



BALYO annonce son chiffre d'affaires du troisième trimestre 2024

- Chiffre d'affaires du T3 2024 en progression de 42% à 7,0 M€
- Carnet de commandes¹ à 23,2 M€ au 30 septembre 2024
- Prises de commandes à 11,6 M€ au T3 2024
- Avec une position de trésorerie² de 5,5 M€ au 30 septembre 2024, incluant le dernier tirage de 3 M€ sur le prêt d'actionnaire³ accordé par le Groupe SoftBank à BALYO, et les prévisions de commandes pour le T4 2024, la visibilité financière de la Société s'étend jusqu'à fin novembre 2024
- Approbation par l'Assemblée Générale extraordinaire du 23 octobre 2024⁴ de la délégation au Conseil d'administration en vue de proposer une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription

Arcueil, France, le 24 octobre 2024, 17h45 CEST - BALYO (FR0013258399, Mnémonique : BALYO, éligible PEA-PME), leader technologique dans la conception et le développement de solutions robotisées innovantes pour les chariots de manutention, annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2024 ainsi que l'approbation par son assemblée générale extraordinaire du 23 octobre 2024 de la délégation à son conseil d'administration en vue de proposer une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription.

Pascal Rialland, Président-Directeur Général de BALYO, commente : « Nous affichons une bonne performance trimestrielle avec des revenus en croissance de +42%. Depuis le début de l'année, notre chiffre d'affaires et nos prises de commandes progressent légèrement d'environ +5% par rapport à la même période en 2023, portés notamment par notre activité aux États-Unis. Ce trimestre concrétise notre orientation stratégique au profit de l'autonomie commerciale de BALYO avec 85% des prises de commandes réalisées en direct depuis le début de l'année. Nous avons récemment annoncé notre intention de lancer une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription à hauteur d'environ 36 M€⁴ sur le fondement des autorisations données par l'assemblée générale extraordinaire qui s'est tenue le 23 octobre 2024. L'objectif de l'augmentation de capital envisagée est double : renforcer le bilan de BALYO et étendre son horizon de trésorerie à 12 mois suivant la mise en œuvre de l'émission pour continuer à soutenir sa dynamique commerciale ».

¹ Le carnet de commandes fait référence à l'ensemble des commandes projets reçues mais non encore livrées. Le carnet de commandes de BALYO évolue tous les trimestres suite à la prise en compte des nouvelles commandes, du chiffre d'affaires réalisé sur les projets pendant la période et de modifications ou d'annulations éventuelles de commandes.

² Cette position de trésorerie correspond au poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » dans les états financiers consolidés.

³ Voir les termes et conditions sur le site investisseurs de BALYO « [Documentation](#) ».

⁴ « [BALYO annonce la tenue d'une Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire le 23 octobre 2024 en vue d'une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription](#) », le 9 septembre 2024.

Chiffre d'affaires et activité du 3^{ème} trimestre 2024

| En milliers d'euros | T3 2023 | T3 2024 | 9M 2023 | 9M 2024 | Évolution T3-24/T3-23 | Évolution 9M-24/9M-23 |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Région EMEA | 3 154 | 2 033 | 13 954 | 7 943 | -36% | -43% |
| Région Americas | 1 790 | 4 362 | 5 049 | 10 988 | +144% | +118% |
| Région APAC | 14 | 654 | 825 | 1 902 | +4 457% | +130% |
| Total chiffre d'affaires publié* | 4 959 | 7 049 | 19 829 | 20 832 | +42% | +5% |

* Données non auditées

Au cours du 3^{ème} trimestre 2024, BALYO a enregistré un chiffre d'affaires en progression de 42% à 7,0 M€ contre 5,0 M€ au 3^{ème} trimestre 2023. Au total, le chiffre d'affaires des 9 premiers mois de l'année 2024 s'établit à 20,8 M€, en légère hausse (+5%) par rapport à la même période en 2023.

Par région, une activité plus faible a été observée dans la région EMEA au cours des 9 premiers mois de l'exercice 2024, où BALYO a réalisé un chiffre d'affaires de 7,9 M€ en baisse de -43% par rapport aux 13,9 M€ réalisés sur la même période en 2023. Les ventes aux États-Unis et dans la région APAC ont, au cours des 9 premiers mois de l'exercice 2024, continué à progresser, respectivement de +118% à 11,0 M€ (contre 5,0 M€ en 2023) et de +130% à 1,9 M€ (contre 0,8 M€ en 2023).

Après prise en compte des commandes du troisième trimestre 2024 pour un montant de 11,6 M€, le carnet de commandes¹ s'établit à 23,2 M€ au 30 septembre 2024. La répartition géographique montre une croissance importante du carnet de commandes aux États-Unis (+261%) et dans la région APAC (+84%), tandis que l'activité en EMEA affiche un léger repli.

Au troisième trimestre 2024, les prises de commandes en direct ont représenté 95% du total réalisé, un niveau sensiblement supérieur à celui réalisé au cours des trimestres précédents et en phase avec la stratégie commerciale de la Société. Au total, sur les 9 premiers mois de l'année 2024, 85% des prises de commandes ont été réalisées en direct, dont l'essentiel aux États-Unis.

