussions intervenues entre l'Initiateur, M. François Hisquin et les membres de sa famille, en leur qualité d'associés de Pach Invest, et l'ensemble des associés d'Octoman (société holding regroupant les membres de l'équipe de direction d'Octo Technology) (ensemble, les « **Vendeurs** »), l'Initiateur a adressé aux Vendeurs et au conseil de surveillance d'Octo Technology une lettre d'offre ferme relative à l'acquisition de la totalité des actions de Pach Invest et de 75,0% des actions d'Octoman (le « **Bloc Initial** »), Pach Invest et

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

Octoman détenant ensemble un total de 1.962.323 actions et 1.941.381 bons de souscription d'actions de la Société, représentant 41,2% du capital social et des droits de vote de la Société, et 42,7% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée. L'acquisition du Bloc Initial se fonde sur un prix de 22,50 euros par action Octo Technology et un prix de 1,7222 euros par bon de souscription d'actions Octo Technology.

A la même date, l'Initiateur a conclu un contrat de cession d'actions avec Financière Arbevel portant sur l'acquisition de 238.519 actions de la Société, représentant au total 5,0% du capital social et des droits de vote de la Société, et 4,7% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée, au prix de 22,50 euros par action, sous condition suspensive de la réalisation de l'acquisition par l'Initiateur de la totalité des actions de Pach Invest et de 75,0% des actions d'Octoman (le « **Bloc Additionnel** », ensemble avec le Bloc Initial, le « **Bloc de Contrôle** »).

Le 14 septembre 2016, le conseil de surveillance d'Octo Technology a unanimement exprimé son soutien à l'Offre, a annoncé son intention de recommander formellement l'Offre (sous réserve de l'établissement d'un rapport sur le caractère équitable de l'Offre par l'expert indépendant), a autorisé la conclusion d'un accord de non-sollicitation entre Octo Technology et l'Initiateur et a nommé Ledouble SAS comme expert indépendant en application des dispositions de l'article 261-1, I du règlement général de l'AMF.

Le 15 septembre 2016, l'Initiateur et la Société ont publié un communiqué de presse commun afin d'annoncer le projet d'acquisition du Bloc de Contrôle par l'Initiateur ainsi que l'Offre subséquente (l'« **Opération** »).

Le 10 octobre 2016, le comité d'entreprise d'Octo Technology a émis un avis favorable avec réserves sur l'Opération.

Le 24 novembre 2016, à la suite de la réception du rapport sur les conditions financières de l'Offre établi par Ledouble SAS, le conseil de surveillance d'Octo Technology a unanimement décidé que l'Offre était conforme à l'intérêt de la Société, de ses actionnaires et de ses salariés et a recommandé aux actionnaires de la Société d'apporter leurs actions et leurs bons de souscription d'actions à l'Offre.

A la même date, le conseil de surveillance d'Octo Technology a unanimement autorisé la conclusion par la Société d'un contrat d'offre publique avec l'Initiateur (voir section 1.1.1.2) ci-dessous).

Le 24 novembre 2016, l'Initiateur a acquis l'intégralité du capital et des droits de vote de Pach Invest auprès de M. François Hisquin et de membres de sa famille et une participation représentant 80,1% des actions et droits de vote d'Octoman auprès de certains associés d'Octoman pour un montant total de 46.286.509 euros, soit par transparence, un prix de 22,50 euros par action Octo Technology et de 1,7222 euros par bon de souscription d'actions Octo Technology (les actions et les bons de souscription d'actions Octo Technology représentant les seuls actifs de chacune des deux sociétés). Au résultat de la réalisation des acquisitions précitées, l'Initiateur est devenu propriétaire du Bloc Initial, représentant au total 41,2% du capital social et des droits de vote de la Société, et 42,7% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée.

Concomitamment, l'Initiateur a acquis auprès de Financière Arbevel le Bloc Additionnel de 238.519 actions de la Société, représentant au total 5,0% du capital social et des droits de vote de

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

la Société, et 4,7% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée, au prix de 22,50 euros par action, conformément au contrat de cession d'actions conclu entre les parties le 14 septembre 2016. Le règlement-livraison de cette opération interviendra le 28 novembre 2016.

En conséquence des opérations susmentionnées, l'Initiateur détient à la date du présent communiqué, directement et indirectement, un total de 2.200.842 actions et 1.941.381 bons de souscription d'actions, représentant 46,2% du capital social et des droits de vote de la Société, et 47,4% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée.

Le 25 novembre 2016, l'Initiateur et la Société ont annoncé la réalisation de l'acquisition du Bloc de Contrôle par l'Initiateur et le dépôt futur de l'Offre par l'Initiateur.

1.1.1.2 Stipulations particulières des contrats conclus par l'Initiateur

a) Contrat d'offre publique avec la Société

L'Initiateur et la Société ont conclu, le 24 novembre 2016, un contrat d'offre publique aux termes duquel les parties se sont engagées à coopérer de bonne foi à la réalisation de l'Offre.

La Société s'est engagée à ne pas délibérément solliciter, initier ou encourager toute action aboutissant au dépôt d'une offre publique concurrente sur la Société par une personne autre que l'Initiateur et a accepté de conduire ses activités dans le cours normal des affaires et conformément à ses pratiques antérieures. La Société s'est également engagée à verser à l'Initiateur une indemnité de 2.300.000 euros dans le cas où elle viendrait à ne pas respecter son engagement de non-sollicitation d'une offre concurrente, à retirer ou modifier sa recommandation relative à l'Offre ou à recommander une offre concurrente.

