

Planisware annonce l'approbation de son Document d'Enregistrement par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), franchissant ainsi une première étape vers son introduction en bourse sur Euronext Paris

- Planisware est un leader de l'édition de logiciels SaaS (*Software-as-a-Service*) pour les entreprises (*business-to-business* « B2B ») dans le marché en forte croissance de la *Project Economy*
- Avec sa présence mondiale, son plan stratégique, son modèle économique permettant de générer une part très importante de chiffre d'affaires récurrent et un fort levier opérationnel, Planisware est idéalement positionnée pour profiter de la croissance à deux chiffres du marché mondial des solutions de gestion de projets
- Avec une croissance annuelle moyenne de l'ordre de 20% sur la période 2020-2022, le modèle économique de Planisware a démontré sa capacité à délivrer une forte croissance organique, une profitabilité élevée et une forte génération de trésorerie. En 2022, Planisware a généré un chiffre d'affaires de l'ordre de 132 millions d'euros
- Planisware anticipe une croissance annuelle à taux de change constants¹ de son chiffre d'affaires de 19,5% en 2023 et en 2024, associée à une marge d'EBITDA ajusté² de plus de 31% en 2023 et d'environ 33% en 2024
- Une introduction en bourse est une étape importante et logique pour Planisware afin de renforcer son positionnement sur ses marchés stratégiques, en accroissant sa visibilité et la notoriété de sa marque
- A l'issue de l'introduction en bourse, les fondateurs conserveront une participation majoritaire au capital de Planisware ainsi qu'un rôle actif à la direction de l'entreprise

Paris, France, le 19 septembre 2023 – Planisware, un leader de l'édition de logiciels SaaS B2B dans le secteur en forte croissance de la *Project Economy*, annonce ce jour l'approbation de son Document d'Enregistrement par l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») sous le numéro I.23-030. Cette approbation constitue une étape clé de son projet d'introduction en bourse sur le marché réglementé d'Euronext Paris.

La réalisation de ce projet d'introduction en bourse est conditionnée à l'approbation de son prospectus par l'AMF ainsi qu'à des conditions de marché favorables.

Pierre Demonsant, Cofondateur et Président de Planisware, déclare : « *Le projet d'introduction en bourse est une étape exaltante et logique du parcours de croissance de Planisware. Cela s'inscrit parfaitement dans notre ambition à moyen terme : être le premier fournisseur de solutions de gestion de projets multi-spécialistes. Une fois cotée en bourse, Planisware bénéficiera d'une plus grande visibilité auprès de ses partenaires stratégiques et de ses futurs clients potentiels. Nous sommes résolument convaincus que la pertinence de notre modèle économique, la grande récurrence de notre chiffre d'affaires, notre profil financier solide, notre forte génération de trésorerie et l'exécution de notre stratégie*

¹ Toutes les références aux « taux de change constants » dans ce communiqué de presse sont basées sur le taux de change euro/dollar annuel moyen de 2022.

² L'EBITDA ajusté désigne l'EBITDA courant retraité des charges liées aux rémunérations en actions et les charges résultant du paiement de compléments de prix.

permettront à notre Société de créer de la valeur pour nos actionnaires sur le long terme. Nous sommes un véritable accélérateur de la Project Economy. »

Loïc Sautour, CEO de Planisware ajoute : « *Planisware met en œuvre une stratégie de croissance claire – « scale, expand, extend » – comme l’ont à nouveau démontré nos solides résultats financiers en 2022 et au premier semestre 2023. Avec notre projet d’introduction en bourse, nous entrons dans la prochaine phase de croissance de l’entreprise, confortée par de solides bases et une bonne visibilité à moyen terme. En 2023 et en 2024, nous prévoyons une croissance du chiffre d’affaires de 19,5%, portée en particulier par nos activités SaaS. La marge d’EBITDA ajusté de Planisware devrait dépasser 31% en 2023 et atteindre environ 33% en 2024. Ces perspectives positives sont une source de motivation supplémentaire pour le management et nos équipes afin de répondre aux enjeux critiques de nos clients, à transformer la façon dont les organisations planifient et délivrent leurs projets et à poursuivre nos ambitions à moyen-long terme. »*

Planisware, l’accélérateur de la Project Economy

Créée en 1996, Planisware est un leader de l’édition de logiciels pour la *Project Economy*, marché en pleine expansion défini par le Project Management Institute comme la part de l’économie mondiale dans laquelle « *les organisations créent de la valeur pour leurs parties prenantes grâce à une bonne exécution de projets, livraison de produits et imbrication dans la chaîne de valeur* ». En 2022, sur la base de l’ensemble des dépenses en solutions logicielles « liées à des projets », le marché de la *Project Economy* est estimé à 50 milliards d’euros.