Situation financière et perspectives

Au 30 septembre 2024, la position de trésorerie² de BALYO s'élevait à 5,5 M€ contre 2,4 M€ au 24 septembre 2024 et 4,7 M€ au 30 juin 2024. La position de trésorerie au 30 septembre 2024 inclut le dernier tirage intervenu à cette date, de 3 M€, au titre du prêt d'actionnaire accordé par le Groupe SoftBank (« **SoftBank** ») le 21 mars 2024³. La Société estime qu'elle devrait continuer à générer des pertes à court et à moyen termes.

Compte tenu de l'évolution de sa situation de trésorerie, jugée insuffisante au 30 septembre 2024 pour couvrir les besoins opérationnels des 12 prochains mois de la Société après cette date, et par anticipation, BALYO a annoncé le 9 septembre 2024⁴ la tenue d'une Assemblée générale extraordinaire en vue d'approuver une délégation au conseil d'administration pour mettre en œuvre une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription d'environ 36 M€ (l'« **Augmentation de Capital** »). L'Assemblée générale extraordinaire réunie le 23 octobre 2024 a approuvé cette délégation, permettant ainsi au Conseil d'administration de la Société de mettre en œuvre l'Augmentation de Capital.

Outre le renforcement de son bilan, l'Augmentation de Capital projetée vise à permettre à la Société d'étendre et satisfaire ses besoins de trésorerie au cours des 12 mois suivant la réalisation de l'opération pour continuer à soutenir sa dynamique commerciale.



Comme indiqué le 9 septembre 2024 par la Société (après prise en compte, après cette date, de la conversion d'une partie des obligations convertibles émises par la Société (les « **Obligations Convertibles** ») et souscrites par SVF II Strategic Investments AIV LLC (« **SSI AIV** ») le 14 juin 2023⁵), sous réserve de l'approbation par l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») du prospectus relatif à l'Augmentation de Capital envisagée, le principal actionnaire de la Société, SoftBank, via SSI AIV, prévoit de (x) souscrire à l'Augmentation de Capital au prorata de sa détention d'actions Balyo (soit environ 78% suite à la conversion précitée d'une partie des Obligations Convertibles intervenue le 24 octobre 2024⁶) et (y) dans le cas où des actions resteraient non souscrites à l'issue de la période de souscription, SSI AIV est disposé à souscrire à ces actions, jusqu'à 100% de l'offre. Les souscriptions de SSI AIV seraient partiellement effectuées :

- par voie de compensation des encours dus à SoftBank à la date de souscription au titre (i) du prêt d'actionnaire exécuté le 21 mars 2024³ (soit environ 13,3 M€, incluant le principal, les frais et les intérêts à la date de ce jour), et (ii) de l'ensemble des Obligations Convertibles encore en circulation (soit environ 3,1 M€, en principal et intérêts à la date de ce jour, après la conversion précitée) ; et
- à hauteur d'environ 20 M€ par versement en espèces.

SoftBank a également indiqué son intention, après la réalisation de l'Augmentation de Capital envisagée, de maintenir la Société cotée pour une période d'au moins 12 mois.

L'Augmentation de Capital envisagée reste soumise à l'approbation par l'AMF d'un prospectus relatif à l'Augmentation de Capital projetée. De même, les conditions financières de l'Augmentation de Capital seront déterminées sur la base des conditions de marché alors applicables.

A propos de BALYO

Dans le monde entier, les hommes méritent des emplois enrichissants et créatifs. Chez BALYO, nous pensons que les mouvements de palettes chez les industriels et sites de fabrication devraient être confiés à des robots entièrement autonomes. Pour concrétiser cette ambition, BALYO transforme des chariots de manutention manuels en robots autonomes, grâce à sa technologie propriétaire Driven by Balyo™. Notre système de géo-navigation permet aux véhicules équipés de se localiser et de naviguer en totale autonomie à l'intérieur des bâtiments, sans nécessiter d'infrastructure supplémentaire. Pour accélérer la conversion du marché de la manutention vers l'autonomie, BALYO a conclu deux partenariats mondiaux avec Kion Group AG (maison mère de la société Fenwick-Linde) et Hyster-Yale Group. Une gamme complète de robots, disponibles dans le monde entier, a été développée pour la quasi-totalité des applications traditionnelles de stockage : robots-tracteurs, -transpalettes, -gerbeurs, -mât rétractable et - VNA. BALYO et ses filiales à Boston et Singapour servent des clients en Amérique, en Europe et en Asie-Pacifique. La société est cotée sur Euronext depuis 2017 et son chiffre d'affaires a atteint 26,7 millions d'euros en 2023. Pour plus d'informations, visitez www.balyo.com,

⁵ « [Projet d'offre publique d'achat de SoftBank Group visant à acquérir les actions de Balyo](#) », le 14 juin 2023.

⁶ Le Conseil d'administration a décidé, lors de sa séance de ce jour, l'émission de 6.738.037 actions nouvelles au titre de la demande de conversion adressée par SSI AIV le 24 octobre 2024 au titre de la conversion de 221 Obligations Convertibles représentant un montant en principal et intérêts de 2.627.834 € sur la base d'un prix de conversion de 0,39€ par action nouvelle (au prix moyen pondéré des cours de bourse sur les trente dernières séances moins une décote de 20% tel que ledit prix de conversion est défini dans le contrat d'émission des Obligations Convertibles)

CONTACTS

BALYO

investors@balyo.com

NewCap

Communication financière et Relations
Investisseurs

Thomas Grojean / Aurélie Manavarere

Tél : +33 1 44 71 94 94

balyo@newcap.eu