L'Initiateur s'est quant à lui engagé à verser à la Société une indemnité de 2.300.000 euros dans le cas où l'Offre serait déclarée non-conforme par l'AMF ou serait abandonnée par l'Initiateur à la suite du dépôt d'une offre concurrente non-recommandée par le conseil de surveillance de la Société.

b) Engagement d'apport à l'Offre de Sycomore Asset Management

Aux termes d'un accord en date du 14 septembre 2016, Sycomore Asset Management, agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, s'est irrévocablement engagée à apporter à l'Offre les 233.445 actions Octo Technology qu'elle détenait à cette date, représentant, au 14 septembre 2016, 4,6% du capital social et des droits de vote de la Société sur une base diluée.

Cet engagement d'apport à l'Offre sera automatiquement résilié en cas de dépôt d'une offre concurrente par un tiers, à moins que l'Initiateur ne dépose une offre en surenchère.

c) Promesse de vente consentie par les actionnaires minoritaires

L'ensemble des actionnaires minoritaires d'Octoman (i.e. à l'exclusion de l'Initiateur) ont consenti, chacun, une promesse unilatérale de vente à l'Initiateur en date du 24 novembre 2016, aux termes de laquelle l'Initiateur dispose, de manière irrévocable et inconditionnelle, du droit d'acquérir l'ensemble de leurs actions Octoman, représentant au total 19,9% du capital social et des droits de vote d'Octoman, durant une période de six (6) mois à compter du 31 mars 2017 à un prix de 6,27 euros par action Octoman, soit, par transparence, un prix de 22,50 euros par action Octo Technology et de 1,7222 euros par bon de souscription d'actions Octo Technology.

d) Droit de suite

Aux termes des contrats de cession d'actions conclus entre l'Initiateur, d'une part, et respectivement, Financière Arbevel le 14 septembre 2016, et les Vendeurs le 24 novembre 2016, d'autre part, Financière Arbevel et les Vendeurs bénéficient d'un droit de suite dans l'hypothèse où l'Initiateur, ou l'un de ses affiliés, déposerait avec succès une offre publique visant les titres de la Société, à un prix supérieur au Prix d'Offre par Action et/ou au Prix d'Offre par BSA. En cas d'exercice de ce droit de suite, le montant dû par l'Initiateur sera égal à la différence, le cas échéant calculé par transparence, entre le prix par action Octo Technology offert dans le cadre de l'offre en surenchère et 22,50 euros multiplié par le nombre d'actions acquises par l'Initiateur directement ou indirectement (la même formule étant applicable *mutatis mutandis* en cas d'acquisition de bons de souscription d'actions).

En outre, Financière Arbevel et les Vendeurs bénéficient également d'un droit de suite dans l'hypothèse où l'Initiateur céderait, directement ou indirectement, à un prix supérieur au Prix d'Offre par Action et/ou au Prix d'Offre par BSA, les actions ou les bons de souscription d'actions Octo Technology constituant le Bloc de Contrôle à un tiers avant l'expiration d'une période de six (6) mois à partir de la date de réalisation de l'acquisition du Bloc de Contrôle. En cas d'exercice de ce droit de suite, le montant dû par l'Initiateur sera égal à la différence, le cas échéant calculé par transparence, entre le prix par action Octo Technology offert par le tiers et 22,50 euros multiplié par le nombre d'actions cédées par l'Initiateur directement ou indirectement (la même formule étant applicable *mutatis mutandis* en cas de cession de bons de souscription d'actions).

e) Engagement de réinvestissement de M. François Hisquin, M. Ludovic Cinquin et de certains autres Vendeurs

M. François Hisquin, M. Ludovic Cinquin et huit autres Vendeurs membres de l'équipe de direction d'Octo Technology, ont accepté de réinvestir à la suite de la cession du Bloc Initial un montant égal à environ 20% du produit de cession de leur fraction du Bloc Initial, net d'impôt sur le revenu et de charges sociales, en actions ordinaires existantes d'Accenture Plc, la société-mère du groupe Accenture, cotée sur le New-York Stock Exchange (NYSE). Ce réinvestissement sera réalisé au prix de l'action Accenture Plc en vigueur sur le NYSE au cours des cinq (5) jours de négociation suivant la réception des fonds par le courtier en charge de l'opération, laquelle doit intervenir dès que possible à compter de la cession du Bloc Initial, aux termes des accords de réinvestissement.

f) Obligation de non-concurrence et de non-sollicitation de M. François Hisquin et M. Ludovic Cinquin

M. François Hisquin a accepté d'être tenu par (i) une obligation de non-concurrence d'une durée de trois (3) ans, et (ii) une obligation de non-sollicitation d'une durée de trois (3) ans à compter de l'acquisition du Bloc Initial.

M. Ludovic Cinquin et les autres Vendeurs d'Octoman ont accepté d'être tenus par une obligation de non-sollicitation des salariés de la Société pendant une durée de trois (3) ans à compter de l'acquisition du Bloc Initial.

1.1.1.3 Répartition du capital de la Société

A la connaissance de l'Initiateur, au 31 octobre 2016, le capital social de la Société s'élève à 462.308,10 euros, divisé en 4.766.787 actions ordinaires, et il existe 3.030.713 bons de

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

souscription d'actions en circulation, avec un prix d'exercice de sept (7) euros, une période d'exercice allant jusqu'au 15 juin 2020 et une parité d'exercice de 9 bons de souscription pour une action nouvelle de la Société.

