



Coveo annonce ses résultats pour le premier trimestre de l'exercice fiscale 2024

Les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ pour le premier trimestre ont augmenté de 19% par rapport à l'année précédente à 28,5 M\$US (croissance de 20% en monnaie constante⁽²⁾)

Perte d'exploitation ajustée⁽³⁾ de 2,8 M\$, dépassant largement les perspectives financières publiées, avec des perspectives pour l'exercice fiscal 2024 améliorés de 11,5 M\$ à 13,5 M\$

Lancement du programme de partenariat pour le design du Coveo Relevance Generative Answering™ avec 20 clients d'envergure mondiale et 25 clients supplémentaires qui se joindront au programme de groupe consultatif

Coveo présente ses résultats en dollars américains et conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »)

MONTRÉAL et SAN FRANCISCO – Le 8 août 2023 – [Coveo](#) (la « Société ») (TSX: CVO), un chef de file des plateformes d'intelligence artificielle (« IA ») qui transforme les expériences numériques grâce à la recherche intelligente, aux recommandations, à la personnalisation 1:1 et au marchandisage, annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour le premier trimestre de l'exercice 2024, clos le 30 juin 2023.

« Notre expérience de plusieurs années dans le développement de solutions d'IA pour grandes entreprises nous a permis de mettre sur le marché ce que nous pensons être une offre novatrice en matière d'IA générative », a déclaré Louis Têtu, président du conseil et chef de la direction de Coveo. « Je suis ravi de l'intérêt précoce et des retours de la part de nos partenaires de design et de nos clients et enthousiaste à l'idée de montrer aux entreprises ce que le *Coveo Relevance Generative Answering™* peut leur apporter. »

Au cours du trimestre, la Société a annoncé le lancement du *Coveo Relevance Generative Answering™*, une extension puissante intégrée de manière fluide à ses solutions de pointe, combinant la technologie des grands modèles de langages (« LLM ») aux capacités d'indexation sécurisée et de pertinence de la plateforme d'IA *Coveo Relevance Cloud™*. Le *Coveo Relevance Generative Answering™* est l'une des premières solutions à répondre aux défis majeurs liés à l'utilisation des LLM pour les grandes entreprises, incluant les enjeux comme le respect de la sécurité et de la confidentialité, la maîtrise des hallucinations et la garantie de réponses à jour, et ce, tout en offrant une expérience utilisateur unifiée et au meilleur coût. La Société travaille actuellement avec 20 partenaires de design tels que Informatica, Synopsis, VMware, Xero et Zoom ainsi que 25 autres clients au sein de son groupe consultatif. Coveo prévoit rendre le *Coveo Relevance Generative Answering™* disponible à ses partenaires de design au cours du deuxième trimestre de l'exercice fiscal 2024 et au grand public au cours de l'exercice fiscal 2024.

« Ce fut un autre trimestre de forte progression pendant une période très excitante pour Coveo. Les revenus tirés des abonnements SaaS ont enregistré une croissance de 20 % en monnaie constante et nous avons accéléré notre chemin vers la rentabilité. Je suis satisfait de l'efficacité opérationnelle de notre entreprise compte tenu de l'environnement économique actuel, ce qui nous permet d'investir avec prudence pour assurer la croissance future », a déclaré Brandon Nussey, chef de la direction financière chez Coveo.

Faits saillants financiers pour le premier trimestre de l'année fiscale 2024

(Toutes les comparaisons sont relatives à la période de trois mois close le 30 juin 2022, sauf indication contraire)

- Les revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾ de 28,5 M\$ comparativement à 24,0 M\$, une augmentation de 19%, ou 20% en monnaie constante⁽²⁾.
- Les revenus totaux ont été de 30,5 M\$, comparativement à 26,5 M\$, une augmentation de 15%, ou 16% en monnaie constante⁽²⁾.
- La portion courante des obligations de prestation résiduelle des abonnements SaaS⁽¹⁾ était de 94,4 M\$ au 30 juin 2023, soit une augmentation de 12% comparativement à 84,4 M\$ au 30 juin 2022.
- Le pourcentage de marge brute était de 78%, une augmentation de 3%. Le pourcentage de marge brute de produits était de 82%, une augmentation de 2%.
- La perte d'exploitation était de 7,6 M\$, une amélioration significative par rapport à 13,3 M\$ et la perte d'exploitation ajustée⁽³⁾ a été de 2,8 M\$, une amélioration significative par rapport à 7,5 M\$.
- La perte nette a été de 7,0 M\$, comparativement à une perte nette de 12,5 M\$.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation se sont élevés à 1,0 M\$.
- La trésorerie et les équivalents de trésorerie étaient de 201,2 M\$ au 30 juin 2023.

Le tableau de réconciliation inclut en annexe met en évidence l'impact du taux de change sur les revenus tirés des abonnements SaaS et les revenus totaux pour les trois mois et l'exercice clos le 30 juin 2023.

