

BALYO annonce son chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023, en hausse de +79% à 14,9 millions d'euros

- Croissance des prises de commandes de 31% vs. S1 2022 grâce à une saisonnalité favorable des engagements de commandes de Linde Material Handling
- Retard des commandes en vente directe qui représentent 24% des commandes du S1 2023 contre 36% au S1 2022
- Chiffre d'affaires du T2 2023 à 7,6 M€, +73% vs T2 2022
- Carnet de commandes¹ à 10,3 M€ au 30 juin 2023, en légère baisse par rapport au S1 2022 entraînant une demande de tirage extraordinaire dans le cadre de l'accord de financement intérimaire avec SoftBank Group
- Projet d'offre publique d'achat de SoftBank Group visant à acquérir les actions de Balyo au prix de 0,85€ par action ordinaire

Arcueil, France, 17 juillet 2023, 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 son chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023.

Pascal Rialland, Président-Directeur Général de BALYO, commente : "Le premier semestre 2023 a été marqué par une forte croissance de notre chiffre d'affaires, en hausse de 79% à 14,9 millions d'euros. Notre activité est en croissance sur l'ensemble de nos marchés. Cependant, même si les prises de commandes des six derniers mois ont progressé de +31% par rapport à l'année précédente, les ventes directes n'ont pas atteint le niveau attendu en partie à cause de retards clients. En conséquence, BALYO devra demander un tirage extraordinaire sur l'accord de financement intérimaire avec SoftBank afin que la Société puisse faire face à ses dépenses d'exploitation courantes. Enfin, l'offre publique d'achat proposée par SoftBank Group sur les actions de Balyo a marqué la fin du premier semestre 2023. Nous pensons que cette association fournit une plateforme sûre pour faire face à nos obligations financières à court terme ainsi qu'une opportunité unique de générer la croissance à long terme".

En milliers d'euros	T1 2022	T2 2022	S1 2022	T1 2023	T2 2023	S1 2023	Variation T2 23/ T2 22	Variation S1 23/ T1 22
Région EMEA	3 380	3 863	7 243	5 736	5 064	10 800	+31%	+49%
Région Amériques	382	465	847	1 388	1 871	3 259	+302%	+285%
Région APAC	111	88	199	104	707	811	+703%	+307%
Ventes publié*	3 873	4 416	8 289	7 228	7 642	14 870	+73%	+79%

* Données non auditées

¹ Le carnet de commandes fait référence à l'ensemble des commandes projets reçues mais non encore livrées. Le carnet de commandes 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 d'annulations éventuelles de commandes.

Ventes du 2^e trimestre et du 1^{er} semestre 2023

BALYO a enregistré un chiffre d'affaires de 14,9 millions d'euros au cours du premier semestre 2023, en hausse de 79% par rapport au premier semestre 2022. Au deuxième trimestre 2023, la Société a enregistré un chiffre d'affaires de 7,6 millions d'euros, en hausse de 73% par rapport au deuxième trimestre 2022.

Évolution du carnet de commandes

Après intégration de nouvelles commandes de 3,3 millions d'euros au deuxième trimestre 2023, le carnet de commandes de BALYO¹ s'établit à 10,3 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 11,0 millions d'euros à la même période de l'année précédente. Cela représente une baisse de -6% par rapport au premier semestre 2022, en raison d'un ralentissement de l'activité aux États-Unis.

Au cours de la période, BALYO a réalisé 24% de ses prises de commandes en direct, contre 36% en 2022, soit un niveau de performance inférieur aux ambitions de la Société, en raison notamment de retards clients.

Fait marquant : proposition d'offre publique d'achat par SoftBank Group

Début juin, SoftBank Group a initié un projet d'offre publique d'achat pour acquérir les actions de BALYO. Le prix de cette offre amicale est de 0,85€ par action ordinaire. BALYO complète les investissements existants de SoftBank dans les secteurs du transport et de la logistique. L'investissement permettra à SoftBank Group d'étendre ses activités dans les secteurs du transport et de la mobilité, tandis que BALYO aura accès au réseau mondial de son partenaire, qui compte plus de 470 entreprises tech, afin de développer de nouvelles relations commerciales. En tant que membre de l'écosystème de SoftBank Group, BALYO devrait bénéficier d'une sécurité et d'un soutien à long terme pour mener à bien sa stratégie de vente directe.

Dans le cadre de l'Offre, SoftBank a accepté d'assurer à BALYO un financement intérimaire d'un montant maximum de 5 millions d'euros pour répondre à ses besoins en fonds de roulement. Ce financement sera versé en plusieurs fois et structuré sous la forme d'obligations convertibles émises par BALYO au profit de SoftBank, avec une échéance au 31 octobre 2024. En raison de commandes moins importantes que prévu au premier semestre, BALYO a demandé l'émission de la première tranche du financement pour le 19 juillet 2023 pour un montant de 1,5 million d'euros.

Le montant tiré par Balyo dans le cadre du Financement est convertible au choix de l'Initiateur, au prix suivant :

- (i) au prix de l'Offre par action ordinaire, si la conversion a lieu à compter du dépôt de l'Offre mais avant la date la plus proche entre la clôture de l'Offre et la résiliation de l'Offre (c'est-à-dire la résiliation du Protocole d'Accord (*tender offer agreement*) conformément à ses termes pour quelque raison que ce soit) ;
- (ii) au prix le plus bas entre (a) le prix de l'Offre par action ordinaire et (b) une décote de 20% par rapport au cours de l'action Balyo à la date de la demande de conversion (sur la base du cours de bourse moyen pondéré par les volumes sur 30 jours), si la conversion a lieu à compter de la date la plus proche entre la clôture de l'Offre et la résiliation de l'Offre, et que les actions Balyo sont toujours cotées sur Euronext Paris ;
- (iii) au prix le plus bas entre (a) le prix de l'Offre par action ordinaire et (b) une décote de 20% par rapport à la juste valeur des actions Balyo, si la conversion intervient à



compter de la date la plus proche entre la clôture de l'Offre et la résiliation de l'Offre et que les actions Balyo ont cessé d'être cotées sur Euronext Paris.

En cas de résiliation de l'Offre, le financement restera en place mais le montant disponible pour Balyo sera réduit à 3.000.000 €, déduction faite des montants déjà tirés²

Le Conseil d'Administration de BALYO a accueilli favorablement le principe de l'Offre le 13 juin 2023, dans l'attente des conclusions de l'expert indépendant sur ses conditions financières. Le Conseil économique et social de BALYO a également émis un avis favorable sur l'Offre le 5 juillet. L'ensemble des documents relatifs à l'Offre sera déposé auprès de l'AMF au cours du troisième trimestre 2023, après l'avis motivé du Conseil d'administration sur l'Offre, la réalisation de l'Offre étant prévue au cours du quatrième trimestre 2023.

Stratégie et perspectives

BALYO reste confiant pour rattraper le retard des commandes de ventes directes au cours du second semestre 2023.

Prochaine annonce financière BALYO : résultats semestriels 2023, le 28 septembre 2023.

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 24,1 millions d'euros en 2022. Pour plus d'informations, visitez www.balyo.com.

CONTACTS

BALYO

Frank Chuffart

investors@balyo.com

NewCap

Communication financière et Relations

Investisseurs

Thomas Grojean / Aurélie Manavarere

Tél : +33 1 44 71 94 94

balyo@newcap.eu



² Sans remboursement anticipé sur tout montant supérieur à 3.000.000 €