NOTE D'INFORMATION

OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

SUIVIE DE LA RADIATION DU MARCHE EURONEXT ACCESS

(en application de l'article 5.2 al.4 des règles d'Euronext Access)

VISANT LES ACTIONS

DE LA SOCIETE CECURITY.COM

MLCEC - FR0010717579 - Euronext Access géré par Euronext Paris

INITIEE PAR GROUPE ISA

PRIX DE L'OFFRE : 1,22 € PAR ACTION

DUREE DE L'OFFRE : DU 7 MARS 2022 AU 8 AVRIL 2022 (inclus)

TABLE DES MATIÈRES

1. PRESENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT 3

1.1 CONTEXTE DE L'OFFRE 3
1.2 CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE 4
1.2.1 Modalités de l'Offre 4
1.2.2 Procédure d'apport à l'Offre 4
1.2.3 Radiation d'Euronext Access 5
1.2.4 Calendrier indicatif de l'Offre et de la Radiation 5
1.2.5 Restrictions concernant l'Offre hors de France 5

2. JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE 6

2.1 PRIX DE L'OFFRE 6
2.2 RAPPORT D'EVALUATION 6

3. PRESENTATION DE LA SOCIETE 7

3.1 ACTIVITE DE LA SOCIETE 7
3.2 ELEMENTS FINANCIERS 7
3.2.1 Extraits des comptes sociaux au 31 décembre 2020 8
3.2.2 Extrait des comptes consolidés au 31 décembre 2020 12
3.3 ACTIONNARIAT 16

4. PRESENTATION DE L'INITIATEUR 16

5. DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES 16

6. CONTACTS 17

1. PRESENTATION DE L'OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT

En application de l'article 5.2 alinéa 4 des règles d'Euronext Access en date du 5 juillet 2021, la société Groupe ISA, ayant pour nom commercial Groupe ISAGRI, société par actions simplifiée au capital de 2 826 601,40 euros, dont le siège social est situé avenue des Censives 60000 Tillé, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Beauvais sous le numéro 379 163 546 (l'« **Initiateur** » ou « **Groupe ISAGRI** »), propose aux titulaires d'actions de la société Cecurity.com, société anonyme au capital de 991 624,80 euros, dont le siège social est situé 75 rue Saint Lazare 75009 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 434 330 338 (la « **Société** » ou « **Cecurity.com** »), dont les actions (les « **Actions Cecurity.com** ») sont admises aux négociations sur le système multilatéral de négociation Euronext Access géré par Euronext Paris sous le code ISIN FR0010717579 (mnémonique MLCEC), d'acquérir la totalité de leurs Actions Cecurity.com à un prix de 1,22 euro par action, du 7 mars 2022 au 8 avril 2022 (inclus) (l' « **Offre** »).

Cette Offre sera suivie d'une radiation des Actions Cecurity.com du marché d'Euronext Access, conformément aux dispositions de l'article 5.2 alinéa 4 des règles d'Euronext Access.

1.1 Contexte de l'Offre

Le 5 octobre 2021, Groupe ISAGRI et Cecurity.com ont annoncé par communiqué de presse, l'acquisition par Groupe ISAGRI de Cecurity.com, à l'issue de laquelle Groupe ISAGRI détiendra plus de 90% des actions Cecurity.com.

Groupe ISAGRI complète ainsi sa gamme de services aux entreprises et aux experts comptables, en France et à l'international. Cette acquisition est le fruit d'un travail en collaboration avec Monsieur Alain Borghesi qui poursuit ses fonctions de Directeur Général.

À la suite de cette acquisition, l'assemblée générale des actionnaires de Cecurity.com du 28 janvier 2022 a :

- ratifié la cooptation des nouveaux membres du conseil d'administration, composé de Messieurs Jean-Marie Savalle, Jean-Pierre Jocqueviel, Mathieu Savalle et Thierry Hardion ;
- décidé d'une réduction de capital de 10 588,90 euros par l'annulation de 105 889 actions auto-détenues par Cecurity.com ;
- décidé d'une modification des statuts pour modifier la date de clôture de l'exercice au 30 juin de chaque année à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2022 ;
- décidé d'une modification des statuts pour supprimer l'obligation de détention d'une action au moins pour les administrateurs ;
- décidé d'une modification des statuts relative à l'âge limite du Président du conseil d'administration repoussé à 80 ans.

