

METabolic EXplorer en 2010 : Validations successives de la dimension industrielle et commerciale

Clermont-Ferrand, le 4 avril 2011 – METabolic EXplorer, entreprise de chimie biologique spécialisée dans le développement de procédés de production par voie biologique de composés chimiques industriels entrant dans la composition de produits de la vie courante, - fibres textiles, peintures, solvants, aliments pour animaux, adhésifs, etc.-, présente aujourd'hui ses résultats pour l'exercice 2010.

Fait marquant de l'année 2010 ; implantation en Malaisie dans des conditions très favorables

L'année 2010 aura incontestablement été marquée par le premier pas vers l'industrialisation et la commercialisation avec une implantation réussie en Malaisie pour satisfaire la forte demande de PDO en Asie. L'usine vise, par palier, une capacité finale de 50 000 tonnes de production de PDO. Au sein des différentes opportunités qui se sont présentées, le choix de la Malaisie s'est imposé comme une première réponse créatrice de valeur pour les actionnaires de la société.

En effet, cette implantation, caractérisée par des conditions d'accueil et de soutiens financiers très favorables, permettra, dès 2012, d'être au rendez-vous c'est-à-dire, être en mesure d'adresser, par sa technologie, un marché asiatique fortement demandeur, en croissance régulière et ceci, au cœur d'une zone géographique stratégique.

Cette implantation témoigne enfin de la validation de la compétitivité qu'offre la technologie et de la capacité de METabolic EXplorer à s'inscrire au cœur de l'émergence d'une nouvelle filière industrielle.

2010, une année marquée par une forte activité dans tous les domaines

Au-delà de cette implantation en Malaisie, l'année 2010 aura aussi été caractérisée par des développements soutenus tout au long de l'année inscrivant l'entreprise dans une dynamique de développement toujours plus forte. On peut tout particulièrement retenir :

1^{er} trimestre 2010

Produits du portefeuille : PDO, (1,3 Propanediol), production significative de lots en continu de PDO pour permettre aux industriels de tester la technologie

Aides et subventions : Obtention d'une nouvelle aide de 6,8 M€ dans le cadre du programme Bio2Chem soutenu par OSEO et visant à associer étroitement science et marketing pour approcher de nouveaux marchés avec de nouveaux produits

Ressources humaines : Arrivée de Monsieur Antoine Darbois au poste de Directeur Administratif et Financier, - devenu aujourd'hui, Directeur Général Délégué, (cf. « focus sur le management et la Gouvernance ») -, dans le but de faire tendre l'ensemble des ressources de l'entreprise vers toujours plus de compétitivité

2^{ème} trimestre 2010

Infrastructures industrielles : Réception des laboratoires de recherche & développement permettant à METabolic EXplorer de disposer d'un actif unique, de la recherche à l'industrialisation. Les locaux portent désormais sur une surface de 4 200 m²

Financement : Mise en place d'un crédit bail immobilier d'un montant de 6 M€ pour le financement des infrastructures industrielles

Partenariats scientifiques : Signature d'un partenariat avec l'INSA dans le cadre du programme Bio2Chem pour maintenir une dynamique d'innovation constante

3^{ème} trimestre 2010

Produits du portefeuille : PDO (1,3 Propanediol), validation du process book ; guide qui définit l'ensemble des données, paramètres et équipements pour produire à l'échelle industrielle

Déploiement industriel : Décision d'investissement en Malaisie pour produire du PDO et devenir ainsi le 1^{er} entrant en Asie du Sud-est pour cette technologie. Investissement à hauteur de 30 millions d'euros pour le 1^{er} développement en propre contrôlé à 100 % par l'entreprise et financé à 80% grâce au soutien de la Malaisie

Propriété intellectuelle : Patrimoine de brevets qui est porté à 318 titres, répartis sur 58 familles, déposés internationalement