Préalablement à la réalisation de la cession du Bloc de Contrôle, le capital social et les droits de vote de la Société étaient répartis, à la connaissance de l'Initiateur, de la manière suivante :

Capital social et droits de vote d'Octo Technology avant la cession du Bloc de Contrôle				
Actionnaires	Actions	Actions en % du total	Droits de vote	Droits de vote en % du total
Pach Invest	1.612.323	33,8%	1.612.323	33,8%
Octoman	350.000	7,3%	350.000	7,3%
Financière Arbevel	238.519	5,0%	238.519	5,0%
Sous-total	2.200.842	46,2 %	2.200.842	46,2%
Sycomore Asset Management	439.348	9,2%	439.348	9,2%
Financière de l'Echiquier	361.540	7,6%	361.540	7,6%
Autres fonds d'investissement	948.895	19,9%	948.895	19,9%
Salariés	288.873	6,1%	288.873	6,1%
Public (dont 2.544 actions auto- détenues privées de droits de vote)	527.289	11,1%	527.289	11,1%
Total	4.766.787	100%	4.766.787**	100%

* Source : Octo Technology au 31 octobre 2016

** Conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, le nombre total de droits de vote est calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, y compris les actions privées de droit de vote.

Préalablement à la réalisation de la cession du Bloc de Contrôle, les bons de souscription d'actions de la Société étaient répartis, à la connaissance de l'Initiateur, de la manière suivante :

Bons de souscription d'actions Octo Technology avant la cession du Bloc de Contrôle		
Porteurs de bons de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions en % du total
Pach Invest	5	0,0%
Octoman	1.941.376	64,1%
Sous-total	1.941.381	64,1%
Salariés	57.064	1,9%
Public	1.032.268	34,1%
Total	3.030.713	100%

*Source : Octo Technology au 31 octobre 2016

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

Ni l'Initiateur ni aucune des sociétés sous son contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce ne détenait, directement ou indirectement, d'actions ou de bons de souscription d'actions Octo Technology préalablement à la cession du Bloc de Contrôle.

En conséquence de l'acquisition du Bloc de Contrôle, l'Initiateur détient, directement ou indirectement, à la date du présent communiqué, 2.200.842 actions et 1.941.381 bons de souscription d'actions Octo Technology en application de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, représentant 46,2% du capital social et des droits de vote de la Société, et 47,4% du capital et des droits de vote de la Société sur une base diluée, tel que décrit dans les tableaux ci-dessous :

Capital social et droits de vote d'Octo Technology après la cession du Bloc de Contrôle				
Actionnaires	Actions	Actions en % du total	Droits de vote	Droits de vote en % du total
Pach Invest	1.612.323	33,8%	1.612.323	33,8%
Octoman	350.000	7,3%	350.000	7,3%
Accenture Digital	238.519	5,0%	238.519	5,0%
Sous-total Accenture Digital**	2.200.842	46,2%	2.200.842	46,2%
Sycomore Asset Management	439.348	9,2%	439.348	9,2%
Financière de l'Echiquier	361.540	7,6%	361.540	7,6%
Autres fonds d'investissement	948.895	19,9%	948.895	19,9%
Salariés	288.873	6,1%	288.873	6,1%
Public (dont 2.544 actions auto-détenues privées de droits de vote)	527.289	11,1%	527.289	11,1%
Total	4.766.787	100%	4.766.787***	100%

* Source : Octo Technology au 31 octobre 2016

** Conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, le nombre d'actions et de droits de vote détenus, directement et indirectement, par Accenture Digital a été calculé sur la base d'une détention de 100% d'Octoman.

*** Conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, le nombre total de droits de vote est calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, y compris les actions privées de droit de vote.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

Bons de souscription d'actions Octo Technology après la cession du Bloc de Contrôle		
Porteurs de bons de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions	Bons de souscription d'actions en % du total
Pach Invest	5	0,0%
Octoman	1.941.376	64,1%
Sous-total Accenture Digital**	1.941.381	64,1%
Salariés	57.064	1,9%
Public	1.032.268	34,1%
Total	3.030.713	100%

* Source : Octo Technology au 31 octobre 2016

** Conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, le nombre d'actions, le nombre d'actions et de droits de vote détenus, directement et indirectement, par Accenture Digital a été calculé sur la base d'une détention de 100% d'Octoman.

L'Initiateur se réserve la possibilité d'exercer à tout moment tout ou partie des bons de souscription d'actions.

(i) Déclaration de franchissement de seuils

En application des dispositions de l'article L. 233-7 du Code de commerce, les déclarations de franchissement de seuil suivantes ont été réalisées auprès de la Société à la suite de l'acquisition du Bloc de Contrôle:

- l'Initiateur a déclaré avoir franchi à la hausse les seuils de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30% et 33,1/3% du capital et des droits de vote de la Société;

et, à la connaissance de l'Initiateur,

- M. François Hisquin a déclaré avoir franchi à la baisse les seuils de 5%, 10%, 15%, 20% et 25% du capital social et des droits de vote de la Société ;
- MM. François Hisquin et Thibault Hisquin, et Mmes Marie-Bénédicte Hisquin et Laure Hisquin, agissant de concert, ont déclaré avoir franchi à la baisse les seuils de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30% et 33,1/3% du capital et des droits de vote de la Société ;
- MM. Ludovic Cinquin, William Bosque, David Alia, Damien Joguet, Christian Faure, Nabil Sargeane, Olivier Roux, Benoit Lafontaine, Arnaud-François Fausse, Benjamin Hartmann, Thierry Morlaye, Eric Biernat, Eric Lenglemetz, Joseph Glorieux, Désiré Atanga, Eric Bérenguier et Sylvain Fagnent, et Mmes Dominique Buinier, Isabelle Marce et Nelly Grellier, agissant de concert, ont déclaré avoir franchi à la baisse le seuil de 5 % du capital et des droits de vote de la Société.

(ii) Autorisations réglementaires

L'Offre n'est pas subordonnée à l'autorisation des autorités de concurrence.

Le 22 novembre 2016, le Ministère de l'Economie et des Finances a confirmé que l'acquisition du Bloc de Contrôle n'est pas soumise à autorisation préalable d'investissement du ministre chargé de l'économie prévue par les articles L. 151-3 et R. 153-3 et suivants du Code monétaire et financier.