Le 20 décembre 2021, Groupe ISAGRI et Cecurity.com ont annoncé par communiqué de presse, le lancement au cours du 1er trimestre 2022 d'une offre volontaire de rachat des actions Cecurity.com par Groupe ISAGRI suivie d'une radiation des actions Cecurity.com du marché Euronext Access.

Le 25 janvier 2022, Groupe ISAGRI et Cecurity.com ont annoncé par communiqué de presse que le prix de l'Offre sera de 1,22 euro par action, correspondant à la valeur de l'action Cecurity.com résultant de l'opération précitée d'acquisition.

En effet, la cotation des Actions Cecurity.com sur Euronext Access n'est plus appropriée notamment au regard (i) des faibles volumes de titres échangés, (ii) du fait que la Société envisage d'avoir recours, le cas échéant, à d'autres modes de financement que le marché, et (iii) des contraintes légales et

réglementaires applicables aux sociétés cotées sur Euronext Access, qui apparaissent disproportionnées par rapport au bénéfice apporté par la cotation de la Société.

L'Offre permet d'offrir aux actionnaires de Cecurity.com une liquidité immédiate sur leur participation.

Lors de sa séance du 11 février 2022, le conseil d'administration de la Société a approuvé en tant que de besoin les termes et conditions de l'Offre ainsi que la radiation des Actions Cecurity.com du marché Euronext Access, et a recommandé aux actionnaires d'apporter leurs actions à l'Offre.

1.2 Caractéristiques de l'Offre

1.2.1 Modalités de l'Offre

L'Offre porte sur les 554 665 Actions Cecurity.com non détenues, directement ou indirectement, par l'Initiateur, étant précisé qu'à la date du présent document, il n'existe aucun instrument donnant accès immédiatement ou à terme, au capital social de la Société.

Le prix de l'Offre est de 1,22 euro par Action Cecurity.com.

L'Offre sera ouverte du 7 mars au 8 avril 2022 inclus, soit pendant une durée de 25 jours de bourse.

La cotation des Actions Cecurity.com sur Euronext Access sera suspendue pendant toute la durée de l'Offre et jusqu'à la radiation des Actions Cecurity.com du marché Euronext Access.

Les Actions Cecurity.com présentées à l'Offre seront vendues avec tous les droits, de quelque nature que ce soit, qui y sont attachés.

Les Actions Cecurity.com présentées à l'Offre devront être libres de tout nantissement ou gage et, d'une manière générale, ne devront faire l'objet d'aucune restriction concernant le transfert en pleine propriété. L'Initiateur se réserve le droit, à sa seule discrétion, d'écarter toute Action Cecurity.com qui ne répondrait pas à cette condition.

La présente Offre et tous les contrats y afférents sont soumis au droit français. Tout différend ou litige, quel qu'en soit l'objet ou le fondement, se rattachant à la présente Offre sera porté devant les juridictions françaises.

1.2.2 Procédure d'apport à l'Offre

L'intermédiaire en charge de la centralisation de l'Offre est Financière d'Uzès (Affilié Euroclear n°509), 13 rue d'Uzès 75002 Paris (France) (le « **Centralisateur** »).

Les actionnaires souhaitant céder leurs Actions Cecurity.com dans le cadre de l'Offre devront remettre au Centralisateur Financière d'Uzès ou à leur intermédiaire financier (banque, entreprise d'investissement) selon qu'ils détiennent leurs actions en compte nominatif pur ou administré, un ordre irrévocable de vente **au plus tard le 8 avril 2022**, jour de clôture de l'Offre.

Dans ce cadre, Groupe ISAGRI prendra à sa charge les frais de négociation des actionnaires vendeurs majorés de la TVA y afférente dans la limite de 20 € par dossier, ce montant s'entendant toutes taxes incluses, dès lors que les demandes de remboursement des frais mentionnés ci-dessus et la fourniture de leurs justificatifs seront adressées directement à Financière d'Uzès par les intermédiaires financiers dans un délai de 15 jours de négociation à compter de la clôture de l'Offre. Passé ce délai, le

remboursement de ces frais ne sera plus effectué. Les frais de courtage resteront à la charge des actionnaires vendeurs.

