



La bourse des PME et ETI.

Redéfinir la cotation pour financer nos leaders de demain

L'épargne, un potentiel sous-exploité pour l'économie française

_____ 200

Milliards d'euros de financement manquant pour soutenir la réindustrialisation de l'économie française

Entreprises

- ↳ Des entreprises en recherche de compléments de **financement** pour soutenir leur **croissance**.
- ↳ Un accès au marché boursier **trop coûteux** et **trop lourd** pour ces acteurs.

_____ 6596

Milliards d'euros de placements financiers en France au Q2 2025

Investisseurs

- ↗ Un **intérêt** croissant des Français pour **l'investissement en action**.
- ↗ Une **épargne abondante mal dirigée** vers le développement du tissu économique local.

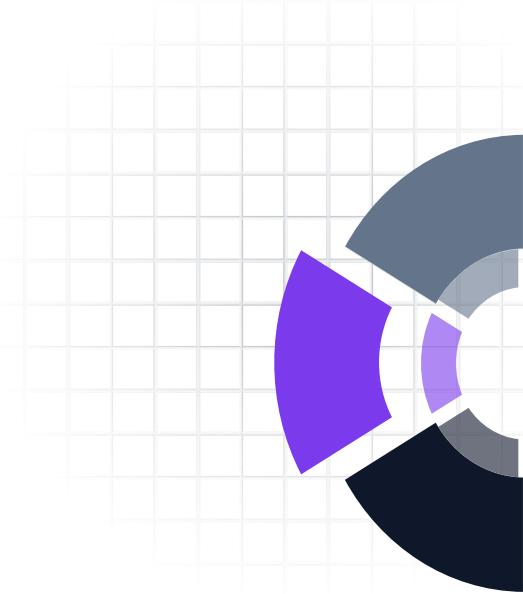
Une cotation stratégique pour renforcer ses fonds propres

Dès 2018, les fondateurs ont été portés par une conviction forte : **les entreprises françaises et européennes** ne peuvent atteindre leur plein potentiel de développement sans la solidité de leurs **fonds propres**. Cependant, les solutions de financement traditionnelles ne répondent pas entièrement aux besoins de ces entreprises.

↳ L'importance des marchés financiers

“L'intégration des marchés des capitaux européens sera essentielle pour mieux orienter l'importante épargne accumulée par les ménages vers les investissements productifs dans l'UE.”

Rapport Draghi - L'avenir de la compétitivité européenne



Lise est au cœur de l'innovation de la place financière de Paris



Précurseur depuis **2018** dans la simplification et la démocratisation des marchés financiers.

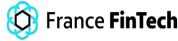
- > **30 opérations** de financement
- > Plus de **3000 transactions**
- > Plus de **6000 investisseurs**



Ils font partie de nos actionnaires



Engagement et présence dans notre écosystème



Cadre réglementaire

Lise a obtenu l'agrément SNR-DLT auprès des régulateurs français et européens en octobre 2025.



Et si la Bourse était simple?

+

+

Fluidifier l'accès à la Bourse pour les PME et ETI de l'économie réelle est la priorité de Lise.

Lise souhaite redonner à la bourse sa vocation première : être un moteur de croissance pour les dirigeants.

Lise accompagne les dirigeants avant, pendant et après leur introduction en Bourse, en leur apportant clarté et lisibilité à chaque étape.

Elle a repensé les processus d'introduction dans le cadre réglementaire existant, en apportant une nouvelle approche, plus simple et plus fluide.

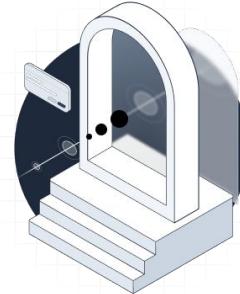
Notre plateforme intègre l'ensemble des opérations liées à la cotation et offre une vision en temps réel de l'actionnariat ainsi qu'une gestion simplifiée de la cotation de l'émetteur.