(iii) Divulgence de certaines informations relatives à Octo Technology

Du 19 juillet au 11 septembre 2016, l'Initiateur a eu accès à une *data room* contenant des informations relatives aux activités d'Octo Technology. L'Initiateur estime qu'il n'a pas reçu d'informations relatives, directement ou indirectement, à Octo Technology qui nécessiteraient d'être divulguées dans le projet de note d'information aux termes de la Position-recommandation AMF 2003-01 (telle que mise à jour).

1.1.2 Motifs de l'Offre

L'acquisition d'Octo Technology s'inscrit dans la stratégie "New" d'Accenture visant à augmenter la part de son activité dans les secteurs du digital, du *cloud* et de la sécurité. Octo Technology a construit une équipe extrêmement talentueuse et dynamique qui permettra de développer significativement les capacités d'Accenture Digital en France. Grâce à la flexibilité de son organisation, Octo Technology stimulera les activités d'Accenture en France.

L'acquisition apportera à l'Initiateur une expertise digitale reconnue et, par l'association avec la capacité d'Accenture à fournir des services à une échelle globale, servira de moteur dans le secteur digital en France. Accenture a récemment inauguré un Centre de l'Innovation à Paris, qui, en parallèle de l'acquisition, donnera accès à ses clients en France aux meilleurs éléments en termes de compétences et de stratégie, ainsi qu'aux dernières technologies transformatives disponibles. Accenture et Octo Technology accompagneront ensemble leurs clients dans la rotation vers le "New" afin d'accroître leur efficacité, d'adapter leur modèle économique et de mettre en place de nouvelles compétences pour assurer leur succès.

1.2 INTENTIONS DE L'INITIATEUR POUR LES DOUZE MOIS A VENIR

1.2.1 Stratégie et activité future

Accenture entend devenir un partenaire de premier plan de ses clients dans le cadre de leur transformation digitale. L'acquisition d'Octo Technology, acteur hautement reconnu en ce domaine, contribuera à l'atteinte de cet objectif en France et dans les pays dans lesquels Octo Technology est implanté. Comme indiqué ci-dessus (« *Motifs de l'Offre* »), l'Initiateur considère que les activités d'Octo Technology s'inscrivent parfaitement dans son portefeuille d'activités et que la combinaison des offres proposées par les deux sociétés devrait consolider leurs positions respectives.

Accenture tient à préserver les facteurs qui ont contribué au succès d'Octo Technology et la priorité sera donnée au développement d'offres communes et à la collaboration sur les projets. Octo Technology continuera à répondre aux challenges digitaux de ses clients, et pourra désormais bénéficier des capacités d'Accenture pour conduire des projets à l'échelle mondiale.

1.2.2 Intentions en matière d'emploi

L'Initiateur estime que préserver et développer les talents et le capital intellectuel des effectifs d'Octo Technology est un facteur clé de la réussite de la Société. Dans ce contexte, l'Initiateur n'envisage pas de modifier la stratégie actuelle d'Octo Technology en matière d'emploi.

Par ailleurs, l'Initiateur entend maintenir les centres de décision et les centres opérationnels existants d'Octo Technology en France.

L'Initiateur ne prévoit pas que le rapprochement avec Octo Technology entraîne, à l'issue de l'Offre, des réductions d'effectifs ou affecte le statut individuel ou collectif des salariés d'Octo Technology et de ses filiales.

1.2.3 Continuité d'exploitation

Compte tenu de la cohérence des activités d'Octo Technology sur les marchés sur lesquels le groupe est présent et de leur complémentarité avec les activités de l'Initiateur, ce dernier entend maintenir l'actuelle équipe de direction en place et n'a pas, à la date du présent communiqué, l'intention de procéder à des changements significatifs dans la façon dont Octo Technology conduit ses activités.

Dans l'hypothèse où de nouveaux éléments justifieraient une révision du portefeuille d'activités d'Octo Technology dans l'intérêt de cette dernière, l'Initiateur en discuterait au préalable l'opportunité avec le management d'Octo Technology.

1.2.4 Politique de distribution de dividendes

Aucune décision n'a été prise concernant la politique de distribution future de la Société. L'Initiateur se réserve le droit de modifier la politique de distribution de la Société dans le futur et ne peut donc garantir le versement de dividendes. Toute modification de la politique de distribution sera approuvée et mise en œuvre conformément aux lois applicables et aux statuts de la Société.

1.2.5 Synergies

L'Initiateur anticipe la réalisation de synergies de revenus grâce au rapprochement des forces respectives de la Société et de l'Initiateur qui devrait permettre de servir de nouveaux clients et, s'agissant des clients existants, de devenir leur partenaire de référence dans le domaine du digital, permettant ainsi le développement de nouvelles opportunités de ventes croisées.

Aucune synergie de coûts significative n'est anticipée dans la mesure où Octo Technology conservera un certain degré d'autonomie dans ses activités.

1.2.6 Retrait obligatoire et radiation d'Alternext

1.2.6.1 Retrait obligatoire

Conformément aux articles 232-4 et 237-14 et suivants du règlement général de l'AMF, l'Initiateur se réserve le droit, dans l'hypothèse où les actions non apportées à l'Offre (ou, le cas échéant, à l'Offre Réouverte) par les actionnaires minoritaires ne représenteraient pas plus de 5% du capital ou des droits de vote de la Société, de solliciter auprès de l'AMF, dans un délai de dix (10) jours de négociation à compter de la publication de l'avis de résultat de l'Offre, ou en cas de réouverture de l'Offre, dans un délai de trois (3) mois à l'issue de la clôture de l'Offre, la mise en œuvre d'une

procédure de retrait obligatoire visant les actions de la Société. Dans une telle hypothèse, les titres visés par le retrait obligatoire seraient les actions de la Société non détenues directement ou indirectement par l'Initiateur ou par la Société. Le retrait obligatoire serait effectué moyennant une indemnisation en numéraire des actionnaires concernés correspondant au Prix d'Offre par Action.