Au sein de la *Project Economy*, Planisware dispose d’une présence importante et croissante comme fournisseur multi-spécialiste de solutions avancées de gestion de projet qui visent à :

- Sélectionner les projets, programmes et produits qui permettront à l’organisation d’atteindre ses objectifs et les classer par ordre de priorité, du plus important au moins important « **Doing the right projects** » ; et
- Exécuter les projets, programmes et produits de manière efficace afin d’optimiser l’énergie et les ressources nécessaires à l’obtention des bénéfices escomptés « **Doing projects right** ».

Planisware se positionne sur un marché dont la taille est estimée entre **5 et 6 milliards d’euros** en 2022 et qui devrait croître à **taux de croissance annuel composé de 11 à 12%** entre 2022 et 2028.

Le leadership des produits de Planisware est reconnu par des organismes indépendants de recherche technologique tels que Gartner, Forrester et Info-Tech Research Group. Ils ont régulièrement classé Planisware parmi les meilleurs fournisseurs dans de nombreuses dimensions, telles que la fonctionnalité, l’évolutivité, l’adaptabilité (par exemple, la configurabilité pour répondre à des besoins spécifiques), les plans de développement, le service clientèle et la fidélité des clients.

Planisware est un leader de l’édition de logiciels SaaS B2B, fournissant deux solutions, Planisware Enterprise et Planisware Orchestra, qui intègrent un large éventail d’outils et de fonctionnalités de gestion de projet innovants répondant aux besoins des entreprises qui constituent les quatre piliers de Planisware :

- **Innovation et développement de produits** (*Product Development and Innovation*, « PD&I », environ 54% du chiffre d’affaires consolidé de l’exercice 2022) se concentre sur le pilotage des équipes de R&D et de développement produits,

notamment les entreprises des secteurs des sciences de la vie, des industries manufacturières et de l'ingénierie, de la conception automobile et du secteur en forte mutation des biens de consommation.

- **Construction et ingénierie** (*Project Controls and Engineering*, « PC&E », environ 19% du chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2022) se concentre sur le soutien des équipes engineering et production au sein d'industries ayant des produits, des usines et des infrastructures sophistiqués tels que l'aérospatiale et la défense, l'énergie et les services publics, les industries manufacturières et l'ingénierie, ainsi que les sciences de la vie.
- **Automatisation des activités projets** (*Project Business Automation*, « PBA », environ 10% du chiffre d'affaires consolidé en 2022) concerne les organisations de tous secteurs dont l'activité est structurée autour de la vente et la complétion de projets et où l'automatisation de certains processus et le pilotage des projets ont une influence directe sur le résultat d'exploitation et le chiffre d'affaires.
- **Gestion de portefeuilles de projets pour l'IT** (*Agility and IT Project Portfolios*, « A&IT », environ 17% du chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2022) aide les équipes IT de tous les secteurs à développer des solutions complètes d'automatisation de la gestion de leur portefeuille de projets IT, à accélérer leur transformation digitale et à simplifier leur architecture IT.

Planisware dispose d'une plateforme SaaS de pointe qui repose sur une infrastructure Cloud interne et des technologies propriétaires avec de fortes capacités d'innovation enrichies par des fonctionnalités d'intelligence artificielle. L'infrastructure technologique de Planisware bénéficie d'une modularité et d'une configurabilité éprouvées, qui permettent à ses grands clients de gérer des projets, extrêmement sophistiqués ou en grand nombre. La technologie propriétaire de Planisware repose sur un effort intense de R&D lui conférant un avantage substantiel par rapport aux autres fournisseurs de logiciels de son marché principal et justifiant son positionnement tarifaire plus élevé. Les solutions de Planisware ont un impact direct sur la gestion opérationnelle courante et la bonne exécution de projets. De plus, au cours des trois dernières décennies, Planisware a fortement investi dans le développement d'une offre de service client personnalisé de la plus haute qualité. Par conséquent, Planisware bénéficie d'une forte rétention de ses clients et d'un faible taux d'attrition. En 2022, **le taux de rétention net³ des clients de Planisware a atteint 121%**, avec un faible taux d'attrition de 1,4%.

