

Communiqué de presse – Information financière

Paris, le 23 septembre 2026

LightOn renouvelle son financement obligataire auprès des mêmes partenaires financiers pour un montant nominal maximum de 4 millions d’euros, et étend ainsi son horizon de trésorerie

- Financement par 2 émissions obligataires pouvant atteindre 4 millions d’euros en valeur nominale et 3,7 millions d’euros en prix de souscription
- Encaissement immédiat de 1,8 millions d’euros
- Horizon de trésorerie étendu jusqu’à septembre 2027

LightOn (FR0013230950 – ALTAI) annonce aujourd’hui la signature d’un nouveau financement obligataire, dans la continuité de celui annoncé le 13 avril 2026¹, souscrit par un groupe d’investisseurs européens et l’extension de son horizon de trésorerie jusqu’à septembre 2027.

A cette occasion, Jean-Philippe Baert, Directeur Général de LightOn, a déclaré :

« Nous sommes heureux d’annoncer la conclusion de ce nouveau financement, dans la continuité de celui d’avril 2026, pour un montant de 4 millions d’euros de nominal, souscrit par les mêmes investisseurs, dont Vester Finance, qui nous font confiance pour franchir les prochaines étapes de croissance de LightOn. Bientôt, nous communiquerons sur les nouvelles avancées technologiques de nos produits et la nouvelle offre commerciale de LightOn. Nous avons hâte de les présenter à nos clients actuels et à nos prospects tant privés que publics. Ce financement vient ainsi renforcer nos capacités d’exécution à un moment clé de notre transformation et nous donne les moyens de commercialiser une offre technologique de pointe répondant à des cas d’usage en forte demande ».

Horizon de trésorerie étendu à septembre 2027

Sur la base d’un prix de souscription total de 3,7 millions d’euros, la Société estime que ses activités actuelles sont financées jusqu’à septembre 2027.

Depuis juillet 2026, la Société a optimisé sa structure de coûts et l’allocation de ses ressources tout en maintenant les capacités requises pour mener à bien ses objectifs stratégiques. Si l’une des hypothèses concernant les revenus ou les coûts estimés ou un financement public ou privé venait à changer, cela pourrait impacter l’horizon de trésorerie. La Société poursuit la recherche de financements auprès d’investisseurs qui l’accompagneront dans sa croissance à moyen terme.

¹ <https://lighton.ai/fr/newsroom>



Principales caractéristiques des émissions obligataires

L'émission des obligations convertibles ("OC0928") a été décidée par le Directeur Général, faisant usage de la subdélégation lui ayant été consentie le 16 septembre 2026 par le Conseil d'administration, lui-même faisant usage de la délégation lui ayant été consentie par la 10^{ème} résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société du 28 mai 2026².

Les obligations convertibles, d'une valeur nominale unitaire de 10 euros, ont été souscrites à 92% de leur valeur nominale, soit pour un prix de souscription global de 1 840 000 euros versé intégralement au jour de la souscription. Elles ne portent ni intérêt, ni garantie. Elles sont convertibles à tout moment, à un prix de conversion fonction du cours de bourse³ du moment.

Les obligations simples, d'une valeur nominale unitaire de 9,20 euros, ont été souscrites par les mêmes investisseurs à 100% de leur valeur nominale, soit pour un prix de souscription global de 1 840 000 euros, sous réserve de conditions préalables. Elles ne porteront ni intérêt, ni garantie et auront la même échéance que celle des obligations convertibles. Le prix de souscription sera versé en deux tranches égales, au moment de la levée de certaines conditions liées à la liquidité de l'action LightOn. Les obligations simples sont remboursables, au choix de la Société, en numéraire ou en obligations convertibles de mêmes caractéristiques que celles décrites ci-dessus.

Au terme d'un délai de 24 mois suivant la date d'émission de l'emprunt, les obligations sont remboursables in fine à 100% de leur valeur nominale, pour celles qui ne seraient pas converties à cette date.

Les quatre co-fondateurs de LightOn, détenant à ce jour 2 868 742 actions de la Société, se sont engagés à ne pas céder leurs actions à hauteur de 95% de leurs participations, jusqu'à ce que 80% des obligations soient converties ou remboursées.

Cette opération a été conseillée par Vester Finance qui est également le souscripteur majoritaire de ces 2 émissions obligataires.

Les obligations ne feront pas l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth. Les présentes émissions ne donnent pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis à l'approbation de l'Autorité des Marchés Financiers.