Conformément aux articles 232-4 et 237-14 et suivants du règlement général de l'AMF, l'Initiateur se réserve le droit, dans l'hypothèse où les actions de la Société non apportées à l'Offre et les actions susceptibles d'être émises à la suite de l'exercice des bons de souscription d'actions non apportés à l'Offre (ou, le cas échéant à l'Offre Réouverte) par les actionnaires minoritaires ne représenteraient pas plus de 5% de la somme des actions existantes de la Société et des actions susceptibles d'être créées du fait de l'exercice des bons de souscription d'actions, de solliciter auprès de l'AMF, dans un délai de dix (10) jours de négociation à compter de la publication de l'avis de résultat de l'Offre, ou en cas de réouverture de l'Offre, dans un délai de trois (3) mois à l'issue de la clôture de l'Offre, la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire visant les bons de souscription d'actions de la Société. Dans une telle hypothèse, les titres visés par le retrait obligatoire seraient les bons de souscription d'actions de la Société non détenus directement ou indirectement par l'Initiateur ou par la Société. Dans le cadre de ce retrait obligatoire, les porteurs de bons de souscription d'actions concernés recevraient une indemnisation en numéraire correspondant au Prix d'Offre par BSA.

L'Initiateur se réserve également le droit, dans l'hypothèse où il viendrait à détenir, directement ou indirectement, au moins 95% des droits de vote d'Octo Technology et où un retrait obligatoire n'aurait pas été mis en œuvre dans les conditions détaillées ci-dessus, de déposer auprès de l'AMF une offre publique de retrait, pouvant être suivie, dans l'hypothèse où il détiendrait au moins 95% du capital social et des droits de vote de la Société, d'un retrait obligatoire des actions et des bons de souscription d'actions, le cas échéant, qu'il ne détiendrait pas à cette date directement ou indirectement conformément aux articles 236-3 et 237-1 et suivants du règlement général de l'AMF. Dans ce dernier cas, le retrait obligatoire sera conditionné à la déclaration de conformité de l'AMF au vu, notamment, du rapport de l'expert indépendant nommé conformément aux dispositions de l'article 261-1 I et II du règlement général de l'AMF.

1.2.6.2 Radiation d'Alternext Paris

L'Initiateur se réserve la possibilité, dans l'hypothèse où il ne pourrait pas, à l'issue de l'Offre, mettre en œuvre un retrait obligatoire en raison d'un nombre insuffisant d'actions ou de bons de souscription d'actions apportés à l'Offre, de demander à l'autorité compétente, Euronext Paris, la radiation des actions ou bons de souscription d'actions de la Société du marché Alternext Paris, dans le cadre des règles de marché d'Alternext.

Une telle radiation pourrait notamment intervenir, dans les conditions énoncées à l'article P. 1.4.2 du Livre II des Règles de marché d'Euronext, à l'issue d'une offre publique réalisée selon la procédure simplifiée, si (i) l'Initiateur détenait 90% au moins des droits de vote de la Société à la date de la demande de radiation, (ii) le montant total négocié sur les actions de la Société sur les 12 derniers mois précédant la demande de radiation représentait moins de 0,5% de la capitalisation boursière de la Société, (iii) la demande de radiation était déposée après qu'un délai de 180 jours (calendaires) se soit écoulé entre l'offre publique réalisée selon la procédure simplifiée et la présente Offre, (iv) l'Initiateur s'engageait pour une période de trois (3) mois à compter de la clôture de l'offre publique réalisée selon la procédure simplifiée à acquérir, à un cours égal à celui de l'offre, les actions et bons de souscription des actionnaires minoritaires qui n'auraient pas été apportés à l'Offre, et (v) l'Initiateur s'engageait pour une période transitoire d'un exercice financier

annuel suivant l'année durant laquelle la radiation de la Société prenait effet à publier tout franchissement qu'il effectuerait à la hausse ou à la baisse du seuil de 95% du capital social ou des droits de vote de la Société, et à ne pas proposer directement ou indirectement à l'ordre du jour d'une assemblée générale des actionnaires de la Société la transformation de la Société en société par actions simplifiée.

Il est rappelé qu'en vertu des articles 6905/1 et suivants des Règles de marché harmonisées Euronext, Euronext Paris peut radier les titres admis sur ses marchés à la demande écrite de l'émetteur, qui doit indiquer les raisons de sa demande. Euronext Paris pourrait décider de ne pas procéder à la radiation de titres telle que demandée par un émetteur si une telle radiation devait porter préjudice au fonctionnement équitable, ordonné et efficace du marché. Euronext Paris pourrait également subordonner une radiation des titres à toutes conditions supplémentaires qu'elle jugerait appropriées.

1.2.7 Intentions en matière de fusion

L'Initiateur entend préserver l'autonomie d'Octo Technology et n'envisage donc pas de procéder à une fusion-absorption de la Société.

1.2.8 Composition du conseil de surveillance et du directoire

Lors de réalisation de la cession du Bloc de Contrôle le 24 novembre 2016, MM. Nicolas Bonte et Jacques Lucas ont démissionné de leurs fonctions de membres du conseil de surveillance de la Société.

A la même date, MM. Christian Nibourel et Jean Pierre Bokobza ont été cooptés en qualité de membres du conseil de surveillance sur proposition d'Accenture Digital. A la suite de ces cooptations, le conseil de Surveillance a nommé M. Christian Nibourel en qualité de Président du conseil de surveillance en remplacement de M. Nicolas Bonte.