4^{ème} trimestre 2010

Déploiement industriel : Validation de la qualité du PDO en Asie auprès des leaders dans le domaine des fibres polyester. Signature avec une agence Malaisienne de développement des biotechnologies ; Bio-XCell ; d'un accord portant sur un investissement de 30 millions d'euros pour l'implantation en Malaisie

Partenariats scientifiques : Officialisation d'un contrat cadre de coopération avec l'INRA avec l'objectif commun de favoriser les synergies entre la recherche académique et le développement industriel dans le domaine de la chimie biologique

Produits du portefeuille : L-méthionine : Atteinte d'un nouveau seuil de performance sur le programme

Focus sur le développement industriel et commercial et sur le portefeuille produits

Si tous les efforts ont porté en 2010 autour des premières validations industrielles et commerciales pour METabolic EXplorer, l'année a bien évidemment aussi été consacrée à la poursuite active des discussions pour continuer de déployer sa stratégie industrielle. METabolic EXplorer rappelle que sa stratégie consiste à mener de front, développement en propre et co-entreprises avec un objectif inchangé :

- Permettre aux industriels de diversifier leurs sources d'approvisionnement en matières premières tout en préservant, dans le temps, la valeur de la technologie

Sur le développement industriel et commercial et le portefeuille produits, on peut tout particulièrement retenir :

Développement industriel et commercial

Comme il l'a été indiqué lors du point au 4^{ème} trimestre 2010, METabolic EXplorer souligne que l'implantation en Malaisie illustre la réalité économique d'une filière alternative pour l'approvisionnement de l'industrie des fibres textiles. Cette réalité ne peut que favoriser les discussions en cours sur le partage des fruits de ces technologies dans le cadre d'une ou plusieurs co-entreprises.

A ce stade des différentes discussions, les étapes clés pour aboutir à un partenariat signé, sont validées. Ces étapes portent sur la compétitivité de la technologie, le coût de l'industrialisation, les projections en termes de volumes de production, les modalités de financement et le modèle juridique. Les derniers points tout aussi importants à finaliser portent notamment sur les périmètres d'exclusivité limitée pour lesquels une garantie d'exploitation dans le temps est essentielle.

Enfin, l'implantation en Malaisie constitue pour METabolic EXplorer mais aussi, pour chacun des partenaires potentiels, un retour d'expérience favorable aux discussions.

Portefeuille produits

- PDO (1,3 Propanediol) : Production de plusieurs tonnes d'échantillons de produits et obtention du process book. Echantillonnage auprès de l'industrie et validation dans ses applications principales (fibres textiles, plastiques, cosmétiques...)
- MPG (1,2 Propanediol) : Avancées significatives ayant permis la définition et la décision d'investissements incrémentaux nécessaires au pilotage du MPG
- BUTANOL : Préparation des conditions pour l'entrée en pilotage industriel

Nota : METabolic EXplorer ne peut pas, contractuellement, communiquer sur l'avancée des deux autres produits qu'elle détient en portefeuille sous licence exclusive avec l'industriel ROQUETTE. On peut cependant retenir, ainsi qu'il l'a été expliqué lors de l'Assemblée Générale des actionnaires du 25 mars 2011, que les tests en cours sur la L-Méthionine se déroulent dans de très bonnes conditions. METabolic EXplorer rappelle que la L-Méthionine porte sur des applications alimentaires qui doivent impérativement répondre à un cahier des charges très lourd en termes de tests sur animaux.

Focus sur l'actionnariat et la gouvernance au 1^{er} trimestre 2011

Répartition du capital :

- Actionnaires historiques :
 - o Crédit Agricole Private Equity : 8 %
 - o Seventure : 14 %
 - o Vivéris : 7 %
 - o la Caisse des Dépôts et Consignations : 4 %
- Autres actionnaires historiques individuels : 4%
- Management: 6 %
- Autres investisseurs : 3%
- Flottant : 54 %

Changement de Gouvernance :

Le changement du mode d'administration et de gouvernance de la société et l'adoption du régime à Conseil d'administration ont été approuvés lors de l'Assemblée Générale du 25 mars 2011.

