

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

Communiqué de presse

Qualtrics sera acquise par Silver Lake et Investissements RPC pour 12,5 milliards de dollars

Conclusion d'une entente définitive pour devenir une société privée indépendante

L'entente positionne le pionnier et chef de file de la gestion de l'expérience pour son prochain chapitre de croissance à grande échelle

Les actionnaires de Qualtrics recevront 18,15 \$ par action en espèces, une prime de 73 % par rapport au CMPV non touché sur 30 jours

PROVO, Utah et SEATTLE – 13 mars 2023 – Qualtrics (NASDAQ : XM), chef de file et pionnière de la catégorie des logiciels de gestion de l'expérience (XM), a annoncé qu'elle a conclu une entente définitive en vue de son acquisition par Silver Lake, chef de file mondial de l'investissement technologique, en partenariat avec l'Office d'investissement du Régime de pensions du Canada (Investissements RPC), dans le cadre d'une transaction entièrement au comptant qui évalue Qualtrics à environ 12,5 milliards de dollars.

Silver Lake et ses co-investisseurs, de concert avec Investissements RPC, acquerront 100 % des actions en circulation que Silver Lake ne détient pas déjà, dont la totalité de la participation majoritaire de SAP. Qualtrics deviendra une société privée indépendante qui sera en mesure de stimuler l'innovation de référence et la croissance efficace à grande échelle en vue de devenir l'extraordinaire nouvelle plateforme logicielle infonuagique d'entreprise.

Selon les termes de la convention, les actionnaires de Qualtrics, dont SAP, recevront 18,15 \$ par action en espèces. Ce prix représente une prime de 73 % par rapport au prix moyen pondéré en fonction du volume sur 30 jours du 25 janvier 2023, le dernier jour de bourse complet avant l'annonce de SAP concernant la vente de sa participation dans Qualtrics, et une prime de 62 % par rapport au cours de clôture non altéré du 25 janvier 2023. L'opération procurera une valeur en espèces importante et immédiate aux actionnaires de Qualtrics.

Qualtrics continuera d'être dirigée par le chef de la direction, Zig Serafin, et le reste de l'équipe de la haute direction. La société conservera son siège social à Provo, dans l'Utah, et à Seattle, dans l'État de Washington.

« Je ne pourrais pas être plus heureux dans cette étape de notre parcours, a déclaré Ryan Smith, fondateur et président exécutif de Qualtrics. La confiance de Silver Lake dans notre vision et son impressionnante feuille de route en matière d'aide aux fondateurs et aux équipes de direction sont éloquentes. Nous nous réjouissons à l'idée de travailler ensemble et de stimuler la croissance de référence pour bâtir la nouvelle plateforme infonuagique d'entreprise. »

« Qualtrics est en train de devenir un élément central de la prise de décisions cruciales pour les clients et les employés qui augmentent les revenus et l'efficacité opérationnelle. Grâce à notre plateforme propulsée par l'intelligence artificielle et à nos actions automatisées, nous aidons les entreprises à offrir des expériences exceptionnelles et à établir de solides relations avec leurs

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

clients et leurs employés à grande échelle, a affirmé Zig Serafin, chef de la direction de Qualtrics. Nous sommes très heureux de nous associer à l'équipe de Silver Lake, qui comprend très bien nos activités et qui nous aidera à continuer de bâtir une société très performante, d'investir dans notre innovation et d'élargir notre écosystème pour aider nos clients à réussir. »

« Nous sommes convaincus du succès que connaîtra l'extraordinaire plateforme technologique que Ryan, Zig et leurs formidables équipes d'ingénierie et de vente sont en train de bâtir, et nous sommes ravis de soutenir la croissance efficace constante de Qualtrics qui deviendra une société de plateformes générationnelles très rentable grâce à des investissements dans tous les aspects de ses activités, y compris dans des domaines comme l'intelligence artificielle et d'autres nouvelles technologies puissantes, a mentionné Egon Durban, co-chef de la direction de Silver Lake. Il s'agit d'une étape importante pour Silver Lake, qui témoigne de notre confiance à l'égard de l'équipe et de sa vision. Ils façonnent et continuent de faire croître l'extraordinaire nouvelle plateforme logicielle d'entreprise. C'est pourquoi ils sont le genre de chefs de file à l'égard desquels nous sommes le plus enthousiastes à l'idée de travailler en partenariat sur de nombreuses années d'investissement en technologie. »