Les intermédiaires financiers devront transmettre les ordres de cession d'Actions Cecurity.com par instructions électroniques via le système d'Euroclear France (**STREAM [6/7]**) au plus tard le 11 avril 2022 avant 16 heures.

Le règlement des produits des ventes sera effectué à compter du lundi 19 avril 2022.

1.2.3 Radiation d'Euronext Access

Après la clôture de l'Offre, les Actions Cecurity.com qui n'auraient pas été présentées à l'Offre resteront la propriété de leur détenteur mais ne pourront plus être négociées sur le marché Euronext Access.

Dans la mesure où l'Initiateur détient d'ores et déjà, directement et indirectement, une participation supérieure à 90% du capital et des droits de vote de la Société, il a été demandé, conformément aux dispositions de l'article 5.2 alinéa 4 des règles d'Euronext Access, la radiation des Actions Cecurity.com du marché Euronext Access à l'issue de l'Offre.

L'Initiateur attire l'attention des actionnaires de la Société sur l'absence totale de liquidité des Actions Cecurity.com non-apportées à l'Offre à l'issue de la radiation des Actions Cecurity.com du marché d'Euronext Access.

1.2.4 Calendrier indicatif de l'Offre et de la Radiation

7 mars 2022	Ouverture de l'Offre
8 avril 2022	Clôture de l'Offre
11avril 2022 avant 16 heures	Fin des instructions de dépôt des teneurs de compte auprès d'Euroclear (*market dead line*)
12 avril 2022	Communication par le Centralisateur des résultats de l'Offre à Euronext Paris et à la Société
13 avril 2022	Publication par Euronext Paris de l'avis de résultat de l'Offre et de radiation
19 avril 2022	Règlement par le Centralisateur aux intermédiaires financiers et aux actionnaires inscrits au nominatif pur des Actions Cecurity.com apportées à l'Offre
à définir en accord avec Euronext	Radiation des Actions Cecurity.com du marché Euronext Access Paris

1.2.5 Restrictions concernant l'Offre hors de France

La diffusion du présent document peut faire l'objet de restrictions légales dans certaines juridictions autres que la France.

Les personnes venant à entrer en possession de ce document doivent se tenir informées des restrictions légales applicables et les respecter. Le non-respect des restrictions légales est susceptible de constituer une violation des lois et règlements applicables en matière boursière dans certaines juridictions.

L'Initiateur et la Société déclinent toute responsabilité en cas de violation par toute personne des restrictions légales applicables.

2. JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE

2.1 Prix de l'Offre

Le prix de l'Offre est de 1,22 euro par Action Cecurity.com.

Ce prix correspond à la valeur de l'action Cecurity.com résultant de l'opération précitée d'acquisition de Cecurity.com par Groupe ISAGRI.

2.2 Rapport d'évaluation

Conformément à l'article 5.2 alinéa 4 des règles d'Euronext Access, le prix de l'Offre est justifié par le rapport d'évaluation en date du 9 février 2022 réalisé par le cabinet Societex Valuation Advisory agissant en qualité d'expert indépendant. La conclusion dudit rapport sur le caractère équitable du prix de l'Offre est la suivante :