Le Conseil d'administration de METabolic EXplorer se compose aujourd'hui comme suit (avec 5 membres indépendants sur 8) :

- Benjamin Gonzalez
- Antoine Darbois
- Jérôme Dupas
- Philippe Guinot
- Anne Lange
- Seventure représenté par Emmanuel Fiessinger
- Daniel Thomas
- Hans Vogelsang.

A l'issue de l'Assemblée Générale du 25 mars 2011, le nouveau Conseil d'administration s'est réuni et a nommé Monsieur Benjamin Gonzalez en qualité de Président Directeur Général et Monsieur Antoine Darbois en qualité de Directeur Général Délégué.

Résultats annuels 2010

Progression des dépenses opérationnelles conforme au plan de développement

Le résultat net de la société est déficitaire de 2,8 M€, compte tenu d'une progression de 16% des charges opérationnelles à 14,8 M€ liées au fonctionnement en année pleine de l'unité pilote et aux études préalables à la décision de construction de l'unité de production en propre en Malaisie. Le chiffre d'affaires a diminué de 43% à 850 K€, il est rappelé que ce montant, constitué de paiements liés à des étapes dans les contrats de licence conclus par la société, n'est pas représentatif de l'activité de la société.

Maintien d'un haut niveau de trésorerie en phase avec les besoins de l'entreprise

La trésorerie disponible s'élève à 40,1 M€ au 31/12/2010 à comparer à 48,8 M€ au 31/12/2009. Compte tenu de la mise en place de crédit baux, l'endettement brut progresse de 9,0 M€ à 12,4 M€ à fin 2010. La trésorerie nette d'endettement s'élève à 27,7 M€ au 31/12/2010, à comparer à 39,8 M€ au 31/12/2009 permettant de couvrir très largement les besoins de l'entreprise dans le cadre de son plan de développement.

-FIN-

A propos de METabolic EXplorer - www.metabolic-explorer.com

Créée en 1999, METabolic EXplorer est une entreprise de chimie biologique. Elle a pour vocation de permettre à des industriels de faire face à la fin annoncée du pétrole et donc, de continuer de produire autrement, durablement.

Utilisant le principe éprouvé de la fermentation industrielle, METabolic EXplorer offre de pallier les procédés de pétrochimie actuels lourds et coûteux par l'utilisation d'une large gamme de matières premières renouvelables et pérennes. Optimisant le rendement de bactéries non pathogènes, dans un univers confiné et maîtrisé, l'entreprise contribue à la fabrication de composés chimiques utiles à la production de produits de la vie courante, - fibres textiles, peintures, solvants, plastiques ou encore aliments pour animaux.

Cette solution alternative est focalisée aujourd'hui sur cinq produits, représentant un marché estimé à près de 11 milliards d'euros. Elle sera mise en application sous deux formes : soit par le biais de développements en propre, - usines -, sur des zones géographiques stratégiques, soit par le biais de partenariats industriels à exclusivité limitée via des coentreprises.

METabolic EXplorer, basée à Clermont-Ferrand, France, est cotée sur NYSE Euronext à Paris (Compartiment C, METEX) et fait partie des indices CAC Small.



L'équipement du pilote industriel de METabolic EXplorer a été cofinancé par l'Union européenne. L'Europe s'engage en Auvergne avec le Fonds européen de développement régional.

Recevez gratuitement l'information financière de METabolic EXplorer en vous inscrivant sur : www.metabolic-explorer.com ou sur www.actus-finance.com.

Relations presse et actionnaires individuels

ATTITUDE Corporate

Eric de Lambert

E-mail : edelambert@attitude-corporate.com

Tél. : +33 (0)1 4970 4341 / +33 (0)6 2529 0658

Emmanuelle Lapeyre

E-mail : elapeyre@attitude-corporate.com

Tél. : +33 (0)1 4970 4343 / +33 (0)6 1588 6209

Relations analystes et investisseurs

ACTUS Finance

Jérôme Fabreguettes-Leib

Email : jfl@actus.fr

Tél. : +33 (0)1 7735 0436

Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait de différents facteurs de risque qui sont décrits dans le Document de Référence de la Société.