Un historique cohérent de croissance et de profitabilité à grande échelle

Implantée dans neuf pays au 30 juin 2023, Planisware a une couverture mondiale lui permettant de servir environ 540 clients opérant dans un large éventail d'industries et plus de 30 pays, en Europe, Amérique du Nord et en Asie. En 2022, le chiffre d'affaires réalisé auprès de clients en Europe représentait 51% du chiffre d'affaires consolidé de Planisware (le chiffre d'affaires réalisé en France représentait à lui seul 20% du chiffre d'affaires consolidé). Le chiffre d'affaires réalisé avec les clients des zones Amériques et APAC / reste du monde (principalement le Moyen-Orient et l'Asie) représentait respectivement 44% et 5% du chiffre d'affaires 2022 consolidé. La poursuite de son expansion géographique est un élément important de la stratégie de croissance de Planisware.

Planisware a démontré une croissance durable depuis sa création et plus particulièrement ces dernières années avec un chiffre d'affaires en croissance annuelle moyenne de 20% entre 2020 et 2022 et une marge d'EBITDA ajusté constamment supérieure à 30% sur cette même période.

³ Voir la section 7.4.2, « *Non-Financial Key Performance Indicators* », du Document d'Enregistrement.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, Planisware a réalisé un chiffre d'affaires de 132 millions d'euros et un EBITDA ajusté de 41 millions d'euros, soit une marge d'EBITDA ajusté de 31%. Planisware a poursuivi cette tendance au premier semestre 2023 en enregistrant une forte croissance de son chiffre d'affaires de 18,9%, par rapport à la même période en 2022.

Perspectives

Les prévisions et objectifs suivants portent sur des performances futures potentielles et sont nécessairement soumis à des incertitudes. Ils doivent être lus avec précaution et en lien avec la présentation plus détaillée de ces objectifs et des hypothèses sous-jacentes contenues dans le Document d'Enregistrement.

L'ambition de Planisware est d'être le premier fournisseur de solutions de gestion de projets multi-spécialistes. La Société bénéficie de multiples sources de création de valeur et de leviers de croissance. Grâce à l'innovation et au moyen de nouvelles initiatives commerciales et marketing, Planisware est bien positionnée pour saisir des opportunités de ventes additionnelles et croisées (*upsell* et *cross-sell*), élargir son marché à de nouvelles dimensions de la gestion de projet et développer des segments adjacents au sein de la *Project Economy*. Enfin, Planisware a développé des leviers de croissance solides à partir de ses piliers, de nouvelles fonctions, industries, segments et zones géographiques.

Planisware prévoit une croissance annuelle de son chiffre d'affaires à taux de change constants de l'ordre de 19,5% en 2023 et en 2024 portée en particulier par son activité SaaS. La Société ambitionne également d'atteindre une croissance annuelle de son chiffre d'affaires à taux de change constants de plus de 20% en 2026.

Par ailleurs, la Société prévoit une marge d'EBITDA ajusté⁴ supérieure à 31% en 2023, en ligne avec la marge d'EBITDA ajusté enregistrée en 2022 et d'environ 33% en 2024. Elle a pour objectif d'atteindre une marge d'EBITDA ajusté d'environ 35% en 2026, soit une amélioration d'environ 400 points de base par rapport à l'exercice clos au 31 décembre 2022.

Planisware prévoit d'atteindre un ratio de conversion en trésorerie⁵ de plus de 90% en 2023 et d'environ 80% à partir de 2024. Son modèle économique éprouvé et les perspectives d'un taux de conversion en trésorerie élevé sont le résultat de la mise en œuvre permanente par Planisware d'un suivi efficace et d'une optimisation accrue de ses procédures, de la commande au paiement et, pour 2023 spécifiquement, d'un effet de rattrapage dû à des facturations retardées de l'année précédente, l'indexation sur l'inflation étant en cours de négociation avec ses clients.

Enfin, sous réserve d'approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société et de la réalisation des prévisions ci-dessus, la Société a l'intention de distribuer en 2024 un dividende représentant 40% de son bénéfice de 2023 et entend maintenir ce niveau de dividendes à moyen-terme.