« ***7. CONCLUSION SUR LE CARACTÈRE EQUITABLE DE L'OFFRE***

- *Le Groupe Cecurity.com est à un moment clé de son existence, avec un changement de Business-Model capital*
- *La bascule d'un modèle standard On premise à un modèle SaaS se fera avec les risques et opportunités associés.*
- *Cette migration nécessite des compétences et des moyens qui n'étaient pas forcément disponibles mais que le Groupe ISAGRI va pouvoir apporter.*
- *C'est pour réussir cette migration et en tirer profit que le Groupe ISAGRI était intéressé par cette opération.*
- *L'Offre fait suite à une opération ayant portée sur plus de 90% du capital, ayant concernée 54 cédants, dont une partie n'était pas tenue par un pacte pour accepter l'Offre retenue par le majoritaire.*
- *L'Offre proposée par l'Initiateur est identique pour les derniers actionnaires aujourd'hui encore au capital que pour tous les autres qui ont cédé leurs titres depuis le 13 septembre 2021. Il y a donc, à priori, une forte présomption d'équité. En effet, l'Offre est identique et a été acceptée par une multitude d'actionnaires, dont certains ayant une connaissance profonde de l'entreprise.*
- *De plus, aucune raison ne justifie de primes pour les derniers porteurs. Au contraire, ils bénéficient de la prime de majorité et de la prime stratégique qui ont été offertes au cédant majoritaire et qui s'accompagnent d'une obligation d'accompagner le futur développement de la société et d'un engagement de non-concurrence.*
- *Le cours de bourse n'a jamais dépassé 0,95€ (aout 2009) et 0,89€ depuis un an. L'Offre de 1,22€ entraine donc une prime de 28% et 38% respectivement. En plus de garantir qu'aucun actionnaire n'aura connu de perte en capital, cette prime sur l'historique boursier est très significative.*
- *La valorisation par la méthode DCF fait ressortir un prix de l'Action proche du cours de bourse (0,79€ / Action). Cependant, il convient de noter que la réussite du projet de basculement du modèle sur du SaaS, entrainant mécaniquement une hausse du multiple de sortie, permettrait à la Société d'atteindre une valeur proche de celle de l'opération (voir test de sensibilité). Cela confirme que le prix de cession intègre la réussite de ce pivot stratégique, alors même qu'il existe des risques et incertitudes sur la réussite. En effet, les chiffres aujourd'hui observés sur cette plateforme SaaS ne sont pas en phase avec les objectifs définis par le Groupe. La crise du COVID-19 et l'environnement concurrentiel sur ce type de prestation ont significativement impacté la croissance de cette activité*
- *Les méthodes de valorisation non retenues sur les multiples boursiers et les transactions comparables ne viennent pas infirmer la valeur.*

– *Enfin, les résultats 2021, non connus lors de l'opération primaire sont inférieurs aux attentes et cela aurait tendance à diminuer la valeur de l'entreprise. Cette mauvaise nouvelle n'a pas été intégrée dans l'Offre faite.*

Pour toutes ces raisons, nous considérons que l'Offre faite aux actionnaires, au prix de 1,22€ par action, est équitable. »

Le rapport d'évaluation a été mis à la disposition des actionnaires de la Société, préalablement à l'ouverture de l'Offre, dans les conditions mentionnées à la section 5 du présent document.

3. PRESENTATION DE LA SOCIETE

3.1 Activité de la Société

Fondée en 2001, le groupe Cecurity.com est un éditeur historique de logiciels et de solutions en mode SaaS (Software As A Service), traitant de façon sécurisée des flux de documents numériques et/ou papier tout en assurant leur conformité grâce à leur archivage probant.

Acteur majeur de la dématérialisation et de l'archivage électronique en Europe, Cecurity.com est l'un des éditeurs leaders des solutions de coffres-forts numériques en France.

Il sert plus de 200 clients : banques, grandes entreprises, opérateurs, professions réglementées.

Grâce à son expertise en conformité, Cecurity.com est reconnue Tiers de confiance. Ses logiciels et services bénéficient de certifications et labels de très haut niveau :

- Certification NF 461 Tiers-archiveur d'AFNOR Certification ;
- Agrément du Service Interministériel des Archives de France pour la conservation d'archives publiques courantes et intermédiaires sur support numérique ;
- Certification NF Logiciel Composant coffre-fort numérique d'AFNOR Certification ;
- Certification de sécurité de 1er niveau (CSPN) de l'Agence nationale de la sécurité des systèmes d'information (ANSSI) ;
- Label Coffre-Fort Electronique de la Fédération des Tiers de Confiance du numérique (FNTC) ;
- Label France Cyber Security.

3.2 Eléments financiers

La Société établit ses états financiers selon les principes des normes comptables françaises et clôturait ses comptes au 31 décembre de chaque année. A compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2022, la Société clôturera désormais ses comptes au 30 juin de chaque année, conformément à la 7ème résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société du 28 janvier 2022.

Les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2020 approuvés lors de la dernière assemblée générale annuelle du 30 juin 2021, sont mis à disposition des actionnaires dans les conditions mentionnées à la section 5 du présent document.

