

OPA

## PtoP en vue pour Generix

L'éditeur coté lillois de logiciels spécialisé dans la supply chain et la distribution, de 84 M€ de revenus, fait l'objet d'une OPA initiée par Montefiore Investment allié à l'actionnaire historique Pléiade Investissement le valorisant 236,57 M€, représentant une prime de 33,8 % par rapport au dernier cours de clôture.

Par **Jean-Philippe Mas** 

Publié le 26 avr. 2022 à 12:24, mis à jour le 12 janv. 2023 à 10:50 - 49 conseils



**Generix** devrait clôturer, dans les prochains mois, son parcours boursier, 24 ans après son entrée sur le marché réglementé d'Euronext à Paris. Coté sur le compartiment C, l'éditeur de logiciels spécialisé dans la *supply chain* et la distribution devrait faire l'objet, dans les prochains mois, d'une **offre publique d'achat** (OPA) initiée par une structure créée pour l'occasion et baptisée **New Gen**. Cette transaction est initiée par **Montefiore Investment** qui vient d'entrer en négociations exclusives avec le premier actionnaire, le fonds d'entrepreneurs **Pléiade Investissement** ainsi que les dirigeants pour la conclusion d'un protocole d'investissement : Pléiade Investissement apporte à New Gen **la totalité de sa participation** soit 44,8 % du capital et 43,2 % des droits de vote. Dans le même temps, la nouvelle structure **rachète** les titres détenus par les dirigeants de Generix parmi lesquels **Jean-Charles Deconninck**, le président et **Aïda Collette-Sène**, la directrice générale mais également ceux de sept investisseurs institutionnels dont le néerlandais **Abacus Group NV** et **Moneta Asset Management**.

### Une prime de 33,80 %



Jean-Charles Deconninck, Generix Group

L'ensemble de ces opérations se réaliserait à un prix de **9,50 € par action** correspondant à une **prime de 33,80 %** par rapport au cours de clôture du 22 avril dernier, le dernier jour ouvré suivant l'annonce de la signature du protocole d'investissement. La **valorisation** de Generix atteint, donc, environ **236,57 M€**. New Gen a, aujourd'hui, sécurisé **une participation d'environ 67,2 %** du capital de

l'éditeur de logiciels et environ 65,4 % des droits de vote théoriques. **L'OPA** visant l'ensemble des actions non encore détenus par la nouvelle holding devrait être lancée **avant l'été**. Le prix sera le même que les rachats de titres menés auparavant, soit 9,50 € par action. Avant la clôture de l'OPA, Pléiade Investissement contrôlera New Gen. A la suite des résultats de l'offre, le fonds d'entrepreneur pourra partager le contrôle avec Montefiore Investment. Si, après l'OPA, l'initiateur détient **plus de 90 % du capital** et des droits de vote, il initiera la procédure de **retrait obligatoire** déclenchant la radiation de la cote de Generix à un prix de **10 €** par action.

## Plus de 40 % de l'activité dans le Saas

Par conséquent, les actionnaires ayant apporté leurs titres à l'offre recevront **un complément de prix** de 0,50 € par action. Créé en 1990 et employant **550 personnes**, Generix Group propose des solutions collaboratives permettant d'optimiser le coût de disponibilité des biens de grande consommation. Son portefeuille de clients comprend, notamment, des industriels présents dans les biens de grande consommation, la distribution alimentaire et spécialisée, le e-commerce, le transport et la logistique. Le groupe basé à Lille a généré, pour un exercice se clôturant le 31 mars dernier, **un chiffre d'affaires de 84,5 M€** en progression de 5 %. **Plus de 40 % de l'activité** provient des solutions en mode SaaS. D'ici la fin du second semestre, Jean-Charles Deconninck deviendra président d'honneur laissant la présidence du directoire à Aïda Collette-Sène. Le lendemain de l'annonce, le cours de bourse de l'éditeur de logiciels a **bondi de 34,37 % à 9,54 €** par action.

Retrouvez tous les articles sur : [GENERIX GROUP](#) , [MONTEFIORE INVESTMENT](#) , [PLEIADE INVESTISSEMENT](#)

LOGICIEL

BIENS DE CONSOMMATION

France ▾ Hauts-de-France ▾ Logiciel et services informatiques

Voir la fiche (descriptif, deals, synthèse, équipe...) de :



Generix Group



Montefiore Investment



Pléiade Investissement

## Les intervenants de l'opération GENERIX GROUP

Bourse / OPA - 49 conseils



Société cible **GENERIX GROUP**

Acquéreur ou Investisseur **MONTEFIORE INVESTMENT , PLEIADE INVESTISSEMENT ,  
MANAGER(S)**

Cédant **PLEIADE INVESTISSEMENT , MANAGER(S)**

Société Avocat d'Affaires Corporate **HOCHÉ AVOCATS** , Didier Fornoni , Grine Lahreche , Adina Mihaescu , Audrey Szultz , Antoine Bourgoïn

Société Avocat d'Affaires Fiscalité **HOCHÉ AVOCATS** , Jérôme Mas

Société Avocat d'Affaires Autre **MAGENTA SOCIETE D'AVOCATS** , Vincent Jaunet

Acquéreur Banquier d'Affaires / Conseil M&A **ALANTRA** , Olivier Guignon , Oriane Durvy , Pierre-Louis Nahon , Simon Berta , Andrea Bossetti , Adrien Toulemonde

Acquéreur Avocat Corporate **KING & SPALDING** , Laurent Bensaid , Agnieszka Opalach , Julien Vicariot

Acq. Avocat d'Affaires Fiscal **MAYER BROWN** , Benjamin Homo , Alexandre Chagneau

Acq. Avocat d'Affaires Concurrence **JOUVENSAL** , Karin-Amélie Jouvensal

Acq. DD Juridique et Fiscale **PWC SOCIETE D'AVOCATS** , Isabelle de la Gorce , Claudio Carvalho , Pauline Fabre-Conté , Gaëlle Toussaint-David , Fabien Radisic , Delphine Levy-Ditchi , Jean-Marie Bourreau

Acq. DD Sociale **PWC SOCIETE D'AVOCATS** , Aurélie Cluzel d'Andlau , Corinne Bourdelot , Jinny Song

Acq. DD Propriété Intellectuelle **PWC SOCIETE D'AVOCATS** , Sandrine Cullaffroz-Jover , Jean-Eric Brin , Matthieu Ristord

Acq. DD Financière **EIGHT ADVISORY** , Eric Demuyt , Florent Garnier , Thibault Crochin

Managers Conseil Financier **ANNABA CAPITAL** , Benjamin Moreau

Listing sponsor / Chef de file / Banque présentatrice **EUROLAND CORPORATE**

[Voir les détails de l'opération](#)

