



## **DL Software annonce son introduction en bourse sur Alternext d'Euronext Paris**

### ***Offre Publique et Placement Global du 5 au 26 avril 2007***

Paris, le 3 avril 2007

**DL Software, éditeur de logiciels métiers leader en France**, annonce que l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a apposé le 3 avril 2007 le visa n° 07-111 sur le prospectus relatif à son introduction en bourse sur Alternext d'Euronext Paris.

#### **Un éditeur de logiciel leader**

Éditeur de logiciels métiers destinés aux petites et moyennes entreprises, **DL Software** propose une solution globale intégrée couvrant l'ensemble des besoins informatiques de ses clients.

L'offre de **DL Software** couvre aujourd'hui 3 secteurs : le négoce de matériaux avec son pôle DL Négoce, l'hôtellerie de plein air avec DL Tourisme et les laboratoires d'analyses médicales avec DL Santé.

**DL Software** détient une position de leader sur chacun des secteurs que ses logiciels adressent :

- N° 1 en France des logiciels spécialisés négoce de matériaux (22% de parts de marché)
- Leader européen des logiciels de gestion pour les campings (22% de parts de marché en France et 25% en Espagne)
- N°1 français des logiciels pour les laboratoires d'analyses médicales (31% de parts de marché)

**DL Software** a été fondée en 2003 par Jean-Noël Drouin et Patrick Lemaire dont les profils sont très complémentaires. Jean-Noël Drouin, Président Directeur Général, est un entrepreneur expérimenté qui a déjà dirigé et développé avec succès deux sociétés dans le secteur de l'informatique, dont l'une qu'il a introduite en bourse au second marché. Patrick Lemaire, Directeur Général, est issu du monde la finance, successivement auditeur, banquier d'entreprise puis capital investisseur.

#### **Une dynamique de croissance rentable portée par un modèle économique solide**

Le business model de **DL Software** se caractérise par une grande récurrence de son chiffre d'affaires dont plus de 85% a été réalisé avec la clientèle existante en 2006.

### La croissance externe : un accélérateur dans le développement

Depuis sa création en 2003, **DL Software** s'est inscrit dans une forte dynamique de développement une croissance organique régulière associée à un modèle de croissance externe sécurisé, et une expérience éprouvée en la matière.

En 2006, après 4 ans d'existence, **DL Software** a réalisé un chiffre d'affaires de 23,5M€ (+21,9% par rapport à 2005), un résultat d'exploitation de 2,7M€ (11,5% de rentabilité d'exploitation) grâce à ses 200 collaborateurs au service de ses 4000 clients.

### Un positionnement sur le segment le plus dynamique de l'édition de logiciels

Selon la dernière étude de XERFI (2007), le marché du logiciel est extrêmement porteur avec une troisième année consécutive de croissance à 10% du CA des éditeurs de logiciels. Ce dynamisme est porté par les besoins croissants des PME de moins de 100 salariés (étude IDC 2006)- segment le plus dynamique de la demande informatique. Il profite particulièrement aux éditeurs de solutions métiers, comme **DL Software**, dont les entreprises sont de plus en plus demandeuses pour tirer profit des TIC (étude XERFI 2007).

### Une stratégie claire accélérée par Alternext

L'ambition de **DL Software** est de creuser l'écart sur les métiers déjà adressés par croissance organique (par la conquête de nouveaux clients et l'augmentation du chiffre d'affaires par client) et par croissance externe en acquérant des concurrents directs ou des éditeurs proposant une offre complémentaire. Par ailleurs, la société souhaite prendre position sur de nouveaux logiciels métiers par le biais d'acquisitions dans des secteurs tels que le négoce spécialisé, les professions libérales et réglementées ou encore le commerce spécialisé.

L'admission sur Alternext est un levier stratégique pour **DL Software** afin de disposer des moyens financiers nécessaires pour réaliser des acquisitions. Elle permettra aussi d'accroître la notoriété et l'attractivité de la société.

### Modalités de l'opération

**Nombre d'actions offertes dans le cadre de l'Offre Publique et du Placement Global :**

**Offre initiale :** 1 111 309 actions, soit 26,0% du capital après introduction et un montant global de 8,67M€ (sur la base d'un prix en milieu de fourchette)

- 993 789 actions par augmentation de capital
- 117 520 actions existantes par cession

#### **Clause d'extension :**

Le nombre d'Actions nouvelles pourrait être augmenté d'un maximum de 149 068 actions nouvelles supplémentaires soit 13% de l'Offre initiale.

#### **Option de surallocation :**

Le nombre d'actions cédées pourra être augmenté d'un maximum de 60 000 actions cédées supplémentaires soit 5,4% de l'Offre initiale.

**En cas d'exercice d'intégrale de la clause d'extension et de l'option de surallocation :** 29,8% du capital dans le public

**Fourchette indicative de prix : 7,30€ - 8,30€**

### Structure de l'Offre

Si la demande exprimée dans le cadre de l'OPO le permet, le nombre définitif d'actions allouées en réponse aux ordres émis dans le cadre de l'OPO sera au moins égal à 10% du nombre total d'actions offertes dans le cadre de l'Offre, après exercice éventuel de la clause d'extension et conformément à l'article 321-115 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers

**Code ISIN : FR0010357079**

**Code mnémorique : ALSDL**

### CALENDRIER INDICATIF DE L'OPERATION

5 avril 2007	Ouverture de l'Offre Publique et du Placement Global
26 avril 2007	Clôture de l'Offre Publique et du Placement Global (17h)
27 avril 2007	Fixation du prix des actions Première cotation des actions Avis de résultat d'Euronext Paris sur l'Offre Publique Diffusion par la société d'un communiqué de presse détaillant les conditions de l'Offre et le résultat de l'OPO
3 mai 2007	Règlement et livraison des actions
4 mai 2007	Début des négociations sur Alternext d'Euronext Paris

### Partenaires de l'opération



Listing sponsor



Prestataire de services d'investissement



Communication financière

Des exemplaires du prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n° 07-111 en date du 3 avril 2007 sont disponibles sans frais auprès de DL Software, 50 rue de Monceau, 75008 Paris, et auprès des établissements habilités à recevoir les souscriptions. Le prospectus peut être consulté sur les sites Internet de Software ([www.dlsoftware.fr](http://www.dlsoftware.fr)) et de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

Tout investissement en action comporte des risques. Les investisseurs sont invités à se reporter au chapitre facteur de risques du prospectus.

## VOS CONTACTS

---

### **DL SOFTWARE**

Patrick Lemaire  
Directeur Général Délégué  
Tél : 01.58.57.22.94  
[p.lemaire@dlssoftware.fr](mailto:p.lemaire@dlssoftware.fr)

### **ACTIFIN**

Communication financière  
Alexandre Commerot  
Tél : 01.56.88.11.11  
[acommerot@actifin.fr](mailto:acommerot@actifin.fr)

### **INVEST SECURITIES**

Olivier Claret  
Directeur associé  
Tél : 01.44.88.77.84  
[oclaret@invest-securities.com](mailto:oclaret@invest-securities.com)

**[www.dlsoftware.fr](http://www.dlsoftware.fr)**