



Linedata annonce un projet d'offre publique de rachat de ses propres actions

- **Projet d'offre publique de rachat d'actions (OPRA) de 55 millions d'euros portant sur 17,2% du capital¹**
- **Prix de 50 euros par action, soit une prime de 45,3% sur le cours de clôture du 24 octobre 2022**
- **Effet relatif d'environ 17% estimé sur le BNPA²**

Neuilly-sur-Seine, le 25 octobre 2022

Présentation du projet d'OPRA

Le Conseil d'administration de Linedata Services (« Linedata ») a approuvé un projet d'offre publique de rachat d'actions (l'« OPRA ») visant à proposer à ses actionnaires le rachat, en vue de leur annulation dans le cadre d'une réduction de capital non motivée par des pertes, d'un maximum de 1.100.000 actions de la Société au prix de 50 € par action. Ces 1.100.000 actions représentent, à la date des présentes, 17,2% du capital¹ de Linedata.

Le prix de 50 € par action extériorise une prime de 45,3 % par rapport au cours de clôture au 24 octobre 2022 (dernier jour de cotation avant l'annonce des caractéristiques du projet d'OPRA) et une prime de 42,6% et 38,6% par rapport aux moyennes pondérées par les volumes des cours de bourse sur une période 20 et 60 jours précédant cette date.

Motifs de l'OPRA

Au regard de l'environnement de marché actuel, et notamment de la baisse du cours de bourse de la Société, Linedata propose d'offrir aux actionnaires qui le souhaitent, une fenêtre de liquidité partielle mais immédiate, que le marché ne leur offre pas aujourd'hui, eu égard à la faible rotation du flottant, et qui extériorise une valeur plus cohérente avec la performance financière de la Société que celle constatée sur le marché boursier.

À l'issue de l'OPRA la Société conserverait une structure financière solide, lui permettant de financer sa croissance, qu'elle soit organique ou constituée d'acquisitions ciblées, dans la continuité de sa stratégie actuellement mise en œuvre.

Enfin, l'OPRA ferait bénéficier aux actionnaires qui ne souhaiteraient pas y participer, ou dont les ordres d'apport seraient réduits dans le cadre de la centralisation, d'un impact relatif sur le bénéfice net par action² d'environ 17%.

¹ Au regard d'un capital composé de 6.379.327 actions représentant 10.434.696 droits de vote théoriques de la Société au 30 septembre 2022, conformément aux dispositions de l'article 233-11 du règlement général de l'AMF.

² BNPA 2022 calculé sur la base du résultat net part du groupe résultant du consensus des analystes financiers couvrant la société Linedata, diminué de l'impact après impôts en année pleine des frais financiers liés à l'opération. Le nombre d'actions (hors auto-détention) retenues pour le calcul du BNPA post OPRA tient compte d'une hypothèse d'apport à l'OPRA de 100% des actions visées.



Financement

Au prix de 50 € par action, l'OPRA représenterait un montant maximum de 55.000.000 € que Linedata financerait, d'une part, par la souscription d'une nouvelle tranche du crédit syndiqué existant à hauteur de 33.000.000 €, amortissable sur 7 ans (soit jusqu'en 2029), et d'autre part, par un prélèvement sur sa trésorerie pour le solde.

Dans le cadre d'un taux d'apport à l'OPRA de 100% des actions visées, la structure de financement de l'OPRA, ferait ressortir un ratio de levier raisonnable au regard de la structure financière de la Société.

Intentions des principaux actionnaires

M. Anvaraly Jiva et la société Amanaat SAS qu'il contrôle, actionnaires majoritaires de Linedata qui détiennent ensemble 3.718.175 actions représentant 58,3% du capital¹ et 71,3% des droits de vote théoriques¹ de la Société, ont indiqué qu'ils n'apporteraient pas leurs titres à l'OPRA.

En conséquence, si les autres actionnaires représentant (hors auto-détention) 36,7% du capital¹ apportaient l'intégralité de leurs titres à l'OPRA, ils bénéficieraient d'une liquidité de près de la moitié de leur participation.

