



Bilendi



Vif succès de l'augmentation de capital Bilendi lève 3,45 millions d'euros

**Demande totale portant sur 16.2 millions d'euros,
soit une offre sursouscrite 5.4 fois**

Offre aux investisseurs individuels sursouscrite plus de 8 fois

Paris, le 14 juin 2017

Bilendi, l'un des leaders européens des services digitaux pour les études, annonce ce jour le succès de son augmentation de capital ouverte au public, avec suppression du droit préférentiel de souscription.

Augmentation de capital : une demande globale égale à 5.4 fois le nombre d'actions offertes

L'augmentation de capital a fait l'objet d'une demande globale de 2.133.942 actions, représentant une sursouscription de 5.4 fois et un montant total demandé de 16.2 M€.

Sur l'offre au public, 329.528 titres ont été demandés par 1.064 investisseurs individuels, soit 8,4 fois l'offre destinée aux personnes physiques.

Compte tenu de cette forte demande, la Société a décidé d'exercer intégralement la clause d'extension, à hauteur de 59.132 actions supplémentaires, et ainsi de porter le nombre de titres offerts à 453.350, à un prix unitaire de 7,61€, représentant un montant total de 3,45 millions d'euros, prime d'émission incluse.

Les 453.350 actions émises après exercice intégral de la clause d'extension, représentent 11,6 % du capital et 10,5 % des droits de vote après réalisation de l'augmentation de capital.

Le règlement-livraison ainsi que l'admission aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext à Paris sont prévus le 16 juin 2017. Les actions nouvelles porteront jouissance courante et seront négociées sur la même ligne de cotation que les actions anciennes (ISIN : FR 0004174233 – mnémo : ALBLD).

Allocation de l'offre

- Placement global : 394.217 actions ont été allouées aux investisseurs institutionnels, soit 3 millions d'euros et environ 87% du nombre total d'actions allouées ;
- Offre à prix ferme : 59.133 actions ont été allouées au public, soit 0.45 million d'euros et environ 13% du nombre total d'actions allouées (soit 15% de l'offre initiale hors clause d'extension). Les ordres A1 (de 1 action jusqu'à 150 actions incluses) seront servis à 44,21 % et les ordres A2 (au-delà de 150 actions) seront servis à 0%.

Rappel du contexte et des objectifs de l'opération

L'exercice 2016 a définitivement permis de valider la pertinence du repositionnement stratégique opéré par Bilendi en 2014 sur le marché des études digitales et le caractère international avec 64% du chiffre d'affaires à l'international.

Avec l'intégration d'iVOX BVBA à compter du deuxième trimestre de l'exercice en cours, Bilendi est désormais solidement implanté avec des panels propriétaires dans 12 pays européens, 10 bureaux commerciaux et 2,2 millions de panélistes qualifiés, ce qui lui permet de couvrir environ 90% du marché européen.

La croissance par rapport à l'exercice précédent a été fortement contributive aux résultats avec un EBITDA¹ à 3,3 millions d'euros, en croissance de 27%. La situation financière du groupe est saine et solide, avec 10,74 millions d'euros de capitaux propres, une trésorerie de 4,47 millions d'euros, et une dette financière de 2,98 millions d'euros au 31/12/2016.

Pour accélérer sa croissance et atteindre progressivement les taux de rentabilité des meilleurs de la profession, Bilendi développe une stratégie de croissance externe créatrice de valeur en renforçant son offre pan-européenne.

Les différentes acquisitions réalisées (M3 Research et Springboard UK en 2015) complétées par l'ouverture de bureaux commerciaux (Cologne en 2015, Madrid en 2016) ont permis des synergies de coûts (effet taille, marketing, technologie) et de revenus (vente croisée des panels, extension de l'offre de services, déploiement des innovations technologiques...). Toutes ces opérations, ainsi que l'acquisition d'iVOX BVBA en mars 2017, ont été financées avec la trésorerie de la société, et un recours limité à l'emprunt bancaire.