A la date du présent communiqué, le conseil de surveillance de la Société est donc désormais composé comme suit :

- M. Christian Nibourel, Président du conseil de surveillance ;
- M. Gérard Degonse, Vice-Président du conseil de surveillance ;
- Mme Sihem Ben Mahmoud-Jouini ; et
- M. Jean Pierre Bokobza.

L'Initiateur prévoit de demander, en cas de succès de l'Offre, la nomination de nouveaux membres du conseil de surveillance pour refléter le nouvel actionnariat d'Octo Technology, dans le respect des bonnes pratiques applicables en matière de gouvernement d'entreprise.

A la date du présent communiqué, le directoire de la Société est composé comme suit :

- M. François Hisquin, Président du directoire ; et
- M. Ludovic Cinquin.

L'Initiateur prévoit de s'appuyer sur les membres actuels du directoire et de maintenir en fonctions le Président du directoire. L'Initiateur envisage toutefois, en cas de succès de l'Offre, de demander la nomination d'un ou plusieurs membres du directoire supplémentaires.

1.2.9 Avantages de l'opération pour la Société et ses actionnaires

L'Initiateur propose aux actionnaires d'Octo Technology qui apportent leurs actions ou leurs bons de souscription d'actions à l'Offre la liquidité immédiate de l'intégralité de leur participation au même prix que celui offert dans le cadre de l'acquisition du Bloc de Contrôle, soit 22,50 euros par action et 1,7222 euros par bon de souscription d'actions. Cette opération permettra aux actionnaires ayant participé au développement d'Octo Technology de monétiser tout ou partie de leurs actions et bons de souscription d'actions Octo Technology.

Le Prix d'Offre par Action de 22,50 euros par action représente une prime de 43,8% par rapport au cours de clôture de l'action Octo Technology au 14 septembre 2016 (dernier jour de cotation avant l'annonce de l'opération), et de 76,2% par rapport au cours moyen pondéré par les volumes des douze (12) mois précédant cette date.

Une synthèse des éléments d'appréciation du Prix d'Offre par Action et du Prix d'Offre par BSA est présentée à la section 3 du présent communiqué.

Octo Technology bénéficiera du soutien d'Accenture pour la mise en œuvre de sa stratégie de développement en France. Les clients d'Octo Technology auront accès, à l'échelle mondiale, aux compétences et à l'expérience d'Accenture pour leurs projets globaux.

1.3 ACCORDS POUVANT AVOIR UN IMPACT SUR L'APPRECIATION DE L'OFFRE OU SON ISSUE, AUXQUELS L'INITIATEUR EST PARTIE OU DONT IL A CONNAISSANCE

Sous réserve des contrats dont les stipulations sont décrites à la section 1.1.1.2 ci-dessus, l'Initiateur n'a connaissance d'aucun autre accord et n'est partie à aucun autre accord lié à l'Offre ou susceptible d'avoir un impact significatif sur l'appréciation de l'Offre ou son issue.

2 CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

2.1 TERMES DE L'OFFRE

En application de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, la Société Générale, agissant pour le compte de l'Initiateur en qualité d'établissement présentateur, a déposé auprès de l'AMF le 25 novembre 2016, le projet d'Offre sous la forme d'une offre publique d'achat portant sur la totalité des actions et des bons de souscription d'actions Octo Technology non encore détenus à ce jour par Accenture Digital.

Dans le cadre de cette Offre qui sera réalisée selon la procédure normale régie par les articles 232-1 et suivants du règlement général de l'AMF, l'Initiateur s'engage irrévocablement, pendant une période de vingt-cinq (25) jours de négociation, à acquérir auprès des actionnaires d'Octo Technology la totalité des actions et des bons de souscription d'actions de la Société qui seront apportés à l'Offre, au prix de 22,50 euros par action et de 1,7222 euros par bon de souscription d'actions.

La Société Générale, en qualité d'établissement présentateur, garantit la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre, conformément aux dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF.

2.2 MODALITE DE L'OFFRE

Les modalités de l'Offre ainsi que la procédure d'apport à l'Offre sont détaillées dans la section 2 du projet de note d'information, déposé auprès de l'AMF le 25 novembre 2016.

Par ailleurs, préalablement à l'ouverture de l'Offre, l'AMF publiera un avis d'ouverture et de calendrier, et Euronext Paris publiera un avis annonçant les modalités et le calendrier de l'Offre.

2.3 NOMBRE ET NATURE DES TITRES VISES PAR L'OFFRE

L'Offre vise l'ensemble des titres financiers donnant accès au capital et aux droits de vote de la Société, soit :

- la totalité des actions existantes de la Société à la date de dépôt de l'Offre, à l'exclusion des 2.200.842 actions acquises, directement ou indirectement, par l'Initiateur dans le cadre de l'acquisition du Bloc de Contrôle, soit, à la connaissance de l'Initiateur, un total de 2.565.945 actions existantes, étant précisé que la Société s'est engagée à ne pas apporter à l'Offre ses 2.544 actions auto-détenues;
- la totalité des actions nouvelles de la Société susceptibles d'être émises dans l'hypothèse où les porteurs de bons de souscription d'actions, à l'exclusion de l'Initiateur (et des sociétés sous son contrôle), décideraient d'exercer leurs bons de souscription d'actions avant la clôture de l'Offre (ou le cas échéant de l'Offre Réouverte), soit, à la connaissance de l'Initiateur, un total de 121.037 actions nouvelles; et
- la totalité des bons de souscription d'actions de la Société, à l'exception des 1.941.381 bons de souscription d'actions indirectement acquis par l'Initiateur le 24 novembre 2016 dans le cadre de l'acquisition du Bloc de Contrôle, soit, à la connaissance de l'Initiateur, un total de 1.089.332 bons de souscription d'actions.