⁴ La marge d'EBITDA ajusté est le rapport entre l'EBITDA ajusté et le chiffre d'affaires.

⁵ Le ratio de conversion en trésorerie (*cash conversion rate*) est un indicateur financier non-IFRS défini comme le flux de trésorerie disponible ajusté divisé par l'EBITDA ajusté. Planisware considère que le ratio de conversion en trésorerie est un indicateur financier significatif pour évaluer et comparer l'intensité et l'efficacité du capital de la Société.



Introduction en bourse sur Euronext Paris

Planisware initie une nouvelle phase de sa stratégie de croissance par le biais de son projet d'introduction en bourse sur Euronext Paris, sous réserve de l'obtention du visa de l'AMF sur le prospectus correspondant et de conditions de marché favorables.

La cotation permettra à Planisware d'améliorer sa visibilité et sa notoriété, de poursuivre sa stratégie de croissance et de consolider sa position de leader tout en continuant à étendre sa présence mondiale grâce à une stratégie de commercialisation éprouvée.

A l'issue de l'introduction en bourse envisagée, les fondateurs conserveront une participation majoritaire au capital de Planisware.

Disponibilité du Document d'Enregistrement

Le Document d'Enregistrement de Planisware est disponible sur le site internet de la société à l'adresse suivante : <https://fr.planisware.com/planisware-initial-public-offering>, et sur le site de l'AMF : www.amf-france.org. Il est également disponible gratuitement sur simple demande au siège social de la Société, 200 Avenue de Paris - 92320 Châtillon, France. La Société souhaite attirer l'attention des investisseurs potentiels sur le chapitre 3 : « Risk Factors » du Document de référence visé par l'AMF.

A propos de Planisware

Planisware est un leader de l'édition de logiciels SaaS B2B dans le secteur en forte croissance de la Project Economy. La mission de Planisware est de fournir des solutions pour aider les organisations à transformer la façon dont elles conçoivent, planifient et délivrent leurs projets, portefeuilles de projets, programmes et produits.

Avec près de 600 collaborateurs répartis dans 12 bureaux à fin septembre 2023, Planisware opère à grande échelle en servant environ 540 clients dans de nombreux secteurs et de métiers dans plus de 30 pays à travers le monde. Planisware compte parmi ses clients des entreprises internationales de premier plan, des sociétés de taille intermédiaire et des entités du secteur public. Pour plus d'informations, rendez-vous sur le site <https://planisware.com/>

Retrouvez Planisware sur : [LinkedIn](#) et [X](#) (ex Twitter)

Contact Relations Investisseurs

Benoit d'Amécourt

benoit.damecourt@planisware.com

+33 6 75 51 41 47

Contact médias

FTI Consulting

planisware@fticonsulting.com

Emily Oliver : +33 6 28 73 45 15

BNP Paribas et Citigroup agissent en tant que coordinateurs globaux, et teneurs de livre associés ; BofA Securities et Berenberg agissent en tant que teneurs de livre associés (avec les coordinateurs globaux et teneurs de livre associés, les « Banques ») dans le cadre de l'introduction en bourse envisagée. Rothschild & Co agit en tant que conseil financier indépendant, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP en tant que conseil juridique de Planisware, MediaTree en tant que facilitateur du roadshow financier et FTI Consulting en tant que conseil en communication financière pour le compte de Planisware. White & Case LLP est conseil juridique des Banques. Hogan Lovells est conseil juridique d'Ardian.

Avertissements

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public ou une offre d'achat ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

Aucune communication, ni aucune information relative à cette opération ou à Planisware ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel il convient de satisfaire à une quelconque obligation d'enregistrement ou d'approbation. Aucune démarche n'a été entreprise, ni ne sera entreprise, dans un quelconque pays (autre que la France) dans lequel de telles démarches seraient requises. L'émission, la souscription ou l'achat de titres de Planisware peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Planisware n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Etats-Unis. *Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente des titres aux Etats-Unis ni dans aucun autre pays. Les titres ne pourront être ni offerts ni vendus aux Etats-Unis en l'absence d'enregistrement ou de dispense d'enregistrement au titre du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié. Planisware n'envisage pas d'enregistrer ses titres aux Etats-Unis ni d'effectuer une quelconque offre au public de titres aux Etats-Unis.*