Faits saillants opérationnels pour le premier trimestre de l'année fiscale 2024

- Au 30 juin 2023, notre taux d'expansion net⁽¹⁾ s'est élevé à 109%.
- La Société a atteint le statut de partenaire *Adobe Gold*, une reconnaissance de son excellence dans la création d'expériences numériques personnalisées pour les clients au sein de l'écosystème d'Adobe. En tant que partenaire *Adobe Gold*, Coveo bénéficiera d'avantages supplémentaires tels que l'accès à l'équipe produits d'Adobe, une planification prioritaire avec l'équipe de vente d'Adobe et des opportunités de marketing préférentielles.
- La Société annonce également que la plateforme d'IA *Coveo Relevance Cloud*TM a obtenu la certification ISO 27001, soulignant ainsi l'engagement de la Société envers la sécurité et la confiance de ses clients. La certification reconnaît le respect par Coveo de normes rigoureuses en matière de protection des informations sensibles et des systèmes. Les entreprises peuvent donc tirer parti de la plateforme de Coveo alimentée par l'IA en toute confiance. La certification ISO 27001 établit l'approche systématique et documentée de Coveo en matière de sécurité de l'information, de respect de la confidentialité ainsi que de l'intégrité et de la disponibilité des données clients dans le respect des lois et des réglementations en vigueur.
- Les services de Coveo sont dorénavant disponibles sur les services d'*Amazon Web Services* (« AWS ») au Canada. Nos clients canadiens peuvent donc maintenant conserver leurs données en toute sécurité au pays. Ils profitent ainsi de plusieurs avantages tels que des délais de latence plus faibles, une plus grande résilience aux pannes et une plus grande flexibilité pour les charges de travail infonuagiques essentielles. La disponibilité de Coveo s'étend désormais à de nombreuses régions d'AWS dans le monde, notamment en Europe, aux États-Unis et en Australie. De plus, sa recherche alimentée par l'IA est disponible sur [AWS Marketplace](#).

Faits saillants postérieurs au 30 juin 2023

- Le 12 juillet 2023, la Société a annoncé avoir racheté 3 706 194 actions à droit de vote subalterne (y compris 480 000 actions à droit de vote multiple après conversion) au prix de 8,50 \$ CA l'action dans le cadre de son offre publique de rachat importante (lancée le 30 mai 2023) moyennant un prix d'achat global d'environ 31,5 M\$ CA. La Société a également approuvé une offre publique de rachat dans le cours normal des activités visant le rachat d'un maximum de 2 559 247 actions à droit de vote subalterne de la Société au cours de la période de douze mois commençant le 17 juillet 2023 et se terminant le 16 juillet 2024.
- La plateforme d'IA Coveo Relevance Cloud™ a remporté le prix de la « Meilleure application LLM » aux *AI Breakthrough Awards* de 2023, soulignant ainsi sa position de chef de file dans le domaine de l'IA tout en préparant l'arrivée de sa nouvelle solution révolutionnaire d'IA générative : le *Coveo Relevance Generative Answering™*.
- Coveo annonce la retraite prévue de Guy Gauvin, chef de l'exploitation de la Société. Tel que prévu par le plan de relève établi par le comité de rémunération de Coveo et son conseil d'administration, M. Gauvin transitionnera vers un rôle de conseiller senior à partir du 8 août 2023. Ses responsabilités seront réparties parmi d'autres dirigeants de la Société.

Perspectives financières

Alors que l'environnement macroéconomique continue d'impacter les nouvelles ventes, nous sommes encouragés par la demande précoce pour le *Coveo Relevance Generative Answering™* et les opportunités de ventes générées grâce au partenariat avec SAP. À la lumière de cela, Coveo anticipe des revenus tirés des abonnements SaaS⁽¹⁾, des revenus totaux et une perte d'exploitation ajustée⁽³⁾ dans les fourchettes prévues ci-dessous :

	T2 de l'exercice 2024	Exercice 2024
Revenus tirés des abonnements SaaS ⁽¹⁾	28,8 M\$ – 29,3 M\$	118,0 M\$ – 120,0 M\$
Total des revenus	30,8 M\$ – 31,3 M\$	127,0 M\$ – 129,0 M\$
Perte d'exploitation ajustée ⁽³⁾	1,5 M\$ – 2,5 M\$	11,5 M\$ – 13,5 M\$

Coveo continue à s'attendre à réaliser des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs au cours du prochain exercice fiscal (exercice fiscal 2025), alors que la Société exécute son plan de croissance tout en continuant d'améliorer son efficacité.

Ces fourchettes indicatives, y compris le calendrier pour atteindre des flux de trésoreries provenant des activités d'exploitation positifs, sont basées sur plusieurs hypothèses, dont les suivantes, en plus de celles énoncées dans la section « Information prospective » ci-dessous :

- Atteindre les niveaux attendus de ventes d'abonnements SaaS à de nouveaux clients ainsi qu'aux clients existants, incluant le moment de ces ventes, ainsi que les niveaux attendus de renouvellements d'abonnements SaaS avec les clients existants.
- Atteindre les niveaux attendus des services d'implémentation et d'autres sources de revenus des services professionnels.
- Maintenir les niveaux prévus de marge d'exploitation représentés par nos mesures de marge brute ajustée⁽³⁾ et nos mesures de pourcentage de marge brute ajustée⁽²⁾.
- Atteinte d'une performance financière attendue telle que mesurée par nos mesures des charges d'exploitation ajustées⁽³⁾ et nos mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées⁽²⁾.
- Stabilisation des turbulences en cours, incluant celles liées aux facteurs économiques et géopolitiques affectant les cycles de ventes, les prix et la capacité à générer de nouvelles ventes.
- Notre capacité à attirer et à retenir notre personnel clé nécessaire à la réalisation de nos plans.

