

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2015 et finalisation de l'acquisition de W4

- Décalage de saisonnalité sur des commandes importantes par rapport à 2014
- Perspectives 2015 maintenues alliant poursuite de la croissance et amélioration de la rentabilité

ITESOFT (Code ISIN : FR0004026151, Code Mnémo : ITE), éditeur européen de solutions d'automatisation du traitement des flux d'information, annonce ce jour son chiffre d'affaires pour le 1^{er} semestre 2015.

Chiffre d'affaires <i>en M€, audités</i>	2015	2014 retraité ⁽¹⁾
1 ^{er} trimestre	4,7	4,5
2 ^{ème} trimestre	5,3	6,3
TOTAL 1^{er} semestre	10	10,8

(1) Le périmètre retraité s'entend par la prise en compte en 2013 de la cession de Yooz réalisée fin 2014 comme si elle avait été réalisée dès le 1^{er} janvier 2014

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} SEMESTRE 2015

Des décalages de saisonnalité sur des commandes importantes par rapport à 2014 pénalisent provisoirement l'activité au 2^{ème} trimestre

Au 2^{ème} trimestre, ITESOFT enregistre un chiffre d'affaires de 5,3 M€ contre 6,3 M€ à période comparable en 2014. En cumul sur le semestre, le chiffre d'affaires du groupe s'établit à 10,0 M€ contre 10,8 M€ au 1^{er} semestre 2014.

En France, l'activité ressort à 4,2 M€ au 2^{ème} trimestre, soit en cumul sur le semestre un chiffre d'affaires de 8,3 M€. A l'international, l'activité s'inscrit au 2^{ème} trimestre à 0,9 M€, soit un chiffre d'affaires cumulé de 1,5 M€ sur l'ensemble du semestre.

En 2014, d'importantes commandes avaient été enregistrées au 1^{er} semestre 2014 pour un montant total de 1,1 M€. Cette année, ITESOFT anticipe que des commandes équivalentes pourraient être signées au 2nd semestre, expliquant le repli provisoire de l'activité sur la période.

Néanmoins, sur les 6 premiers mois, la dynamique commerciale a été maintenue avec plusieurs références signées, notamment :

■

- Un acteur majeur de la distribution automobile en France pour mettre en place sa solution SCPA for Supplier de traitement dématérialisé de ses factures fournisseurs ;
- Une mutuelle parmi les plus importantes pour la mise en place de ses solutions innovantes SCPA for Customer de traitement des flux Clients entrants ;
- Un grand groupe français dans le domaine du luxe dans le cadre du déploiement de la solution SCPA for Supplier intégrée à l'ERP SAP pour l'ensemble de ses filiales dans le monde et notamment en Asie et en Amérique du Nord.

De nombreuses discussions ont été initiées avec de grandes organisations, séduites par l'offre SCPA (Secure Capture and Process Automation) que propose ITESOFT. Ces discussions confirment que les solutions d'ITESOFT sont stratégiques pour les entreprises car elles leur permettent d'optimiser de manière sécurisée leurs relations clients et fournisseurs. Les secteurs où les entreprises sont en forte interaction directe avec leurs clients (banques, mutuelles, assurance, services financiers, opérateurs télécom, organismes publics, ...), constituent un terrain particulièrement propice au déploiement des solutions d'ITESOFT.

FINALISATION DE L'ACQUISITION DE W4

Modalités de l'opération

Suite au protocole d'accord qui avait fait l'objet d'une communication en date du 9 juin dernier, ITESOFT a finalisé l'acquisition de l'éditeur de logiciels W4, acteur de premier plan du BPM en Europe.

Déjà actionnaire de W4 à hauteur de 5,6%, ITESOFT acquiert le solde du capital, soit 94,4%, auprès de ses actionnaires pour un montant de 10,0 M€, soit compte tenu de la trésorerie au 30 juin 2015 un prix de 7,5M€.

Ce prix sera financé :

- à hauteur de 8 M€ en numéraire ;
- pour le solde, par l'émission au profit des actionnaires de W4 de 437 438 actions nouvelles ITESOFT, à un prix de 4,55€, soit un montant de 2 M€, représentant une dilution de 7%.

La présente émission, d'un montant inférieur à 5 M€ et ne représentant pas plus de 50% du capital de la société, ne donne pas lieu à un prospectus soumis au visa de l'AMF en application à l'article n°211-3 du Règlement Général de l'AMF. Elle a été autorisée par le Conseil d'Administration qui s'est réuni en date du 21 juillet 2015.

La société W4 sera consolidée dans les comptes d'ITESOFT à compter du 1^{er} juillet 2015.

Fondé en 1996 et basé en Ile de France, W4 est un éditeur de logiciels français leader dans le Business Process Management (BPM) qui dispose d'une offre reconnue intégrant toutes les composantes d'une suite BPM complète.