« Silver Lake possède à la fois l'expertise opérationnelle et la feuille de route des sociétés de logiciels pour aider Qualtrics à accroître son leadership dans la catégorie XM qu'elle a créée, a affirmé Christian Klein, chef de la direction et membre du conseil d'administration de SAP SE. Depuis que nous avons fait l'acquisition de Qualtrics en 2019, la société a plus que triplé son chiffre d'affaires et elle a été rentable. SAP entend demeurer un partenaire de premier plan en matière de mise en marché et de technologie, en servant des clients communs et en continuant de contribuer au succès de Qualtrics. Le nombre d'entreprises et de marques utilisant le logiciel Qualtrics est passé de 10 000 au moment de l'achat de SAP à plus de 18 000 aujourd'hui. »

« Nous tenons à remercier SAP pour sa gérance de Qualtrics au cours des quatre dernières années, a déclaré Kyle Paster, directeur général de Silver Lake. Nous sommes heureux qu'un groupe d'investisseurs et de banques de grande qualité se joigne à nous pour soutenir Ryan, Zig et le reste de l'équipe de Qualtrics grâce à une structure du capital à faible niveau d'endettement conçue pour financer la prochaine étape de la croissance de la société et accroître la puissance de la plateforme technologique de Qualtrics pour façonner l'expérience d'encore plus de clients et d'employés. »

« Il s'agit d'une occasion unique d'investir dans un créateur de catégorie dirigé par une solide équipe de direction qui façonne un marché en plein essor, a dit Hafiz Lalani, directeur général et chef, Placements directs en actions de sociétés fermées, à Investissements RPC. Nous avons hâte d'aider l'équipe à stimuler l'innovation constante puisqu'elle aide les clients à redéfinir leur expérience client et employé partout dans le monde. »

Détails de l'opération

L'opération est entièrement financée par des capitaux engagés par Silver Lake et des co-investisseurs, ainsi que par une participation de 1,75 milliard de dollars d'Investissements RPC et une dette d'un milliard de dollars.

Le conseil d'administration de Qualtrics ainsi qu'un comité d'administrateurs indépendants ont approuvé la transaction. SAP en sa qualité d'actionnaire principal de Qualtrics l'a également

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

approuvée. Aucune autre approbation des actionnaires n'est requise. La transaction devrait être conclue au deuxième semestre de 2023, sous réserve de la satisfaction des conditions de clôture habituelles, dont l'obtention des approbations réglementaires requises.

À la conclusion de l'opération, les actions ordinaires de Qualtrics ne seront plus cotées sur aucun marché public.

Qualtrics et SAP ont l'intention de maintenir un partenariat de mise en marché et de technologie pour servir les clients communs actuels et cibler de nouvelles occasions.

Pour un complément d'information sur les modalités de la convention de fusion définitive, veuillez consulter le rapport de Qualtrics sur le formulaire 8-K, qui sera déposé dans le cadre de la transaction.

Conseillers

Morgan Stanley & Co. LLC a agi à titre de conseiller financier auprès de Qualtrics et Goodwin Procter LLP a agi à titre de conseiller juridique.

Barclays Capital Inc. a agi à titre de conseiller financier de SAP SE et Shearman & Sterling LLP a agi à titre de conseiller juridique.

Goldman Sachs & Co. LLC a agi à titre de conseiller financier auprès d'un comité d'administrateurs indépendants de Qualtrics et Freshfields Bruckhaus Deringer US LLP a agi à titre de conseiller juridique.

J.P. Morgan a agi à titre de conseiller financier et Latham & Watkins LLP et Simpson Thacher & Bartlett LLP ont agi à titre de conseillers juridiques dans le cadre de la transaction et du financement par emprunt respectivement pour Silver Lake.