- Maintien des taux de change, des taux d'inflation, des taux d'intérêts, du niveau de dépenses des clients et d'autres conditions macroéconomiques.
- Nos perspectives financières ne tiennent pas compte de l'incidence des acquisitions pouvant être annoncées ou conclues de temps à autre.

Ces énoncés sont de l'information prospective et les résultats peuvent grandement différer. Les perspectives de Coveo représentent également des « perspectives financières » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables et sont présentées afin d'aider le lecteur à comprendre la performance financière de la Société et à évaluer les progrès vers l'atteinte des objectifs de la direction, et le lecteur est avisé que ces perspectives pourraient ne pas convenir à d'autres fins. Veuillez-vous référer à la rubrique « Information prospective » ci-dessous pour de l'information supplémentaire sur les facteurs pouvant mener à des résultats financiers matériellement différents des perspectives financières fournies ci-dessus.

* * * * *

- (1) Les revenus tirés des abonnements SaaS, la portion courante des obligations de prestation résiduelles des abonnements SaaS et le taux d'expansion net sont des indicateurs de performance clés de Coveo. Veuillez vous référer à la section « Indicateurs de performance clés » ci-dessous.
- (2) Le pourcentage de marge brute ajustée, le pourcentage de marge brute de produit ajustée, les taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante et les revenus totaux en monnaie courante sont des ratios non conformes aux IFRS. Veuillez vous référer à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS » ci-dessous et aux tables de réconciliation dans ce communiqué.
- (3) La perte d'exploitation ajustée, la marge brute ajustée et les charges d'exploitation ajustées sont des mesures non conformes aux IFRS. Veuillez-vous référer à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS » ci-dessous et aux tables de réconciliation dans ce communiqué.

Mise en place d'un régime d'achat automatique de titres

Coveo a également annoncé aujourd'hui que, dans le cadre de son programme de rachat dans le cours normal des activités, elle a récemment conclu un programme d'achat automatique de titres (« RAAT ») avec BMO Marchés des capitaux, en tant que courtier désigné et responsable du programme de rachat dans le cours normal des activités. Le RAAT vise à permettre l'achat d'actions à droit de vote subalterne dans le cadre du programme de rachat dans le cours normal des activités dans des moments où Coveo ne serait normalement pas autorisée à acheter ses titres en raison des restrictions réglementaires ou des périodes habituelles d'interdiction de transaction auto-imposées (*black-out*).

Conformément au RAAT, Coveo peut donner des instructions au courtier désigné pour acheter des actions à droit de vote subalterne selon des paramètres préétablis, sans autres instructions de Coveo, conformément aux exigences de la Bourse de Toronto (« TSX »), aux lois sur les valeurs mobilières applicables et les termes du RAAT. Le RAAT a été préautorisé par la TSX et sera disponible pour utilisation à compter du 10 août 2023.

En dehors du RAAT, des actions à droit de vote subalterne peuvent être achetées dans le cadre du programme de rachat dans le cours normal des activités à la discrétion de la direction, conformément aux exigences de la TSX et aux lois sur les valeurs mobilières applicables. Le programme de rachat dans le cours normal des activités a débuté le 17 juillet 2023 et se terminera au plus tard le 16 juillet 2024. Tous les achats effectués dans le cadre du RAAT, le cas échéant, seront inclus dans le calcul du nombre d'actions à droit de vote subalterne achetées dans le cadre du programme de rachat dans le cours normal des activités. En date des présentes, Coveo n'a rachaté aucune action à droit de vote subalterne dans le cadre de son programme de rachat dans le cours normal des activités, car le programme a été lancé lors d'une période trimestrielle d'interdiction de transaction auto-imposée (*black-out*).

Informations sur la conférence téléphonique et la diffusion Web du 1^{er} trimestre

Coveo tiendra une conférence téléphonique aujourd'hui à 17 :00 heure de l'Est afin de discuter des résultats financiers pour le premier trimestre de l'année fiscale 2024. L'appel sera mené par Louis Têtu, Président du conseil et d'autres membres de son équipe de direction.

Numéro d'appel :

<https://emportal.ink/44ijQei>

Utilisez le lien ci-dessus pour rejoindre la conférence téléphonique sans l'aide de l'opérateur. Si vous préférez avoir l'assistance d'un opérateur, veuillez composer le : 1-888-664-6392

Webdiffusion en direct :

<https://app.webinar.net/beyXkqVMWK0>

Rediffusion :

ir.coveo.com/fr dans la section « Nouvelles et événements »

Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non-audités de Coveo ont été établis conformément aux IFRS publiés par l'*International Accounting Standards Board*. Dans le présent communiqué de presse, il est fait référence à des mesures et ratios financiers non conforme aux IFRS, à savoir la (i) perte d'exploitation ajustée; (ii) la marge brute ajustée, la marge brute des produits ajustée et la marge brute des services professionnels ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures de marge brute ajustée »); (iii) le pourcentage de marge brute ajustée, le pourcentage de marge brute des produits ajustée et le pourcentage de marge brute des services professionnels ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures de pourcentage de marge brute ajustée »); (iv) les frais de vente et de commercialisation ajustés, les frais de recherche et de développement de produits ajustés et les frais généraux et administratifs ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures des charges d'exploitation ajustées »); et (v) le pourcentage des frais de vente et de commercialisation ajustés, le pourcentage des frais de recherche et développement de produits ajustés et le pourcentage des frais généraux et administratifs ajustés (collectivement référé comme étant nos « mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées »); (vi) le taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante; (vii) le taux de croissances des revenus totaux en monnaie courante; (viii) les revenus tirés des abonnement SaaS en monnaie courante; et (ix) les revenus totaux en monnaie courante (collectivement, avec les mesures énoncées aux points (vi), (vii) et (viii) de ce qui précède, les « Mesures et ratios en monnaie courante »). Les mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS ne sont pas des mesures reconnues en vertu des IFRS et n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS. Il est peu probable que ces mesures soient comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Les mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS sont plutôt présentés à titre d'information supplémentaires pour compléter les états financiers en permettant une meilleure compréhension de nos résultats d'exploitation du point de vue de la direction.

Ces mesures et ratios ne doivent donc pas être pris en considération isolément ni être considérés comme pouvant remplacer, aux fins d'analyse, l'information financière de la société établie conformément aux IFRS. La perte d'exploitation ajustée, les mesures de marge brute ajustée, les mesures de pourcentage de marge brute ajustée, les mesures des charges d'exploitation ajustées, les mesures du pourcentage des charges d'exploitation ajustées et les mesures et ratios en monnaie courante sont présentées afin de fournir aux investisseurs une mesure supplémentaire permettant d'évaluer le rendement d'exploitation de la société et permettent donc de ressortir des tendances des principales activités de Coveo que les mesures conformes aux IFRS seules ne permettraient pas nécessairement de faire ressortir. La direction de la société croit également que les analystes financiers, les investisseurs et les autres parties intéressées ont fréquemment recours aux mesures et ratios non conformes aux IFRS pour évaluer les émetteurs. La direction de Coveo utilise et entend utiliser également des mesures et ratios non conformes aux IFRS afin de faciliter les comparaisons de rendement d'une période à l'autre, et de préparer les budgets d'exploitation et prévisions annuels.

Se reporter à la rubrique « Mesures et ratios financiers non conformes aux IFRS et réconciliation des mesures et des ratios financiers non conformes aux IFRS » de notre dernier rapport de gestion, lequel est disponible sur le profil de la société sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca, pour une description de ces mesures, autres que les mesures et ratios en monnaie courante qui sont définis dans les tableaux annexés de ce communiqué de presse. Voir les tableaux d'information financière annexés dans ce communiqué de presse pour une réconciliation entre (i) la perte d'exploitation ajustée et la perte d'exploitation; (ii) la marge brute ajustée et la marge brute; (iii) la marge brute des produits ajustée et la marge brute des produits; (iv) la marge brute des services professionnels ajustée et la marge brute des services professionnels; (v) les frais de vente et de commercialisation ajustés et les frais de vente et de commercialisation; (vi) les frais de recherche et de développement de produits ajustés et les frais de recherche et de développement de produits; (vii) les frais généraux et administratifs ajustés et les frais généraux et administratifs; (viii) les revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante au revenus tirés des abonnements SaaS, (ix) les revenus totaux en monnaie courante aux revenus totaux, (x) au taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante au taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS, et (xi) du taux de croissance des revenus totaux en monnaie courante aux taux de croissance des revenus totaux.

Indicateurs de performance clés

Ce communiqué de presse fait référence aux « Revenus tirés des abonnements SaaS », à la « portion courante des obligations de prestation résiduelles des abonnements SaaS » et au « taux d'expansion net », qui sont des mesures d'exploitation utilisés dans notre industrie. Nous surveillons les indicateurs de performance clés ci-après pour nous aider à évaluer nos activités, à mesurer notre performance, à cerner les tendances, à élaborer des plans d'affaires et à prendre des décisions stratégiques. Ces indicateurs de performance clés fournissent aux investisseurs des mesures supplémentaires de notre rendement d'exploitation et permettent ainsi de dégager les tendances relatives à nos principales activités que seules, les mesures conformes aux IFRS ne permettraient pas nécessairement de mettre en évidence. Nous pensons également que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres parties prenantes utilisent fréquemment des paramètres du secteur dans l'évaluation des émetteurs. Nos indicateurs de performance clés pourraient être calculés d'une manière différente des indicateurs de performance clés similaires utilisés par d'autres sociétés.

Les « revenus tirés des abonnements SaaS » désigne les revenus tirés des abonnements SaaS de Coveo, tels qu'ils sont présentés dans nos états financiers conformément aux IFRS.

La « portion courante des obligations de prestation résiduelles des abonnements SaaS » représente un indicateur des revenus futurs prévus aux termes de contrats qui n'ont pas encore été comptabilisés à titre de revenus, mais qui devraient l'être au cours des 12 prochains mois, tels que présentés dans nos états financiers conformément aux IFRS, telle qu'elle est présentée dans nos états financiers conformément aux IFRS.