La société compte plus de 300 clients, principalement des grands comptes, dont notamment : la CNAV, SFR, Generali, Orange, Sanofi, Hachette Filipacchi, Prisma Media, Bred, Air Liquide, Cunningham Lindsey, Virgin Mobile ou La Cour des Comptes.

■

En 2014, W4 a réalisé un chiffre d'affaires social audité de 4,8 M€ et une marge EBIT estimée en norme IFRS à 8,5%. Sur cette période, les ventes de licences ont progressé de 30% à 1,25 M€.

Une opération génératrice de nombreuses synergies

ITESOFT rappelle que l'intégration de W4 lui permettra de démultiplier les bénéfices technologiques et commerciaux issus d'une collaboration déjà éprouvée depuis 2013. Le rapprochement avec W4 présente de multiples synergies pour le Groupe, notamment :

- En termes stratégiques, avec l'acquisition de technologies BPM considérées parmi les meilleures au monde et qui s'intègrent à l'un des moteurs futurs de croissance du Groupe ;
- En termes commerciaux, avec l'exploitation d'opportunités croisées et des portefeuilles clients des deux structures afin d'en optimiser les ventes ;
- En termes marketing, avec une visibilité accrue portée par l'intérêt généré aujourd'hui par le BPM ;
- En termes financiers, avec l'optimisation des frais généraux.

Le rapprochement entre ITESOFT et W4 est une étape hautement stratégique du développement futur du Groupe.

PERSPECTIVES 2015

Des perspectives 2015 maintenues alliant poursuite de la croissance et amélioration de la rentabilité

ITESOFT reste confiant dans sa capacité à signer d'importantes commandes au 2^{ème} semestre, ainsi que dans les objectifs de croissance et de rentabilité que le Groupe s'est fixé sur l'ensemble de l'exercice.

ITESOFT bénéficiera d'autre part sur l'exercice de la poursuite de la dynamique de croissance qu'a enregistré W4 avec au 1^{er} semestre, un chiffre d'affaires de 2,8 M€ en croissance de 18%. En particulier, les ventes de licences ont augmenté sur la période de 29 % à 0,9 M€.

Au total, ITESOFT anticipe sur l'exercice 2015, après intégration de W4 au 1^{er} juillet, une croissance de son chiffre d'affaires et une rentabilité opérationnelle qui devrait être comprise entre 10 et 12%.

Le Groupe rappelle qu'il vise à terme un objectif de marge opérationnelle normative supérieure à 15%.

■

À propos de ITESOFT – www.itesoft.fr

L'évolution des pratiques personnelles provoquée par les évolutions technologiques pose des défis considérables aux organisations, notamment en ce qui concerne l'optimisation de l'expérience client, clé de la préservation de leurs marges.

Les solutions ITESOFT ont pour objectif de contribuer à l'efficacité et à l'agilité des organisations dans la gestion de leurs processus, notamment clients. Au-delà des gains de productivités obtenus par la dématérialisation et à l'automatisation, notre ambition est d'aider nos clients à construire et gérer les processus métier garants de leur compétitivité présente et future. Tant par nos solutions logicielles que par les services d'accompagnement proposés par ITESOFT et ses partenaires.

La vision d'ITESOFT est de devenir la référence européenne des solutions sécurisées pour la capture omnicanal, la dématérialisation et l'automatisation agile de processus clients et fournisseurs.

Cette ambition s'appuie sur des solutions verticalisées, une R&D innovante intégrant les meilleures technologies, des partenaires technologiques leaders et des experts métiers des clients.

Grâce à un savoir-faire unique issu de ses laboratoires et programmes de recherche, ITESOFT bénéficie d'une reconnaissance internationale pour la performance, la robustesse et le caractère innovant de ses solutions et occupe la place de numéro 1 sur le marché français.

La suite logicielle référence d'ITESOFT se nomme SCPA pour « Secure Capture & Process Automation ». Elle se décline principalement sur les métiers de la relation client (SCPA for Customers) et fournisseurs (SCPA for Suppliers). Elle inclut les composants indispensables pour modéliser, gérer, piloter et superviser les processus clés, de la capture omnicanal à la génération automatique d'applications.

Les solutions ITESOFT, déployées pour dématérialiser et automatiser des processus critiques, traitent plus d'un milliard de documents chaque année chez plus de 350 clients de toute taille, dans tous les secteurs d'activité et dans 29 pays.

Créé en 1984 et coté sur le marché Euronext Paris depuis février 2001, le groupe ITESOFT est implanté en Allemagne, au Royaume-Uni et en France. Il opère avec des partenaires sur les marchés d'Europe Occidentale (Belgique, Luxembourg, Suisse), au Maghreb, en Australie et au Brésil. Il a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 21,7 M€ avec un effectif de 176 collaborateurs.

CONTACTS

Communication financière

ACTIFIN

76-78 rue Saint Lazare, 75009 Paris

Tél : +33 (0)1 56 88 11 11 - Fax : +33 (0)1 56 88 11 12

Alexandre Commerot, acommerot@actifin.fr

Presse : Charlène Masson, cmasson@actifin.fr