La bourse devient ainsi une source de valeur, sans les lourdeurs opérationnelles qui freinent souvent les PME et ETI dans leur vie boursière.

Qu'est-ce qu'une IPO (Initial Public Offering) ?

L'introduction en bourse (IPO) constitue **une source de financement** encore largement sous-exploitée par les PME. Pourtant, elle représente une étape stratégique majeure, ouvrant l'accès à de nouveaux investisseurs, renforçant la visibilité de l'entreprise et l'intégrant à un écosystème élargi.

Véritable **levier de croissance**, l'IPO permet de financer efficacement le développement et d'accélérer le passage à une **nouvelle échelle**.



Dans quelles situations une IPO est-elle pertinente pour l'entreprise ?

- ➊ Lancement de nouveaux produits
- ➋ Augmentation de capacité de production
- ➌ Ouverture de nouveaux **sites de production** ou de commercialisation
- ➍ **Expansion** des activités sur de nouveaux marchés
- ➎ Acquisition, fusion, consolidation, intégration
- ➏ Préparation de la transmission de l'entreprise

Une solution concrète à des problématiques connues chez ces entreprises

Finance d'entreprise

Assurer le financement d'un projet précis, comme l'**implantation** d'une nouvelle unité de production ou le développement d'une **nouvelle offre**.

Commerciale

Agir sur sa crédibilité et augmenter sa **notoriété** pour accéder à de **nouveaux marchés extérieurs**, ou des **contrats** avec de grands donneurs d'ordre.

Croissance externe

La bourse permet de soutenir des activités de **M&A ou des ambitions de build-up**.



Renouvellement de l'actionnariat

Offrir des perspectives de liquidité pour les **actionnaires existants** avec des conditions simplifiées et une exécution plus rapide.

Rétention salariale

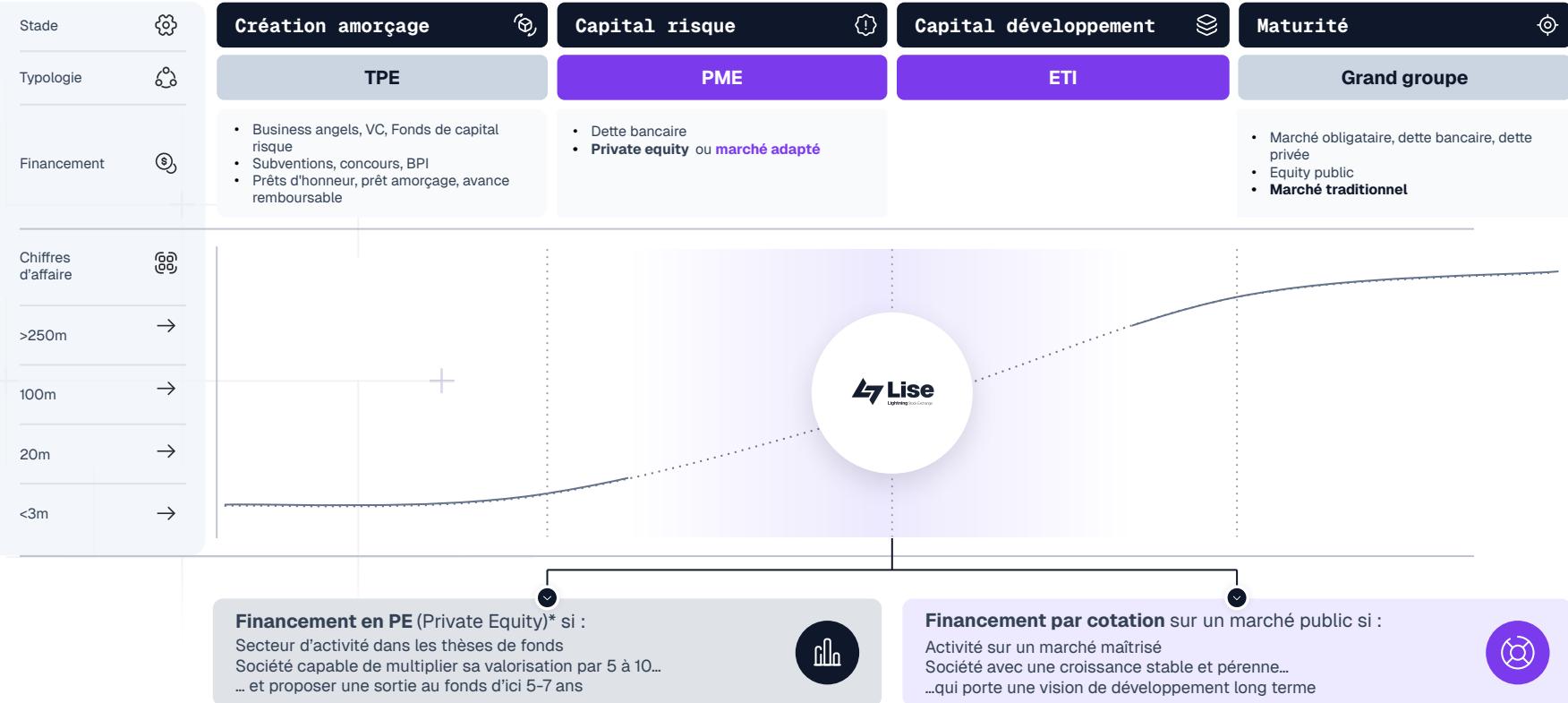
Lise facilite l'ouverture du capital aux salariés et vous permet d'agir sur la **rétention salariale ainsi que d'attirer les profils clés pour l'entreprise**.