Le « taux d'expansion net » est calculé en considérant une cohorte de clients à la fin de la période de 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée, et en divisant la valeur annualisée des contrats SaaS (tel que définie ci-dessous) attribuable à cette cohorte à la fin de la période considérée sélectionnée par la valeur annualisée des contrats SaaS attribuable à cette cohorte au début de la période de 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée. Exprimé en pourcentage, le ratio (i) exclut la valeur annualisée des contrats SaaS des nouveaux clients ajoutés au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée; (ii) inclut l'accroissement de la valeur annualisée des contrats SaaS provenant des ventes faites à la cohorte au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée; et (iii) est présenté après déduction de la valeur annualisée des contrats SaaS des clients dont les abonnements ont pris fin ou pour lesquels les services ont diminué au cours des 12 mois précédant la fin de la période sélectionnée.

La « valeur annualisée des contrats SaaS » désigne la valeur annualisée des contrats SaaS des engagements d'un client calculée sur la base des conditions des abonnements de ce client et représente le montant de l'abonnement annualisé engagé à la date de mesure.

Veillez également vous reporter à la section « Indicateurs de performance clés » de notre dernier rapport de gestion qui est disponible sous notre profil dans SEDAR+ à www.sedarplus.ca pour plus de détails sur les indicateurs de performance clés mentionnés ci-haut.

Information prospective

Le présent communiqué de presse contient de l'« information prospective » et des « énoncés prospectifs » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables, incluant les perspectives financières données sur les revenus tirés des abonnements SaaS, le total des revenus et la perte d'exploitation ajustée pour les périodes de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 et les douze mois se terminant le 31 mars 2024, et les attentes et le calendrier pour atteindre des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs, ainsi que les déclarations concernant le *Coveo Relevance Generative Answering™* (ensemble, l'« information prospective »). Cette information prospective se reconnaît à l'emploi de verbes ou d'expressions comme « pouvoir », « devoir », « atteindre », « survenir », « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « anticiper », « projeter », « planifier », « croire », « continuer », « cibler », « occasion », « stratégie », « prévu au calendrier », « perspective », « prévision », « projection » ou « éventualité », y compris leur forme négative et autres expressions semblables, ou à l'emploi de verbes au futur, y compris les renvois à des hypothèses, bien que toute information prospective ne comprend pas nécessairement ces termes ou ces expressions. Au surplus, les déclarations faisant état d'attentes, d'intentions, de projections ou d'autres faits ou circonstances à venir contiennent de l'information prospective. Les déclarations qui contiennent de l'information prospective ne portent pas sur des faits passés, mais représentent plutôt les attentes, les estimations et les projections de la direction concernant des événements ou circonstances à venir.

Les perspectives de Coveo à l'égard des revenus tirés des abonnements SaaS, le total des revenus et la perte d'exploitation ajustée constituent également des « perspectives financières » au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables et sont présentées pour aider le lecteur à comprendre la performance financière de la société et à évaluer les progrès vers l'atteinte des objectifs de la direction. L'utilisation de cette information à toute autre fin pourrait ne pas convenir aux besoins du lecteur. Veuillez-vous reporter à la section « perspectives financières » ci-dessus pour plus d'informations.

L'information prospective est nécessairement basée sur un certain nombre d'opinions, d'estimations et d'hypothèses (y compris ceux discutés sous « perspectives financières » ci-dessus et ceux discutés immédiatement ci-dessous) que nous avons considérées comme appropriées et raisonnables à la date à laquelle ces déclarations sont faites. Bien que les informations prospectives contenues dans ce communiqué de presse soient basées sur ce que nous croyons être des hypothèses raisonnables, les résultats réels peuvent différer de l'information prospective contenue dans le présent communiqué de presse. Certaines hypothèses formulées lors de la préparation des informations prospectives contenues dans ce communiqué de presse incluent, sans s'y restreindre (et en addition de ceux discutés à la section « perspectives financières » ci-dessus) : notre capacité à tirer profit des opportunités de croissance et à mettre en œuvre notre stratégie de croissance; notre capacité à attirer de nouveaux clients, tant à l'échelle nationale qu'internationale; le succès de nos efforts pour étendre notre portefeuille de produits et notre présence sur le marché; notre capacité à maintenir des relations stratégiques fructueuses avec des partenaires et autres tiers; la connaissance du marché et l'acceptation des solutions d'intelligence artificielle (« IA ») en général et de nos produits en particulier; les hypothèses relatives à nos besoins en capitaux futurs; les hypothèses relatives à la liquidité disponible aux termes de notre facilité de crédit renouvelable; l'exactitude de nos estimations quant à nos opportunités de marché, nos prévisions de croissance et les attentes et le calendrier concernant l'atteinte des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation positifs; notre succès à identifier et évaluer, ainsi qu'à financer et intégrer les

acquisitions, partenariats ou coentreprises, notre capacité à mettre en œuvre nos plans d'expansion, l'influence notable de nos principaux actionnaires, notre capacité à convertir les opportunités de vente en contrats, et le délai dans lequel nous pouvons y parvenir, et les impacts futurs de toute aggravation de la pandémie de COVID-19. De plus, l'information prospective est sujette à des risques et des incertitudes connus et inconnus, et d'autres facteurs, dont plusieurs échappent à notre contrôle, qui pourraient faire en sorte que les résultats réels, le niveau d'activité réel, le rendement réel ou les réalisations réelles diffèrent de façon importante de ceux qui sont divulgués, de façon expresse ou implicite, dans cette information prospective. Ces risques et incertitudes comprennent, sans s'y restreindre, les incertitudes liées au contexte macro-économique et les risques et incertitudes présentés plus en détail à la rubrique « Facteurs de risque » dans la notice annuelle la plus récente de l'entreprise disponible sous notre profil SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Rien ne garantit que ces informations prospectives se révéleront exactes, car les résultats réels et les événements futurs pourraient différer de manière importante de ceux anticipés dans ces informations. Par conséquent, les investisseurs ne devraient pas se fier indûment à ces informations prospectives qui ne sont valables qu'au moment de leur formulation.