La Société a par ailleurs réalisé un atterrissage consolidé non détaillé de l'exercice 2021, mentionné dans le rapport d'expertise indépendant, dont les données financières estimées sont les suivantes :

- Chiffre d'affaires consolidé pour l'exercice 2021 en baisse par rapport à 2020 : 7 138 K€
- EBE / EBITDA (hors production immobilisée) consolidé négatif : - 414 K€

Des extraits des comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2020 sont reproduits ci-après.

3.2.1 Extraits des comptes sociaux au 31 décembre 2020

S.A CECURITY.COM

Bilan Actif

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement	1 813 056	1 631 119	181 937	107 659
	Concessions brevets droits similaires	181 348	177 274	4 075	13 033
	Fonds commercial (1)	2 385 319		2 385 319	2 385 319
	Autres immobilisations incorporelles	420 606		420 606	349 326
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	25 216	20 922	4 294	6 528
	Autres immobilisations corporelles	675 403	459 421	215 982	224 435
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	1 232 951		1 232 951	1 232 951
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	11 138		11 138	11 138
	Autres immobilisations financières	130 774		130 774	131 898
	TOTAL (II)	**6 875 811**	**2 288 736**	**4 587 075**	**4 462 288**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements	21 872		21 872	12 908
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	28 286		28 286	29 388
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 777 657	12 132	1 765 525	2 592 140
	Autres créances	1 364 390		1 364 390	1 448 598
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	2 696 040		2 696 040	893 684
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	131 894		131 894	215 418
	TOTAL (III)	**6 020 140**	**12 132**	**6 008 008**	**5 192 135**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**12 895 951**	**2 300 867**	**10 595 083**	**9 654 424**

(1) dont droit au bail	
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an	143 037
(3) dont créances à plus d'un an	

S.A CECURITY.COM

Bilan Passif

		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	1 081 359	1 094 413
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	2 891 746	2 891 746
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	109 922	109 922
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	1 950 313	1 095 595
	Résultat de l'exercice	**441 036**	**1 012 815**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**6 474 375**	**6 204 491**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	813 627	445 836
	Emprunts et dettes financières divers	385	385
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	61 250	14 200
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	795 279	818 411
	Dettes fiscales et sociales	1 817 074	1 280 753
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		91 347
	Autres dettes	15 416	8 422
	Produits constatés d'avance (1)	617 677	790 578
	Total des dettes	**4 120 708**	**3 449 933**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**10 595 083**	**9 654 424**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	441 035,79	1 012 815,21
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	3 939 458	3 435 733
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	859	1 588

S.A CECURITY.COM

Compte de Résultat 1/2

		France	Exportation	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	67 957		67 957	202 392
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	6 495 936		6 495 936	6 217 879
	Montant net du chiffre d'affaires	**6 563 893**		**6 563 893**	**6 420 271**
	Production stockée				
	Production immobilisée			229 307	231 646
	Subventions d'exploitation			2 667	
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			89 477	313 895
	Autres produits			37 554	570
	Total des produits d'exploitation (1)			**6 922 897**	**6 966 383**
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			52 710	246 822
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			31 829	33 296
	Variation de stock			(8 964)	(677)
	Autres achats et charges externes			2 511 580	2 173 264
	Impôts, taxes et versements assimilés			153 658	142 724
	Salaires et traitements			2 564 921	2 753 145
	Charges sociales du personnel			1 063 985	1 148 293
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			158 196	130 934
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant			12 132	
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			89 132	7 621
	Total des charges d'exploitation (2)			**6 629 179**	**6 635 422**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**293 719**	**330 960**

S.A CECURITY.COM

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2020	31/12/2019
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**293 719**	**330 960**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	556	210 492
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		348 277
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		36 290
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**556**	**595 058**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	8 426	12 050
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**8 426**	**12 050**
	RESULTAT FINANCIER	**(7 870)**	**583 008**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**285 849**	**913 969**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	2 179	1 679
	Sur opérations en capital		1 120
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	**2 179**	**2 799**
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	18 204	(275)
	Sur opérations en capital	1 148	45 760
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	**19 352**	**45 485**
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(17 173)**	**(42 686)**
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(172 359)	(141 533)
	TOTAL DES PRODUITS	**6 925 633**	**7 564 240**
	TOTAL DES CHARGES	**6 484 597**	**6 551 424**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**441 036**	**1 012 815**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées		
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		