À propos de Qualtrics

Qualtrics, le chef de file et créateur de la catégorie de gestion de l'expérience, est un fournisseur de logiciels infonuagique qui aide les organisations à repérer et à résoudre rapidement les points de friction entre tous les points de contact numériques et humains dans leurs activités – afin qu'elles puissent fidéliser leurs meilleurs clients et employés, protéger leurs revenus et accroître leur rentabilité. Plus de 18 750 organisations dans le monde utilisent l'intelligence artificielle avancée de Qualtrics pour écouter, comprendre et agir. Qualtrics utilise son vaste univers de données sur l'expérience pour constituer la plus importante base de données sur le sentiment humain au monde. Qualtrics a son siège social à Provo, en Utah, et à Seattle, et exerce ses activités dans 28 bureaux à l'échelle mondiale. Pour en savoir plus, consultez le site [Qualtrics.com](https://www.qualtrics.com).

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

À propos de Silver Lake

Silver Lake est une société mondiale de placement dans le secteur des technologies, qui gère des actifs combinés de plus de 92 milliards de dollars et engage des capitaux et une équipe de professionnels en Amérique du Nord, en Europe et en Asie. Les sociétés du portefeuille de Silver Lake génèrent collectivement un chiffre d'affaires annuel de plus de 272 milliards de dollars et emploient environ 681 000 personnes à l'échelle mondiale.

À propos d'Investissements RPC

L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada (« Investissements RPC^{MC} ») est un organisme professionnel de gestion de placements qui gère la caisse dans l'intérêt de 21 millions de cotisants et de bénéficiaires du Régime de pensions du Canada. Afin de diversifier les portefeuilles d'actifs, Investissements RPC investit dans des actions de sociétés ouvertes, des actions de sociétés fermées, des biens immobiliers, des infrastructures et des titres à revenu fixe partout dans le monde. Investissements RPC, dont la gouvernance et la gestion sont distinctes de celles du Régime de pensions du Canada, n'a pas de lien de dépendance avec les gouvernements. Il a son siège social à Toronto et compte des bureaux à Hong Kong, à Londres, au Luxembourg, à Mumbai, à New York, à San Francisco, à São Paulo et à Sydney. Au 31 décembre 2022, la caisse totalisait 536 milliards de dollars canadiens. Pour obtenir plus de renseignements, veuillez visiter le site www.investissementsrpc.com ou nous suivre sur LinkedIn, Facebook ou Twitter.

À propos de SAP

SAP souhaite aider chaque entreprise à adopter une gestion intelligente et durable. En tant que leader sur le marché des logiciels d'application d'entreprise, nous aidons les entreprises de toutes tailles et de tous secteurs à optimiser leur gestion : les clients de SAP génèrent 87 % du volume total du commerce mondial. Nos technologies d'apprentissage automatique, d'Internet des Objets (IdO), et d'analytiques avancées aident nos clients à transformer leurs entreprises en entreprises intelligentes. SAP offre aux personnes et aux entreprises des connaissances métier étendues et dynamise la collaboration et la compétitivité de ses clients. Nous simplifions la technologie pour les entreprises afin qu'elles puissent utiliser nos logiciels à leur convenance, sans perturbation. Notre suite complète d'applications et de services permet aux entreprises et organismes publics de 25 secteurs différents d'opérer de façon rentable, de s'adapter continuellement et de faire la différence. Grâce à un réseau mondial de clients, partenaires, collaborateurs et chefs de file éclairés, SAP contribue à faire en sorte que le monde soit mieux géré et à améliorer le bien-être de tous. Pour en savoir plus, rendez-vous à l'adresse www.sap.com.