De plus, nous exerçons nos activités dans un environnement très compétitif et dynamique. Bien que nous ayons tenté d'identifier les facteurs de risque importants qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de manière importante de ceux indiqués dans l'information prospective, d'autres facteurs de risque que nous ignorons ou que nous ne jugeons pas importants pour l'instant pourraient faire en sorte que les résultats réels ou les événements futurs diffèrent considérablement de ceux présentés dans l'information prospective.

Vous ne devez pas vous fier à cette information prospective, car les résultats réels peuvent différer sensiblement de ceux envisagés par celle-ci en raison de ces risques et incertitudes. Des informations supplémentaires seront également présentées dans d'autres documents déposés publiquement et disponible sur le profil de la société sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca de temps à autre. Les informations prospectives faites dans ce communiqué de presse ne concernent que des événements ou des informations à la date du présent document et sont expressément qualifiés dans leur intégralité par cette mise en garde. Sauf si la loi l'exige, nous n'assumons aucune obligation de mettre à jour ou de réviser l'informations prospective, que ce soit à la suite de nouvelles informations, d'événements futurs ou autres, après la date à laquelle les déclarations sont faites ou pour refléter l'occurrence d'événements imprévus.

À propos de Coveo

Nous croyons que l'IA est un impératif concurrentiel pour offrir des expériences numériques agréable et pertinente que les gens s'attendent, tout en maximisant la rentabilité. Coveo accélère l'utilisation des plateformes d'IA dans les entreprises, en les aidant à personnaliser et à tirer profit de chaque expérience à grande échelle.

La plateforme d'IA *Coveo Relevance Cloud™* est une plateforme alimentée par l'IA, leader sur le marché, qui améliore l'intelligence de recherche, de recommandation, de personnalisation et de marchandisage à l'intérieur des expériences numériques dans le commerce, le service aux clients, les sites Web et les applications en milieu de travail. La plateforme de Coveo inclut des analytiques et des capacités de test de modèles d'IA et peut s'intégrer dans presque n'importe quelle expérience digitale d'un usager délivrée par une grande entreprise. Notre plateforme, à mode sans affichage (*headless*), basé sur l'API, est nativement infonuagique et multientité.

Coveo a été un pionnier dans l'application de l'IA au sein des entreprises. Notre fonctionnalité *Coveo Relevance Generative Answering™* qui intègre la technologie des LLM dans la plateforme de Coveo pour alimenter l'IA générative avec un index commun unifié et sécurisé et un contenu en temps réel, aide

à favoriser la pertinence à grande échelle, une actualité cohérente avec des sources de vérité sécurisées sur tous les canaux. Spécifiquement, ces fonctionnalités aident à résoudre plusieurs des principaux défis rencontrés avec l'utilisation de plateformes d'IA génératives dans les cas d'utilisation en entreprise.

Nous aidons des centaines de grandes marques mondiales à créer une valeur financière tangible. Nous croyons que notre plateforme se différencie par son IA appliquées sophistiquée, conçue pour offrir des expériences numériques sur mesures hautement pertinentes qui génèrent des résultats d'exploitations supérieurs. De plus, l'application à grande échelle de notre plateforme, son retour sur investissement rapide, sa sécurité et sa conformité de niveau supérieur et ses intégrations natives avec d'autres plateformes technologiques nous distinguent des autres. Nous sommes un partenaire Summit ISVforce de Salesforce, notre plateforme est application SAP[®] Endorsed et nous sommes un partenaire Adobe Gold.

Coveo est une marque de commerce de Coveo Solutions Inc.

Restez au courant des dernières nouvelles et du contenu de Coveo en visitant notre site web ou en vous abonnant au blogue de Coveo et en suivant Coveo sur [LinkedIn](#), [Twitter](#) et [YouTube](#).

Relations aux Investisseurs :

Paul Moon
Relations aux investisseurs
investors@coveo.com

Kiyomi Harrington
Directrice des relations publiquesm communications sociales et corporatives
kharrington@coveo.com

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars américains, sauf les nombres d'actions et données par action, non-audités)

	Trois mois clos le 30 juin	
	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Abonnements SaaS	28 535	24 003
Licences autogérées et services de maintenance	-	324
Revenus de produits	28 535	24 327
Services professionnels	1 997	2 135
Total des revenus	30 532	26 462
Coût des revenus		
Produits	5 128	4 758
Services professionnels	1 544	1 977
Total du coût des revenus	6 672	6 735
Marge brute	23 860	19 727
Charges d'exploitation		
Frais de vente et de commercialisation	13 460	14 561
Frais de recherche et de développement de produits	9 182	9 132
Frais généraux et administratifs	6 809	7 093
Amortissement des immobilisations corporelles	577	692
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 006	1 161
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	395	397
Total des charges d'exploitation	31 429	33 036
Perte d'exploitation	(7 569)	(13 309)
Produits financiers nets	(1 677)	(399)
Perte (profit) de change	1 004	(500)
Perte avant la charge d'impôt	(6 896)	(12 410)
Charge d'impôt	59	109
Perte nette	(6 955)	(12 519)
Autres éléments du résultat global		
Éléments pouvant être reclassés aux états du résultat net :		
Écart découlant de la conversion dans la monnaie de présentation	3 428	(8 602)
Total du résultat global	(3 527)	(21 121)
	(0,07)	(0,12)
Perte nette par action - De base et diluée		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation - De base et diluée	105 656 216	103 829 091