Union européenne. *Le présent communiqué de presse ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel qu'amendé (le « **Règlement Prospectus** »). En France, une offre au public de valeurs mobilières ne peut intervenir qu'en vertu d'un prospectus approuvé par l'AMF. S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « **États Membres** »), aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces **États Membres**. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des **États Membres** (autre que la France), sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus, ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par Planisware d'un prospectus au titre du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces **États Membres**.*

Royaume-Uni. *Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de titres au public au Royaume-Uni. La diffusion du présent communiqué de presse n'est pas effectuée et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorized person ») au sens de l'article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, le présent communiqué de presse est adressé et destiné uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) (« investment professionals ») du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'amendé, l'« **Ordonnance** »), (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) de l'Ordonnance (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii) et (iii) étant ensemble désignées comme les « **Personnes Habilitées** »). Les titres de Planisware sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres de Planisware ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder*

sur le présent communiqué de presse et les informations qu'il contient. Le présent communiqué de presse ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Conduct Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

La diffusion du présent communiqué de presse dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Les informations contenues dans le présent communiqué ne constituent pas une offre de valeurs mobilières aux Etats-Unis, Canada, Japon ou Australie.

Le présent communiqué de presse ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement sur le territoire des Etats-Unis, du Canada, du Japon ou de l'Australie.

Les Banques agissent exclusivement pour la Société et personne d'autre dans le cadre de l'introduction en bourse envisagée et ne considéreront aucune autre personne comme leurs clients respectifs et ne seront responsables envers personne d'autre que la Société de la fourniture des protections accordées à leurs clients respectifs dans le cadre de toute offre d'actions de la Société ou autre, ni de la fourniture de conseils en relation avec l'offre d'actions, le contenu du présent communiqué de presse ou toute transaction, tout arrangement ou toute autre question mentionnée dans le présent communiqué de presse. Aucune des Banques ni aucun de leurs administrateurs, dirigeants, employés, conseillers ou agents respectifs n'accepte de responsabilité ou d'obligation quelle qu'elle soit, ni ne fait de déclaration ou ne donne de garantie, expresse ou implicite, quant à la véracité, l'exactitude ou l'exhaustivité des informations contenues dans le présent communiqué de presse (ou quant à l'omission d'informations dans le présent communiqué de presse) ou de toute autre information relative à la Société, ses filiales ou sociétés associées, qu'elles soient écrites, orales ou sous forme visuelle ou électronique, et quelle que soit la manière dont elles ont été transmises ou mises à disposition, ou pour toute perte résultant de l'utilisation de ce communiqué ou de son contenu, ou de toute autre manière en rapport avec celui-ci.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué de presse contient des indications sur les perspectives et axes de développement de Planisware (« Planisware »). Ces indications sont parfois identifiées par l'utilisation du futur, du conditionnel et de termes à caractère prospectif tels que « considérer », « envisager », « penser », « avoir pour objectif », « s'attendre à », « entend », « devrait », « ambitionner », « estimer », « croire », « souhaite », « pourrait », ou, le cas échéant, la forme négative de ces termes, ou toute autre variante ou terminologie similaire. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncées se produiront. Ces informations sont fondées sur des données, hypothèses et estimations considérées comme raisonnables par Planisware. Elles sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment à l'environnement économique, financier, concurrentiel et réglementaire.

Ces informations contiennent des données relatives aux intentions, aux estimations et aux objectifs de Planisware en ce qui concerne ses marchés, ses stratégies, sa croissance, ses résultats d'exploitation, sa situation financière et ses liquidités. Les déclarations prospectives de Planisware ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse. Sauf obligation législative ou réglementaire qui s'appliquerait, Planisware décline expressément tout engagement de publier des mises à jour des déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse afin de refléter tout changement affectant ses objectifs ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué de presse.

Planisware opère dans un environnement concurrentiel et en constante évolution ; il peut donc ne pas être en mesure d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité, leur impact potentiel sur son activité ou encore dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait avoir des résultats significativement différents de ceux mentionnés dans toute déclaration prospective, étant rappelé qu'aucune de ces déclarations prospectives ne constitue une garantie de résultat. Ces risques et incertitudes incluent ceux énoncés et détaillés dans le chapitre 3 " Facteurs de risque " du Document d'Enregistrement.