3.2.2 Extrait des comptes consolidés au 31 décembre 2020

Bilan actif consolidé

ACTIF		Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition	**I**	2 125 647	1 706 820	418 827	488 631
Capital souscrit non appelé	**II**				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement		1 813 056	1 631 119	181 937	107 659
Concessions, brevets, droits similaires		1 554 143	1 190 069	364 074	433 033
Fonds commercial		898 893		898 893	898 893
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours		420 606		420 606	349 326
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions		19 036	19 035	1	
Installations techniques, matériel, outillage		60 403	55 239	5 164	8 269
Autres immobilisations corporelles		1 102 338	803 774	298 564	227 921
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts		11 138		11 138	11 138
Autres immobilisations financières		52 983		52 983	68 706
TOTAL III		**5 932 596**	**3 699 236**	**2 233 360**	**2 104 945**
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements		21 872		21 872	12 908
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes		28 286		28 286	34 084
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		1 837 020	12 132	1 824 888	2 898 210
Actifs d'impôts différés		7 603		7 603	7 603
Autres créances		1 353 980		1 353 980	1 444 573
Capital souscrit, appelé et non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Disponibilités		3 162 627		3 162 627	1 198 023
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		123 312		123 312	211 406
Liaison entité de gestion					
Liaison Titres					
Liaison Bilan					
TOTAL IV		**6 534 700**	**12 132**	**6 522 568**	**5 806 807**
Charges à répartir sur plusieurs exercices	**V**				
Prime de remboursement des obligations	**VI**				
Ecart de conversion actif	**VII**				
Ecart d'arrondi actif	**VIII**				
TOTAL GENERAL (I à VIII)		**14 592 943**	**5 418 188**	**9 174 755**	**8 400 383**

Bilan passif consolidé

PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel		1 081 359	1 094 413
Primes d'émission, de fusion, d'apport		2 891 746	2 891 746
Ecarts de réévaluation			
Ecarts de réévaluation groupe			
Réserve légale		109 922	109 922
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Réserve du groupe		-1 718 667	-971 065
Ecarts de conversion groupe			
Report à nouveau		1 950 313	1 095 595
RESULTAT GROUPE		399 011	279 812
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
Titres en autocontrôle			
	TOTAL I	**4 713 684**	**4 500 423**
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe			
Ecarts de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe			
	TOTAL II		
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour acquisitions de titres			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
Provisions pour passif d'impôt différé		90 000	124 236
	TOTAL IV	**90 000**	**124 236**
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		812 768	444 249
Concours bancaires courants		859	1 588
Emprunts en crédit-bail			
Emprunts et dettes financières divers			
Passif nets en cours de cession			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		61 250	14 200
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		906 973	932 021
Dettes fiscales et sociales		1 915 899	1 350 282
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			91 347
Autres dettes		11 764	14 712
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		661 559	927 326
	TOTAL V	**4 371 072**	**3 775 725**
Ecarts de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	-1	1
	TOTAL GENERAL (I à VII)	**9 174 755**	**8 400 384**

Compte de résultat consolidé (1/2)

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	67 957	202 392
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	7 365 368	7 050 281
Production vendue de services Export		
TOTAL I	**7 433 325**	**7 252 673**
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée	229 307	231 646
Subventions d'exploitation	2 667	
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	89 477	313 895
Autres produits	59 257	882
TOTAL II	**380 708**	**546 423**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	52 710	154 719
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	31 829	33 296
Variation de stock matières premières et approvisionnements	- 8 964	-677
Autres achats et charges externes	2 741 899	2 587 015
Impôts, taxes et versements assimilés	167 678	145 700
Salaires et traitements	2 996 357	3 016 066
Charges sociales	1 180 642	1 216 851
Dotations aux amortissements des immobilisations	230 167	218 476
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	12 132	
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	89 132	7 621
TOTAL III	**7 493 582**	**7 379 067**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	**320 451**	**420 029**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé (2/2)