Le produit de l'augmentation de capital permettra le financement de la croissance externe et des investissements technologiques sur un marché des enquêtes online dynamique estimé à environ 1 milliard de dollars².

Marc Bidou, Président Directeur Général de Bilendi, déclare : « *Nous sommes heureux d'annoncer le vif succès de notre augmentation de capital et nous tenons à remercier, pour leur confiance et leur soutien, nos actionnaires ainsi que les nouveaux investisseurs, individuels et institutionnels, qui nous ont rejoint à cette occasion. Grâce à cette levée de fonds, nous nous dotons des moyens financiers nécessaires à la mise en oeuvre de notre plan de développement ambitieux basé sur la croissance organique et la croissance externe* ».

¹ EBITDA : Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et provisions

² Source : ESOMAR Global Market Report 2014, estimation marché mondial 2013

Avertissement

En application des dispositions de l'article L411-2 du code monétaire et financier et de l'article 211-3 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »), la présente émission ne donne pas lieu à un prospectus visé par l'AMF, car le montant total de l'offre est compris entre 100.000 euros et 5.000.000 d'euros et porte sur des titres financiers qui ne représentent pas plus de 50% du capital de la Société.

Facteurs de risque de marché liés à l'opération pouvant influencer sensiblement sur les valeurs mobilières offertes

Les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à porter leur attention sur les risques décrits dans le rapport financier 2016 consultable sur le site internet de la Société (www.bilendi.com).

En complément de ces facteurs de risque, les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à se référer aux facteurs de risque suivants relatifs aux valeurs mobilières émises.

Le prix de marché des actions de la Société pourrait fluctuer et baisser en-dessous du prix de souscription des actions nouvelles.

Le prix de marché des actions de la Société pendant la période de souscription pourrait ne pas refléter le prix de marché des actions de la Société à la date de l'émission des actions nouvelles. Les actions de la Société pourraient être négociées à des prix inférieurs au prix de marché prévalant au lancement de l'opération.

Aucune assurance ne peut être donnée sur le fait que, postérieurement à la souscription des actions nouvelles, les investisseurs pourront vendre leurs actions de la Société à un prix égal ou supérieur au prix de souscription des actions nouvelles.

Intermédiaires financiers



Chef de File et
Teneur de livre

INVEST
SECURITIES

Chef de File et
Teneur de livre

Prochaine communication financière

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2017 : 7 septembre 2017 (après Bourse)

À propos de Bilendi

À l'heure où les volumes, la variété et la vitesse des données émises et échangées progressent de façon exponentielle, **Bilendi** apporte une réponse innovante et technologique pour leur collecte, leur gestion et leur valorisation. **Bilendi** se positionne ainsi au cœur de la data sur la collecte de données, pour deux segments de marchés : *Services for Market Research* (marché des études) et *Services for Customer Engagement and Loyalty* (marché de la fidélisation). Implanté en France, au Royaume Uni, en Allemagne, en Espagne, au Maroc, dans les pays nordiques (Suède, Finlande, Danemark) et désormais en Belgique, le groupe a également des activités en Italie, en Suisse, en Autriche et en Norvège. En 2016, **Bilendi** a réalisé un chiffre d'affaires de 22,5 M€.

Le groupe est coté sur Alternext d'Euronext Paris.

Code ISIN : FR0004174233 - Code MNEMO : ALBLD – Eligible PEA PME

www.bilendi.com



Contacts

BILENDI

Marc BIDOUE – Président-Directeur Général

Tél. : 01 44 88 60 30

m.bidou@bilendi.com

ACTIFIN

Relations Analystes & Investisseurs

Christophe de Lylle

cdelylle@actifin.fr

Tél. : 01 56 88 11 11

ACTIFIN

Relations Presse

Isabelle DRAY

idray@actifin.fr

Tél. : 01 76 88 11 29