A l'exception des actions et des bons de souscription d'actions visés ci-dessus, il n'existe, à la connaissance de l'Initiateur, aucun autre droit en cours de validité, titre de capital ou instrument financier émis par Octo Technology susceptibles de donner accès, immédiatement ou à terme, au capital social ou aux droits de vote d'Octo Technology.

2.4 CONDITION DE L'OFFRE - SEUIL DE REUSSITE

En application des dispositions de l'article 231-9 I du règlement général de l'AMF, l'Offre sera caduque si, à la date de clôture de l'Offre, l'Initiateur ne détient pas directement et indirectement un nombre d'actions représentant une fraction du capital social ou des droits de vote de la Société supérieure à 50% (le « **Seuil de Réussite** »).

Le Seuil de Réussite sera calculé de la manière suivante :

- au numérateur, seront incluses (i) toutes les actions détenues, directement ou indirectement par l'Initiateur, (ii) toutes les actions valablement apportées à l'Offre, et (iii) toutes les actions auto-détenues par la Société ;
- au dénominateur, seront incluses toutes les actions émises et en circulation au jour de la clôture de l'Offre.

Compte tenu des actions déjà acquises au titre de l'acquisition du Bloc de Contrôle et des engagements d'apport à l'Offre décrits à la section 1.1.1.2 ci-dessus, l'Initiateur devrait détenir

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

environ 51,1% du capital et des droits de vote à l'issue de l'Offre et, en conséquence, atteindre le Seuil de Réussite.

La confirmation de l'atteinte du Seuil de Réussite ne sera pas connue de l'Initiateur et des actionnaires de la Société avant la publication par l'AMF du résultat provisoire de l'Offre qui interviendra après la centralisation des ordres d'apport par Euronext Paris.

Si le Seuil de Réussite n'est pas atteint, l'Offre n'aura pas de suite positive et les actions et les bons de souscription d'actions de la Société apportés à l'Offre seront restitués à leurs porteurs, en principe dans un délai de trois (3) jours de négociation suivant la publication de l'avis de résultat informant de la caducité de l'Offre, sans qu'aucun intérêt ou indemnité de quelque nature que ce soit ne soit dû auxdits porteurs.

2.5 INTERVENTIONS DE L'INITIATEUR SUR LE MARCHE DES ACTIONS OCTO TECHNOLOGY PENDANT LA PERIODE D'OFFRE

L'Initiateur se réserve la possibilité d'acquérir sur le marché et hors marché des actions Octo Technology à compter de la publication par l'AMF des principales caractéristiques de l'Offre et jusqu'à la date de publication de l'avis de résultat de l'Offre par l'AMF (y compris durant l'Offre Réouverte, le cas échéant) dans les limites de et conformément à l'article 231-8 du règlement général de l'AMF.

2.6 CALENDRIER INDICATIF DE L'OFFRE

Préalablement à l'ouverture de l'Offre, l'AMF et Euronext Paris publieront respectivement des avis annonçant la date d'ouverture et un avis annonçant les caractéristiques de l'Offre.

2.7 REOUVERTURE DE L'OFFRE

Conformément à l'article 232-4 du règlement général de l'AMF, dans l'hypothèse où le Seuil de Réussite serait atteint, l'Offre sera réouverte dans les dix (10) jours de négociation suivant la publication des résultats de l'Offre.

L'Offre ne sera toutefois pas réouverte si l'Initiateur, dans l'hypothèse où il serait en mesure et déciderait de mettre en œuvre un retrait obligatoire directement à l'issue de l'Offre, demandait à l'AMF la mise en œuvre d'un tel retrait obligatoire en application de l'alinéa 4 de l'article précité dans les dix (10) jours de négociation suivant la publication des résultats de l'Offre.

En cas de réouverture de l'Offre, les termes de l'offre réouverte (l'« **Offre Réouverte** ») seront identiques à ceux de l'Offre. L'AMF publiera le calendrier de l'Offre Réouverte qui durera au moins dix (10) jours de négociation.

2.8 FINANCEMENT DE L'OFFRE

2.8.1 Frais liés à l'Offre

Les frais exposés par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre (en ce compris l'Offre Réouverte), incluant en particulier les frais des intermédiaires, les frais et autres coûts liés aux conseils financiers, juridiques et comptables ainsi que tous autres experts ou consultants, les coûts de publicité et de communication et les coûts liés au financement de l'Offre (en ce compris l'Offre Réouverte) sont estimés à environ 2,3 millions d'euros, hors TVA.

2.8.2 Modalités de financement de l'Offre

Dans l'hypothèse où l'intégralité des actions et des bons de souscription d'actions de la Société serait apportée à l'Offre, le montant total de la contrepartie en numéraire devant être payée par l'Initiateur (hors commissions et frais annexes) aux investisseurs ayant apporté leurs actions et/ou leurs bons de souscription d'actions à l'Offre s'élèverait à environ 60.399.846 euros (dans l'hypothèse où la totalité des bons de souscription d'actions seraient exercés).

Le financement des sommes dues par l'Initiateur dans le cadre de l'Offre sera réalisé sur les ressources propres d'Accenture. L'Initiateur n'entend pas avoir recours à un financement spécifique pour les besoins de l'Offre.

2.9 RESTRICTIONS CONCERNANT L'OFFRE A L'ETRANGER

L'Offre est faite exclusivement en France.

Information à l'attention des actionnaires situés à l'étranger

Le présent communiqué n'est pas destiné à être distribué dans des pays autres que la France.