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	577	10 604
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés		20
Reprises sur provisions et transferts de charges		36 290
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	**577**	**46 914**
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	8 910	21 049
Différences négatives de change		356
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-2	458
TOTAL V	**8 908**	**21 863**
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	**-8 331**	**25 051**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**312 120**	**445 080**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 179	1 679
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		2 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	**2 179**	**3 883**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 204	-275
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 126	45 424
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	**21 330**	**45 149**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	**-19 151**	**-41 266**
Impôts dus sur les bénéfices	-141 610	-91 083
Impôts différés sur les bénéfices	-34 236	-18 816
TOTAL VIII	**-175 846**	**-109 899**
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	**7 816 789**	**7 849 893**
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	**7 347 974**	**7 336 180**
Résultat des sociétés intégrées	468 815	513 713
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	69 804	233 901
Résultat d'ensemble consolidé	**399 011**	**279 812**
Résultat groupe	**399 011**	**279 812**
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,03630	0,02546
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,04265	0,04673

3.3 Actionnariat

A la date d'ouverture de l'Offre, le capital de la Société est réparti de la manière suivante :

Actionnaires	Actions Cecurity.com	% du capital et des droits de vote
Groupe ISAGRI	2 702 381	27,25 %
CCHL (détenue à 100% par Groupe ISAGRI)	6 659 202	67,15 %
Sous-total Groupe ISAGRI	**9 361 583**	**94,40 %**
Public	554 665	5,59 %
Total[1]	9 916 248	100,00 %

[1] résultant de l'annulation de 105 889 actions auto-détenues par Cecurity.com, décidée par l'assemblée générale du 28 janvier 2022.

4. PRESENTATION DE L'INITIATEUR

Créé à Beauvais en 1983 par Jean-Marie Savalle, son PDG, Groupe ISAGRI va très vite révolutionner le marché agricole français en rendant l'informatique de gestion accessible au plus grand nombre.

Le groupe est l'un des leaders des services numériques en Europe avec AGIRIS, AGIRIS entreprises, AKANEA, BATAPPLI, CECURITY, EIC, HEXANET, IRIUM, ISAGRI, KERHIS, SOLUCEO ; et sert des clients sur les 5 continents, à travers ses 12 filiales en Europe, Canada et Chine.

Groupe ISAGRI s'adresse à toutes les filières et à leurs fournisseurs en proposant une offre globale de services indépendants et complémentaires :

- Systèmes d'information et solutions de gestion dédiés : agriculteurs, viticulteurs, coopératives, industries et négoces agroalimentaires, transport et logistique, location, vente, entretien de matériel et de véhicules ;
- Logiciels de conseils et solutions de gestion pour les experts-comptables et leurs clients (en particulier les artisans du bâtiment) ;
- Logiciels d'archivage électronique, de coffre-fort numérique, plateforme de documents dématérialisés pour les entreprises des secteurs agricole et non agricole ainsi qu'aux experts comptables ;
- Télécom, téléphonie, hébergement, infogérance et transition des infrastructures numériques des organisations ;
- Etudes marketing et techniques ;
- Information, accompagnement, salons et évènements professionnels.

Depuis toujours Groupe ISAGRI place la relation client et l'innovation au cœur de son développement.

Les chiffres clés de Groupe ISAGRI :

- Chiffre d'affaires 2020 : 241 M€ ;
- 2 250 salariés dont 180 répartis dans 12 filiales étrangères (Allemagne, Belgique, Canada, Chine, Espagne, Italie, Pays-Bas, Pologne, Portugal, Roumanie, Royaume-Uni, Suisse) ;
- 10e éditeur de logiciels français en 2021 (Truffle 100) ;
- 18ème au classement Great Place to Work 2021.

5. DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DES ACTIONNAIRES

La Société et Financière d'Uzès tiennent directement à la disposition des actionnaires de la Société la présente note d'information, les derniers états financiers, à savoir les comptes sociaux et consolidés

au 31 décembre 2020, ainsi le rapport d'évaluation établi par l'expert indépendant, Societex Valuation & Advisory.

La présente note d'information et les derniers états financiers sont par ailleurs disponibles sur le site internet de la Société.

6. CONTACTS

Cecurity.com
75 rue Saint Lazare 75009 Paris
Email : radiation@cecurity.com

Intermédiaire en charge de la centralisation
Financière d'Uzès
13 rue d'Uzès - 75002 Paris
Tél. : +33 1 0478428555
Email : sypraseuth@finuzes.fr