Calendrier indicatif

Dans ce cadre, le Conseil d'administration a décidé dans sa séance du 25 octobre 2022 de soumettre à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Linedata convoquée pour le 30 novembre 2022 une résolution approuvant la mise en œuvre de la réduction du capital par voie d'offre publique de rachat et annulation d'un nombre maximal de 1.100.000 actions.

Dans sa séance du 26 septembre 2022, le Conseil d'administration de la Société a désigné, sur le fondement de l'article 261-1 I. 3° du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (« AMF »), sur recommandation d'un comité ad hoc composé d'une majorité d'administrateurs indépendants, le cabinet Ledouble, 8 rue Halévy – 75009 Paris, représenté par Madame Stéphanie Guillaumin et Monsieur Olivier Cretté, en qualité d'expert indépendant chargé d'établir un rapport sur les conditions financières de l'Offre.

Le Conseil d'administration de Linedata se réunira à nouveau début novembre 2022 afin d'émettre son avis motivé sur le projet d'OPRA et autoriser le dépôt du projet d'OPRA auprès de l'AMF, après avoir pris connaissance (i) des éléments d'appréciation du prix de l'OPRA établis par la banque présentatrice, Banque Degroof Petercam, (ii) du rapport du cabinet Ledouble et (iii) du projet de note d'information. Le dépôt du projet d'OPRA auprès de l'AMF demeure donc soumis à l'autorisation du Conseil d'administration de Linedata.

Le projet d'OPRA et le projet de note d'information resteront soumis à l'examen de l'AMF.

Conformément aux pratiques recommandées par l'Autorité des marchés financiers, le contrat de liquidité conclu avec la Société de Bourse Gilbert Dupont est temporairement suspendu à compter de ce jour.

La cotation du titre Linedata (ISIN : ISIN FR0004156297) reprendra le 26 octobre 2022, à l'ouverture du marché.

¹ Au regard d'un capital composé de 6.379.327 actions représentant 10.434.696 droits de vote théoriques de la Société au 30 septembre 2022, conformément aux dispositions de l'article 233-11 du règlement général de l'AMF.



M. Anvaraly Jiva a déclaré : « Ce projet bénéficie à l'ensemble des actionnaires du Groupe, qu'ils souhaitent ou non participer à l'OPRA. Il s'agit d'une opération qui apporte une fenêtre de liquidité aux investisseurs qui le désirent et ne remet pas en cause la stratégie de Linedata. Je suis confiant dans les perspectives de développement du Groupe et la poursuite de sa croissance pérenne et rentable ».

Prochaine communication : Chiffre d'affaires annuel 2022, le 6 février 2023, après Bourse.

Avertissement

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

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'achat ni la sollicitation d'une offre de vente de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation en vue d'une telle offre, directement ou indirectement, aux États-Unis ou dans tout autre pays autre que la France. L'offre de rachat décrite ci-dessus n'a pas été et ne sera pas enregistrée auprès de la United States Securities and Exchange Commission et ne sera pas ouverte aux porteurs aux États-Unis.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels le présent communiqué est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

À PROPOS DE LINEDATA

Avec 20 ans d'expérience, 20 bureaux couvrant 50 pays à travers le monde, 700 clients et 1100 employés, Linedata allie la technologie et l'humain pour apporter des solutions globales aux professionnels de l'asset management, de l'assurance et du crédit. Linedata accompagne les entreprises dans leur développement et renforce la croissance de ses clients.

Linedata a réalisé en 2021 un chiffre d'affaires de 160,2 M€. Linedata est cotée sur Euronext Paris Compartiment B FR0004156297-LIN – Reuters LDSV.PA – Bloomberg LIN:FP

www.linedata.com

Linedata
Direction Financière
01 73 43 70 72
infofinances@linedata.com

Cap Value
Communication financière
Gilles Broquelet
+33 (0)1 80 81 50 00
info@capvalue.fr
www.capvalue.fr

BOSTON – CASABLANCA – CHARLOTTE – CHENNAI – DUBLIN – EDIMBOURG – GREENWICH – HONG KONG – LONDRES
LUXEMBOURG – MADRID – MUMBAI – NEW YORK – OXFORD – PARIS – RIGA – SEATTLE – TORONTO – TUNIS

linedata.com