Transmission de l'entreprise

Préparer la transmission de son entreprise pour construire la suite de l'histoire.

Un levier financier complémentaire



Lise propose un parcours d'entrée en bourse facilité en collaboration avec ses partenaires

01



Sélection

Elle comprend une étape de scoring de l'Entreprise et de collecte documentaire de premier niveau. De premiers échanges avec les dirigeants de l'Entreprise permettent de préparer le passage en **Comité de Sélection**.

02



Préparation

La phase de préparation comprend la due diligence, un audit et une analyse approfondie de l'entreprise afin de garantir aux investisseurs la transparence des informations. Durant cette phase, une valorisation de l'entreprise est réalisée par Lise et le banquier introduceur.

03



Pré-Marché

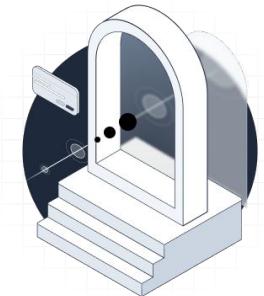
Le Pré-marché est une phase de test du marché destinée à définir plus précisément la stratégie de l'opération. Elle comprend notamment un pré-roadshow au cours duquel l'Entreprise est présentée à un panel restreint d'investisseurs. Cette étape permet d'affiner les derniers éléments de structuration financière.

04



Introduction sur le Marché

Le banquier introduceur présente l'entreprise aux investisseurs, marquant le début de la constitution du carnet d'ordres (bookbuilding). Cette étape clé donne le coup d'envoi de l'appel à l'épargne, destiné à concrétiser l'introduction en bourse.



Lise offre une solution collaborative à l'ensemble des acteurs du marché.



Banquier introduceur

Aussi appelé "Etablissement introduceur" dans notre cahier des charges.