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars américains, non-audités)

Le tableau suivant présente les paiements fondés sur des actions et les charges connexes comptabilisées par la Société :

	Trois mois clos le 30 juin	
	2023	2022
	\$	\$
Paiements fondés sur des actions et charges connexes		
Coût des revenus – produits	236	182
Coût des revenus – services professionnels	163	144
Frais de vente et de commercialisation	40	1 531
Frais de recherche et de développement de produits	1 556	1 433
Frais généraux et administratifs	1 752	1 185
Total des paiements fondés sur des actions et charges connexes	3 747	4 475

Réconciliation de la perte d'exploitation ajustée à la perte d'exploitation

(en milliers de dollars américains)

	Trois mois clos le 30 juin	
	2023	2022
	\$	\$
Perte d'exploitation	(7 569)	(13 309)
Paiements fondés sur des actions et charges connexes ¹	3 747	4 475
Amortissement des immobilisations incorporelles acquises ²	1 005	1 160
Rémunération liée aux acquisitions ³	-	211
Perte d'exploitation ajustée	(2 817)	(7 463)

1. Ces charges sont relatives aux options sur actions émises, unités d'actions incessibles et aux autres attributions aux termes des régimes à base d'actions à nos employés et administrateurs ainsi que les charges sociales connexes, étant donné qu'elles sont directement attribuables aux paiements fondés sur des actions. Ces coûts sont présentés dans le coût des revenus des produits et des services professionnels, des frais de vente et de commercialisation, des frais de recherche et de développement de produits et des frais généraux et administratifs.
2. Cette charge représente l'amortissement des immobilisations incorporelles acquises dans le cadre de l'acquisition de Qubit Digital Ltd («Qubit»). Ces coûts sont présentés dans les charges d'amortissement des immobilisations incorporelles.
3. Ces charges se rapportent à la rémunération non récurrente liée aux acquisitions. Ces coûts sont présentés dans le coût des revenus des produits et des services professionnels, des frais de vente et de commercialisation, des frais de recherche et de développement de produits et des frais généraux et administratifs.

Réconciliation des mesures de marge brute ajustée et des mesures de pourcentage de marge brute ajustée

(en milliers de dollars américains)

	Trois mois clos le 30 juin	
	2023	2022
	\$	\$
Total des revenus	30 532	26 462
Marge brute	23 860	19 727
<i>% de marge brute</i>	<i>78%</i>	<i>75%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	399	326
Plus: Rémunération liée aux acquisitions	-	81
Marge brute ajustée	24 259	20 134
<i>% de marge brute ajustée</i>	<i>79%</i>	<i>76%</i>
Revenus de produits	28 535	24 327
Coûts des revenus de produits	5 128	4 758
Marge brute de produits	23 407	19 569
<i>% de marge brute de produits</i>	<i>82%</i>	<i>80%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	236	182
Plus: Rémunération liée aux acquisitions	-	60
Marge brute de produits ajustée	23 643	19 811
<i>% de marge brute de produits ajustée</i>	<i>83%</i>	<i>81%</i>
Revenus de services professionnels	1 997	2 135
Coûts des revenus de services professionnels	1 544	1 977
Marge brute de services professionnels	453	158
<i>% de marge brute de services professionnels</i>	<i>23%</i>	<i>7%</i>
Plus : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	163	144
Plus: Rémunération liée aux acquisitions	-	21
Marge brute de services professionnels ajustée	616	323
<i>% de marge brute de services professionnels ajustée</i>	<i>31%</i>	<i>15%</i>

Réconciliation des mesures de charges d'exploitation ajustées et des mesures de pourcentage de charges d'exploitation ajustées

(en milliers de dollars américains)

	Trois mois clos le 30 juin	
	2023	2022
	\$	\$
Frais de vente et de commercialisation	13 460	14 561
<i>% de frais de vente et de commercialisation</i>	<i>44%</i>	<i>55%</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	40	1 531
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	34
Frais de vente et de commercialisation ajustés	13 420	12 996
<i>% de frais de vente et de commercialisation ajustés</i>	<i>44%</i>	<i>49%</i>
Frais de recherche et de développement de produits	9 182	9 132
<i>% de frais de recherche et de développement de produits</i>	<i>30%</i>	<i>35%</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 556	1 433
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	88
Frais de recherche et de développement de produits ajustés	7 626	7 611
<i>% de frais de recherche et de développement de produits ajustés</i>	<i>25%</i>	<i>29%</i>
Frais généraux et administratifs	6 809	7 093
<i>% de frais généraux et administratifs</i>	<i>22%</i>	<i>27%</i>
Moins : Paiements fondés sur des actions et charges connexes	1 752	1 185
Moins : Rémunération liée aux acquisitions	-	8
Frais généraux et administratifs ajustés	5 057	5 900
<i>% de frais généraux et administratifs ajustés</i>	<i>17%</i>	<i>22%</i>

