
LETTRE AUX ACTIONNAIRES DE PRODWARE

Cher(e) Actionnaire,

Vous êtes déjà probablement informé(e) de l'offre publique d'achat (l'« **Offre** ») initiée par la société Phast Invest¹, agissant de concert avec Messieurs Philippe Bouaziz, François Richard, Alain Conrard, la société S&Audit² et moi-même (ensemble, les « **Associés Historiques** »), visant les actions ordinaires de la société Prodware.

Cette Offre est destinée à permettre aux Associés Historiques de prendre le contrôle du groupe Prodware afin d'en poursuivre la stratégie de développement, tout en offrant une liquidité aux actionnaires à un prix attractif.

Il vous est ainsi proposé, dès aujourd'hui et jusqu'au 27 janvier 2022, d'apporter vos actions Prodware à l'Offre au prix de 8,80€ par action, représentant une prime de 66 % par rapport au dernier cours de clôture avant l'annonce de l'Offre³ et de près de 76 % par rapport au cours moyen pondéré par les volumes sur les 20 jours de bourse précédant cette annonce.

Le cabinet Finexsi, désigné en tant qu'expert indépendant par le Conseil d'administration de Prodware, a rendu le 2 novembre un rapport concluant au caractère équitable des conditions financières de l'Offre.

L'Offre a été unanimement approuvée par le Conseil d'administration de Prodware qui recommande aux actionnaires d'apporter leurs actions à l'Offre.

Enfin, le 21 décembre 2021, l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») a déclaré cette Offre conforme aux dispositions législatives et réglementaires qui lui sont applicables.

La documentation relative à l'Offre, en ce compris la note d'information et la note en réponse visées par l'AMF, ainsi que les documents présentant les caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de Phast Invest et de Prodware, sont disponibles sur les sites Internet de Prodware (www.prodwaregroup.com/investisseurs) et de l'AMF (www.amf-france.org). Ils peuvent également être obtenus sans frais auprès de Phast Invest, Prodware et Banque Degroof Petercam SA.

Je tenais à partager ces informations avec vous et vous présenter les modalités pratiques pour apporter vos actions à l'Offre, si vous le souhaitez.

Je vous prie d'agréer, Cher(e) Actionnaire, l'expression de ma plus sincère considération.



Stéphane Conrard

Directeur Général Délégué de Prodware
Président de Phast Invest

¹ Société contrôlée par Messieurs Philippe Bouaziz, Alain Conrard et Stéphane Conrard.

² Société contrôlée par Messieurs Alain Conrard et Stéphane Conrard.

³ Au 19 octobre 2021 (dernier jour de cotation avant l'annonce par Phast Invest et les Associés Historiques de leur intention de déposer l'Offre).

DESCRIPTIF SUCCINCT DE L'OFFRE

Selon les termes de la note d'information ayant reçu le visa n°21-539 de l'AMF le 21 décembre 2021, la société Phast Invest, agissant de concert avec les Associés Historiques, s'engage irrévocablement à acquérir auprès des actionnaires de Prodware les actions Prodware qu'ils détiennent, au prix de 8,80 € par action.

L'Offre porte sur la totalité des actions ordinaires Prodware qui ne sont pas détenues, directement ou indirectement, par Phast Invest ou les Associés Historiques, soit un nombre total de 4 465 456 actions Prodware existantes ou susceptibles d'être émises⁴ avant la clôture de l'Offre (ou de l'Offre réouverte). Ces actions représentent 56,91 % du capital et 50,21 % des droits de vote de la société Prodware (sur une base non diluée).

A la date de la note d'information, Phast Invest et les Associés Historiques détiennent ensemble⁵:

- 2 980 715 actions Prodware, représentant 38,47 % du capital et 43,90 % des droits de vote théoriques de Prodware;
- 4 624 actions de préférence gratuites donnant droit, lors de leur conversion, à 208 080 actions Prodware qui seront couvertes par les actions Prodware auto-détenues et représentant 0,06 % du capital et 2,18 % des droits de vote théoriques de Prodware;
- et 1 460 000 bons de souscription en actions nouvelles ou existantes donnant droit, en cas d'exercice, à 1 460 000 actions Prodware nouvelles.

L'Offre revêt un caractère volontaire et sera réalisée selon la procédure normale en application des dispositions du Règlement général de l'AMF.