Agence de communication financière

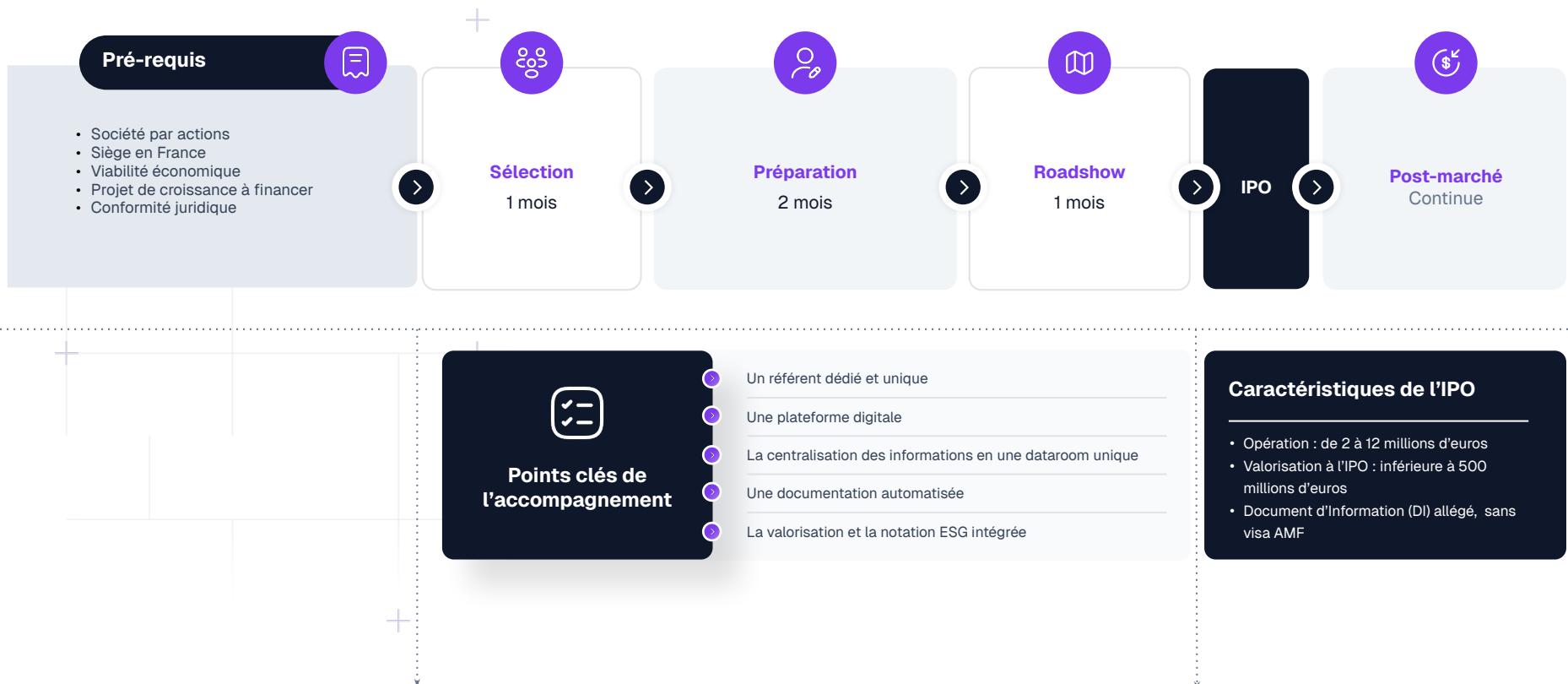


Avocat

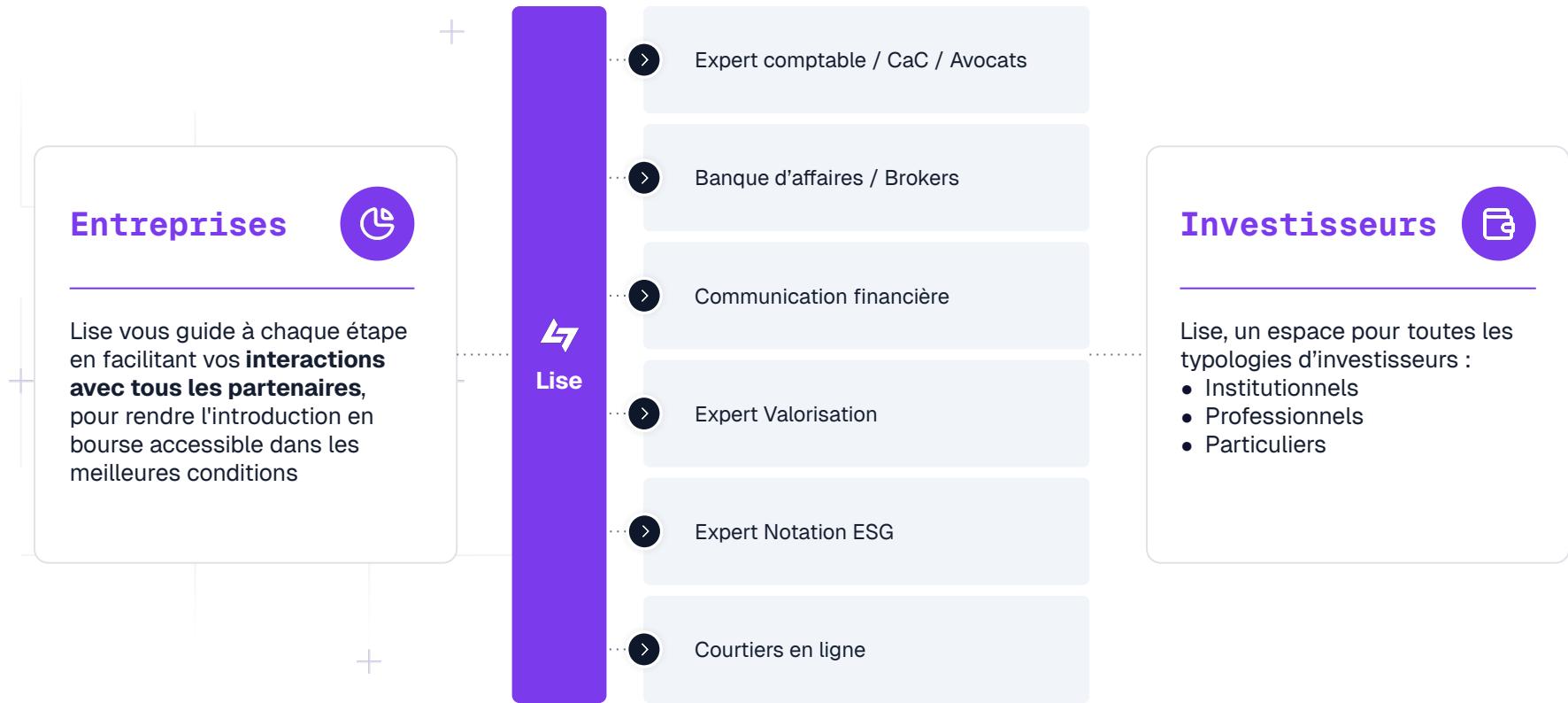


Expert comptable et commissaire aux comptes

Un processus adapté aux réalités des PME - ETI



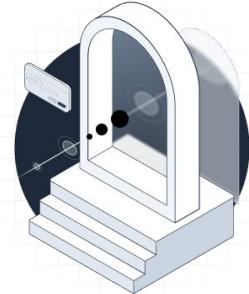
Lise coordonne les interactions entre les parties



Entreprises candidates à la cotation sur Lise

Nous ciblons les profils suivants

- Des PME/PMI/ETI de nos régions
- Composante industrielle (mais pas obligatoirement)
- Chiffre d'affaires réalisés entre 5M€ et 100M€
- Modèle d'affaires éprouvé et rentable (ou rentable après retraitement des investissements)
- Positionnement sur des marchés en croissance tout secteur (opportunitisme)
- Équipe dirigeante avec un plan de développement défini
- Un besoin de financement identifié de 2 à 12 millions dans les 12/18 mois
- Volonté d'ouvrir son capital à des investisseurs institutionnels et particuliers



La Bourse nouvelle génération au service de l'économie de demain

Pour en savoir plus :

Guillaume Delhommeau
Responsable Partenariats
+33 6 49 71 60 33
guillaume@lise.com