Énoncés prospectifs

Le présent communiqué de presse peut contenir des « énoncés prospectifs » au sens de la *Private Securities Litigation Reform Act of 1995*. Ces énoncés se reconnaissent à l'emploi de termes tels que « prévoit », « croit », « estime », « s'attend à », « a l'intention de », « peut »,

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

« pourrait », « planifie », « entend », « sera », « devrait », « prédit », « a le potentiel de », « cible », « explore » ou « continue », ou encore à l'emploi de la forme négative de ces termes, ainsi qu'à des expressions similaires visant à identifier des énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs sont des prévisions, des projections et d'autres énoncés sur des événements futurs qui sont fondés sur des attentes et des hypothèses actuelles et qui, par conséquent, sont assujettis à de nombreuses incertitudes et à de nombreux risques, y compris des facteurs indépendants de notre volonté, qui pourraient faire en sorte que les résultats ou les rendements réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont prévus ou sous-entendus dans les énoncés. Les facteurs importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement des énoncés prospectifs comprennent notamment : a) la capacité des parties à réaliser la fusion en temps opportun; b) la satisfaction des conditions de clôture habituelles de la fusion (ou la renonciation à celles-ci); c) des retards possibles dans la réalisation de la fusion; d) la capacité de la Société à réaliser en temps opportun les avantages prévus de la fusion; e) la survenance de tout événement ou changement ou de toute autre circonstance ou condition susceptible d'entraîner la résiliation de la convention de fusion; f) la capacité de la Société à mettre en œuvre sa stratégie d'affaires; g) les coûts de transaction importants associés à la fusion; h) les litiges potentiels liés à la fusion; i) le risque que les perturbations causées par la fusion nuisent aux affaires de la Société, y compris aux plans et aux activités actuels; j) la capacité de la Société à retenir et à embaucher du personnel clé; k) les réactions défavorables potentielles ou les changements dans les relations d'affaires par suite de l'annonce ou de la conclusion de la fusion proposée; l) les développements législatifs, réglementaires et économiques ayant une incidence sur les activités de la Société; m) les développements et les conditions générales de l'économie et des marchés; n) l'évolution des régimes juridique, réglementaire et fiscal dans le cadre desquels la Société exerce ses activités; o) l'incertitude commerciale potentielle, y compris les changements dans les relations d'affaires existantes, dans l'attente de la fusion qui pourrait nuire à la performance financière de la Société; p) des restrictions dans l'attente de la fusion qui pourraient avoir nuire à la capacité de la Société à saisir certaines occasions d'affaires ou à réaliser des opérations stratégiques; et q) l'imprévisibilité et la gravité d'événements catastrophiques, notamment des actes de terrorisme, des guerres ou des hostilités, ainsi que la réponse de la Société à l'un ou l'autre des facteurs susmentionnés. Ces risques, ainsi que les autres risques associés à la transaction proposée, sont décrits plus en détail dans le document d'information qui sera déposé auprès de la SEC dans le cadre de la transaction proposée. Même si la liste des facteurs figurant dans le présent document et celle qui figurera dans le document d'information sont considérées comme représentatives, ni l'une ni l'autre ne doit être considérée comme un énoncé complet de tous les risques et incertitudes potentiels. Des facteurs ne figurant pas sur ces listes pourraient constituer des obstacles additionnels importants à la réalisation d'énoncés prospectifs. Les conséquences des écarts importants dans les résultats par rapport à ceux prévus dans les énoncés prospectifs pourraient comprendre, entre autres, des perturbations dans les affaires, des problèmes opérationnels, des pertes financières, des obligations légales envers des tiers et des risques semblables, qui pourraient nuire gravement à la situation financière, aux résultats d'exploitation ou aux liquidités de la Société. La Société nie toute obligation de publier des révisions ou des mises à jour de tout énoncé prospectif, que ce soit en raison de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, si la situation devait changer, à moins d'indication contraire dans les lois sur les valeurs mobilières ou d'autres lois applicables.

Sauf indication contraire, tous les montants en dollars sont exprimés en dollars américains.

Personnes-ressources

Quartz

Gina Sheibley
Chef des communications
press@qualtrics.com

Rodney Nelson
Chef des relations avec les investisseurs
investors@qualtrics.com

Silver Lake

Matt Benson
Directeur général et chef des communications
matthew.benson@silverlake.com
+1 212 401 6055

Jennifer Stroud
jennifer.stroud@edelmansmithfield.com
+1 646 565 1792

Investissements RPC

Asher Levine
Directrice générale, Communications d'entreprise mondiales
media@cppib.com

###