Facteurs de risques

Les facteurs de risque affectant la Société sont exposés au Chapitre 3 du Document d'Enregistrement en date du 21 octobre 2024 et au paragraphe 3.1.6 du Rapport Annuel 2025 qui sont disponibles sur le site internet de la Société (www.lighton.ai).

En complément du paragraphe 3.1.6. du Rapport Annuel 2025 visé ci-dessus, la direction générale est exercée par Monsieur Jean-Philippe Baert, depuis la démission de Monsieur Igor Carron de ses fonctions de Président-Directeur Général le 9 juillet 2026.

² Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur d'une catégorie de bénéficiaires déterminée

³ Au moins égal au montant le plus bas entre (i) 3,21 euros et (ii) 93% du plus petit des cours moyens quotidiens pondérés par les volumes constaté parmi les 10 dernières séances de bourse précédant chaque demande de conversion



Communiqué de Presse

Par ailleurs, le conflit qui s'intensifie au Moyen-Orient depuis le 28 février 2026 représente un risque quant à la capacité de la Société à mener à bien sa stratégie de croissance dans cette région.

Le prix de conversion des obligations présentées ci-dessus étant fonction de l'évolution du cours de bourse de l'action, le nombre d'actions susceptibles d'être émises sur conversion des obligations ne peut être déterminé avec précision au jour de l'émission des obligations et la conversion des obligations est susceptible de diluer de manière significative les actionnaires existants.

Si les conditions préalables à la souscription des obligations simples n'étaient pas remplies, la Société prendrait des mesures supplémentaires pour réduire ses coûts, étant entendu qu'elle poursuit par ailleurs la recherche de financements privés ou publics.

Incidence sur la situation de l'actionnaire et sur la répartition du capital

Le tableau suivant présente, à titre purement indicatif, trois hypothèses d'incidence de la création d'actions nouvelles sur conversion des OC0928 et des obligations convertibles restant à convertir au titre du financement annoncé le 13 avril 2026 ("OC0428") sur la situation de l'actionnaire en fonction de l'évolution du cours de bourse.

A ce jour, le solde d'OC0428 en circulation s'élève à 19 483, soit un montant nominal de 194 830 euros, détenues par les mêmes titulaires qu'au moment de leur émission. 1 081 725 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale unitaire de 0,01 € ont été créées suite aux conversions des OC0428.

Prix de conversion des obligations convertibles	-10%	Actuel ⁴	+10%
Nombre d'actions créées sur conversion des OC0428 restantes et des OC0928 émises	834 035	746 242	680 397
Nombre d'actions composant le capital social après émission	8 373 478	8 285 685	8 219 840
Dilution sur capital existant ⁵	11,06%	9,90%	9,02%
Détention d'un actionnaire détenant 1% du capital avant conversion sur une base non diluée	0,90%	0,91%	0,92%
Détention d'un actionnaire détenant 1% du capital avant conversion sur une base diluée	0,88%	0,89%	0,90%

⁴ Hypothèse d'un prix de conversion correspondant à 93% du plus petit des cours moyens quotidiens pondérés par les volumes constaté parmi les 10 dernières séances de bourse précédant le 23 septembre 2026, soit 2,91 euros

⁵ Calculée sur la base de 7 539 443 actions composant le capital social de la Société au 23 septembre 2026



Communiqué de Presse

À propos de LightOn

Fondée en 2016 à Paris et première société européenne de l'IA cotée sur Euronext Growth, LightOn développe une plateforme d'IA d'entreprise conçue pour permettre aux organisations de connecter une IA de pointe sur leurs données sensibles. LightOn propose une architecture intégrée, pensée pour le passage en production à grande échelle, robuste, frugale et sécurisée, permettant d'industrialiser des cas d'usage dans des environnements régulés. Les solutions LightOn s'adressent notamment aux secteurs de la finance, de l'industrie, de la santé, de la défense et du secteur public.

LightOn est cotée sur Euronext Growth® Paris (ISIN : FR0013230950, mnémonique : ALTAI-FR). La société est éligible au PEA et au PEA PME, et est qualifiée « Entreprise innovante » par Bpifrance.

Pour en savoir plus : <https://www.lighton.ai/>

Contacts

LIGHTON invest@lighton.ai	
SEITOSEI•ACTIFIN Relations investisseurs Benjamin LEHARI lighton@seitosei-actifin.com	SEITOSEI•ACTIFIN Relations presse financière Jennifer JULLIA – +33 6 47 97 54 87 jennifer.jullia@seitosei-actifin.com