L'Offre sera caduque si, à sa clôture, Phast Invest et les Associés Historiques ne détiennent pas un nombre d'actions Prodware représentant une fraction du capital ou des droits de vote de Prodware supérieure à 50 % (en tenant compte notamment des actions Prodware nouvelles auxquelles les bons de souscription en actions nouvelles ou existantes détenus par Phast Invest donnent droit).

Phast Invest n'a pas l'intention de mettre en œuvre une procédure de retrait obligatoire visant les actions Prodware, dans les douze mois suivant la clôture de l'Offre.

CALENDRIER

23 décembre 2021	Ouverture de l'Offre
28 janvier 2022 ⁶	Clôture de l'Offre
1er février 2022	Publication de l'avis de résultat de l'Offre par l'AMF
3 février 2022	En cas d'issue positive de l'Offre, ouverture de l'Offre Réouverte
3 février 2022	En cas d'issue positive de l'Offre, règlement-livraison de l'Offre
16 février 2022	Clôture de l'Offre Réouverte
18 février 2022	Publication de l'avis de résultat de l'Offre Réouverte par l'AMF
22 février 2022	Règlement-livraison de l'Offre Réouverte

⁴ à raison de la conversion d'actions de préférence attribuées gratuitement à certains dirigeants et salariés du groupe Prodware

⁵ Sur la base des informations publiées par Prodware sur son site internet au 30 novembre 2021 conformément à l'article 223-16 du RGAMF. Conformément à l'article 223-11 du règlement général de l'AMF, le nombre total de droits de vote est calculé sur la base de toutes les actions auxquelles sont rattachés des droits de vote, en ce compris les actions dépourvues de droit de vote telles que les actions auto-détenues.

⁶ La journée du 24 décembre 2021 n'a pas été comptée comme un jour de bourse.

MODALITES PRATIQUES D'APPORT DES ACTIONS A L'OFFRE

Les actions Prodware apportées à l'Offre (et, le cas échéant, à l'Offre réouverte) doivent être librement négociables et libres de tout privilège, gage, nantissement ou autre sûreté ou restriction de quelque nature que ce soit et restreignant le libre transfert de leur propriété.

- **Pour les actionnaires au porteur :**

Les actionnaires de Prodware dont les actions sont inscrites sur un compte géré par un intermédiaire financier (banque, broker en ligne, etc.) recevront de cet intermédiaire financier un ordre d'apport.

Il vous suffira de retourner cet ordre d'apport signé à votre intermédiaire financier si vous souhaitez apporter vos actions à l'Offre (ou à l'Offre réouverte).

Si vous ne disposez pas de ce document, nous vous invitons à vous rapprocher de votre intermédiaire financier pour le recevoir.

- **Pour les actionnaires inscrits au nominatif :**

Les actionnaires de Prodware dont les actions sont détenues sous la forme nominative devront convertir leurs actions au nominatif administré ou au porteur pour qu'elles puissent être présentées à l'Offre (ou à l'Offre réouverte).

Ces demandes devront être effectuées (i) auprès de leur intermédiaire financier-teneur de compte si leurs actions sont détenues au nominatif administré, ou (ii) auprès de CACEIS Corporate Trust si leurs actions sont détenues au nominatif pur.

Dans tous les cas, votre ordre d'apport doit être retourné dans les meilleurs délais.

Chaque intermédiaire financier et l'établissement teneur des comptes nominatifs de titres devront, à la date indiquée dans l'avis d'Euronext Growth, transférer à Euronext Growth les actions pour lesquelles ils ont reçu un ordre d'apport à l'Offre.

Après réception par Euronext Growth de tous les ordres de présentation à l'Offre dans les conditions décrites ci-dessus, Euronext Growth centralisera l'ensemble de ces ordres et déterminera le résultat de l'Offre.

Les frais de négociation (frais de courtage, commissions bancaires etc.) resteront à la charge des actionnaires de Prodware apportant leurs actions à l'Offre.

Aucun intérêt ne sera payé par Phast Invest pour la période entre la date à laquelle les Actions seront apportées à l'Offre et la date à laquelle interviendra le règlement-livraison de l'Offre. Cette date de règlement-livraison sera indiquée dans l'avis de résultat qui sera publié par Euronext Growth.

CONTACT

Si vous rencontrez des difficultés ou avez des questions, vous pouvez contacter :

- Prodware à l'adresse : investisseurs@prodware.fr
- Phast Invest à l'adresse : contact@phastinvest.com