L'Offre n'a fait l'objet d'aucun enregistrement ni visa hors de France. Les actionnaires d'Octo Technology en dehors de France ne peuvent participer à l'Offre, à moins que leur loi personnelle ne le leur permette. La participation à l'Offre et la distribution du présent communiqué peut faire l'objet de restrictions en dehors de la France. L'Offre ne s'adresse pas aux personnes faisant l'objet de telles restrictions, directement ou indirectement, et n'est pas susceptible d'acceptation à partir des pays au sein desquels l'Offre fait l'objet de restrictions. Les personnes en possession du présent communiqué doivent se conformer aux restrictions en vigueur dans leur pays. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois et règlements applicables aux places de marché des pays en question.

L'Initiateur rejette toute responsabilité dans l'hypothèse de la violation par toute personne de restrictions qui lui sont applicables.

Le présent communiqué ainsi que les autres documents relatifs à l'Offre ne constituent pas une offre d'achat, ni une sollicitation d'offre de vente de titres dans un pays au sein duquel l'Offre serait illégale. L'Offre n'a fait l'objet d'aucune formalité, enregistrement, ou visa hors de France.

Information à l'attention des actionnaires situés aux Etats-Unis

Concernant les Etats-Unis, il est précisé que l'Offre n'est pas faite, directement ou indirectement, aux Etats-Unis ou à des personnes résidant aux Etats-Unis ou « *US persons* » (au sens du règlement S pris en vertu de l'*U.S. Securities Act* de 1933 tel que modifié), et aucune acceptation de cette Offre ne peut provenir des Etats-Unis. Par conséquent, aucun exemplaire ou aucune copie du présent projet de note d'information, et aucun autre document relatif au présent projet de note d'information ou à l'Offre ne pourra être envoyé par courrier, ni communiqué, ni diffusé par un intermédiaire ou toute autre personne aux Etats-Unis de quelque manière que ce soit. Tout actionnaire de la Société qui apportera ses actions à l'Offre sera considéré comme déclarant (i) qu'il n'est pas une personne résidant aux Etats-Unis ou « *US person* » ou un agent ou mandataire agissant sur instruction d'un mandant autre qu'un mandant lui ayant communiqué ces instructions en dehors des Etats-Unis, (ii) qu'il n'a pas reçu aux États-Unis une copie du présent projet de note d'information, ou de quelque autre document lié à l'Offre, et qu'il n'a pas envoyé de tels documents vers les États-Unis et (iii) qu'il n'a ni accepté l'Offre ni délivré d'ordre d'apport d'actions depuis les Etats-Unis. Toute acceptation de l'Offre dont on pourrait supposer qu'elle

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

résulterait d'une violation des restrictions et déclarations ci-dessus serait réputée nulle. Pour les besoins du présent paragraphe, on entend par Etats-Unis, les Etats-Unis d'Amérique, leurs territoires et possessions, ou l'un quelconque de ces Etats, et le District de Columbia.

3 SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS D'APPRECIATION DU PRIX D'OFFRE

3.1 SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS D'APPRECIATION DU PRIX OFFERT PAR ACTION

Méthodologie	Références	Prix par action induit	Prime induite par le Prix de l'Offre
Valeur de marché (cours de bourse)	Cours spot à la clôture	15.65 €	43.8%
	Moyenne pondérée par les volumes 1 mois	15.45 €	45.6%
	Moyenne pondérée par les volumes 3 mois	15.32 €	46.9%
	Moyenne pondérée par les volumes 6 mois	14.88 €	51.2%
	Moyenne pondérée par les volumes 12 mois	12.77 €	76.2%
	Plus Bas (12 Mois)	9.16 €	145.6%
	Plus Haut (12 Mois)	16.38 €	37.4%
Objectifs de cours des analystes	Moyenne (2 analystes)	16.75 €	34.3%
Actualisation des flux de trésorerie	Milieu de la fourchette	16.98 €	32.5%
	Bas de la fourchette	16.38 €	37.3%
	Haut de la fourchette	18.99 €	18.5%
Comparables boursiers	Moyenne VE/ CA 2016E	17.10 €	31.6%
	Moyenne VE/ EBIT 2016E	13.89 €	61.9%
Transactions comparables	Moyenne VE/ CA 2015	19.05 €	18.1%
	Médiane VE/ CA 2015	18.63 €	20.8%

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquérir des titres ni une quelconque forme de démarchage aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. L'offre décrite ci-après ne pourra être ouverte qu'une fois déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers

3.2 SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS D'APPRECIATION DU PRIX OFFERT PAR BSA

Méthodologie	Références	Prix par action induit	Prime induite par le Prix de l'Offre
Valeur de marché (cours de bourse)	Derniers cours avant annonce	1,65 €	4,4%
	Moyenne pondérée par les volumes 1 mois	1,33 €	29,6%
	Moyenne pondérée par les volumes 3 mois	1,41 €	21,9%
	Moyenne pondérée par les volumes 6 mois	0,87 €	97,5%
	Moyenne pondérée par les volumes 12 mois	0,56 €	206,7%
	Plus Bas (12 Mois)	0,28 €	515,1%
	Plus Haut (12 Mois)	1,80 €	(4,3%)
Valeur intrinsèque	Au cours de l'action au 14-sep-16	0,96 €	79,2%
	Au prix d'Offre	1,72 €	-
Modèle binomial	Au cours de l'action au 14-sep-16	0,96 €	79,4%
	Au prix d'Offre	1,72 €	0,1%
Modèle Black & Scholes	Au cours de l'action au 14-sep-16	0,85 €	102,6%
	Au prix d'Offre	1,56 €	10,4%

Source : Bloomberg au 14-sep-16

CONTACT INVESTISSEURS

François Luu

Directeur des relations presse, Accenture

+33 (0) 1 53 23 68 55

francois.luu@accenture.com