Réconciliation des mesures et des ratios en monnaie courante

(en milliers de dollars américains)

	Trois mois clos le 30 juin	
	Revenus tirés des abonnements SaaS ⁽¹⁾	Revenus totaux
	\$	\$
Revenus tirés des abonnements SaaS et les revenus totaux présentés	28 535	30 532
Incidence du taux de change sur les revenus	178	186
Revenus tirés des abonnements SaaS et revenus totaux en monnaie constante	28 713	30 718
Taux de croissance des revenus	19%	15%
Taux de croissance des revenus en monnaie constante	20%	16%

Dans ce tableau, les revenus tirés des abonnements SaaS et les revenus totaux en devises autres que les dollars américains sont convertis en dollars américains utilisant les taux de change de la période précédente au lieu des taux de changes actuels effectifs dans la période courante.

« Les revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante » désigne les revenus tirés des abonnements SaaS de la Société tel que présenté dans nos états financiers conformément aux IFRS, ajusté de l'impact des fluctuations des taux de change. Les revenus tirés des abonnements SaaS en devises autres que les dollars américains sont convertis en dollars américains utilisant les taux de change de la période précédente au lieu des taux de changes actuels effectifs dans la période courante.

Le « Taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS en monnaie courante » désigne la variation d'une année sur l'autre du revenu tirés des abonnements SaaS en monnaie constante divisé par les revenus tirés des abonnements SaaS reporté de l'exercice précédente.

« Les revenus totaux en monnaie courante » désigne les revenus tirés des abonnements SaaS de la Société tel que présenté dans nos états financiers conformément aux IFRS, ajusté de l'impact des fluctuations des taux de change. Les revenus totaux en devises autres que les dollars américains sont convertis en dollars américains utilisant les taux de change de la période précédente au lieu des taux de changes actuels effectifs dans la période courante.

Le « Taux de croissance des revenus totaux en monnaie courante » désigne la variation d'une année sur l'autre des revenus totaux en monnaie constante divisé par les revenus totaux reporté de l'exercice précédente.

Nous croyons que les mesures et les ratios en monnaie constante fournissent des indicateurs supplémentaires utiles sur les taux de croissance des revenus tirés des abonnements SaaS et des revenus totaux en éliminant l'effet des variations des taux de change d'une année à l'autre pour aider les investisseurs à mieux comprendre nos performances.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	30 juin 2023	31 mars 2023
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	201 169	198 452
Créances clients et autres débiteurs	26 419	24 233
Aide gouvernementale	9 545	7 142
Frais payés d'avance	6 799	8 707
	<u>243 932</u>	<u>238 534</u>
Actifs non courants		
Coûts d'acquisition de contrats	11 063	11 148
Immobilisations corporelles	6 588	6 846
Immobilisations incorporelles	14 409	15 107
Actifs au titre du droit d'utilisation	7 408	7 645
Actifs d'impôt différé	3 662	3 896
Goodwill	26 062	25 642
Total de l'actif	<u>313 124</u>	<u>308 818</u>
Passif		
Passifs courants		
Créditeurs et charges à payer	21 107	21 435
Revenus différés	60 000	55 260
Partie courante des obligations locatives	2 082	1 929
Charges à payer pour les actions à racheter dans le cadre d'une offre publique de rachat importante	30 220	-
	<u>113 409</u>	<u>78 624</u>
Passifs non courants		
Obligations locatives	8 605	8 940
Passifs d'impôt différé	2 599	2 721
Total du passif	<u>124 613</u>	<u>90 285</u>
Capitaux propres		
Capital-actions	869 749	868 409
Surplus d'apport	27 550	25 949
Déficit	(668 379)	(631 988)
Cumul des autres éléments du résultat global	(40 409)	(43 837)
Total des capitaux propres	<u>188 511</u>	<u>218 533</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>313 124</u>	<u>308 818</u>

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars américains, non-audités)

	Trois mois clos les 30 juin,	
	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation		
Perte nette	(6 955)	(12 519)
Éléments sans incidence sur la trésorerie		
Amortissement des coûts d'acquisition de contrats	1 159	1 077
Amortissement des immobilisations corporelles	577	692
Amortissement des actifs incorporels	1 006	1 161
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	395	397
Paiements fondés sur des actions	3 454	5 796
Intérêts sur les obligations locatives	141	170
Variation des actifs et des passifs d'impôt différé	41	83
Perte (profit) de change latent	922	(500)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	268	5 048
	1 008	1 405
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations corporelles	(154)	(527)
Entrées d'immobilisation incorporelles	-	(5)
	(154)	(532)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement		
Produit de l'exercice d'options sur actions	325	291
Retenue d'impôt pour le règlement net des actions	(372)	-
Paiement au titre des obligations locatives	(552)	(633)
Frais de transaction d'une offre publique de rachat importante	(48)	-
	(647)	(342)
Incidence de la fluctuation des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2 510	(5 935)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie au cours de la période	2 717	(5 404)
Trésorerie et équivalents de trésorerie – début de la période	198 452	223 072
Trésorerie et équivalent de trésorerie – fin de la période	201 169	217 668
Trésorerie	31 819	45 088
Équivalents de trésorerie	169 350	172 580