Données financières

Les comptes en normes IFRS, audités, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 25 mars 2011. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour la publication du rapport financier annuel.

Etat du résultat global

	31/12/2010	31/12/2009
Chiffre d'affaires	850	1 500
Autres produits de l'activité	606	532
Frais de recherche et développement	-9 674	-8 756
Frais de développement activés	8 383	7 315
Frais de recherche et développement nets	-1 291	-1 441
Frais commerciaux	-1 546	-1 378
Frais administratifs	-3 586	-2 594
Autres produits et charges opérationnels	-184	284
Résultat opérationnel avant paiement en actions	-5 151	-3 097
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-67	-684
Résultat opérationnel après paiement en actions	-5 218	-3 781
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	1 264	1 704
Coût de l'endettement financier brut	-356	-222
Coût de l'endettement financier net	908	1 482
Autres produits et charges financiers	0	5
Charge (-) / Produit d'impôt	1 534	666
Résultat net global	-2 776	-1 627
Autres éléments du résultat global	0	0
Résultat net global	-2 776	-1 627
Résultat par action (en euros)	-0,13	-0,08
Résultat dilué par action (en euros)	-0,12	-0,07

Bilan

	31/12/2010	31/12/2009
ACTIF		
Actifs incorporels	20 682	15 837
Actifs corporels	15 099	11 572
Actifs financiers non courants	15	47
Impôts différés actifs	3 463	1 929
Total des actifs non courants	39 259	29 385
Stocks		
Clients et comptes rattachés	1 065	565
Autres actifs courants	6 280	7 686
Trésorerie et équivalents de trésorerie	40 109	48 797
Total des actifs courants	47 454	57 048
Total Actif	86 714	86 433
PASSIF		
Capital	2 122	2 120
Primes	65 404	65 393
Réserves légales	212	203
Autres réserves	4 375	5 945
Résultat net global	-2 776	-1 627
Total des capitaux propres	69 337	72 034
Dettes bancaires non courantes	10 771	5 069
Provisions non courantes	10	8
Autres dettes non courantes	964	680
Total des passifs non courants	11 745	5 757
Découverts bancaires		10
Dettes bancaires et autres dettes financières courantes	1 668	3 902
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 429	1 088
Autres passifs courants	2 535	3 643
Total des passifs courants	5 632	8 643
Total Passif	86 714	86 433

Tableau de flux de trésorerie

	31/12/2010	31/12/2009
Résultat net global	-2 776	-1 627
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 859	1 080
Charges calculées sur paiements en actions et instruments financiers	67	684
Autres charges calculées	50	-44
Variation des impôts différés	-1 534	-664
Plus ou moins values de cessions	237	6
Capacité d'autofinancement	-2 097	-565
Coût de l'endettement financier brut	222	180
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	-1 875	-385
Variation du poste clients	588	-511
Variation du poste fournisseurs	341	79
Variation des autres actifs et passifs courants	-430	-372
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	499	-803
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 376	-1 188
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-8 527	-7 283
Subventions d'investissement	4 161	3 273
Acquisitions autres immobilisations	-6 161	-8 632
Variation du poste fournisseurs d'immobilisations	-70	833
Cessions d'immobilisations	0	909
Cessions d'actifs financiers	0	2
Flux de trésorerie liés aux autres actifs financiers courants	44	-61
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-10 553	-10 959
Augmentation de capital	12	188
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	8 073	6 143
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-317	-165
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	-4 517	-831
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 251	5 335
Incidence des variations de cours des devises		
Variation de trésorerie	-8 678	-6 812
Trésorerie d'ouverture	48 787	55 599
Trésorerie de clôture	40 109	48 787