

METabolic EXplorer au 1^{er} semestre 2013, un semestre marqué par une forte dynamique :

- **Visibilité financière améliorée**
- **Projets industriels à échéance rapprochée**
- **Programme d'innovation soutenu**

Clermont-Ferrand, le 24 septembre 2013 – 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.-, fait le point aujourd'hui sur son activité au 1^{er} semestre 2013.

Le 1^{er} semestre 2013 qui a débuté par la mise en œuvre d'un plan de sauvegarde de l'emploi, a donné une aisance financière accrue, sans ralentir la focalisation sur les objectifs commerciaux stratégiques. Cette activité et les résultats obtenus témoignent de l'état d'esprit qui anime les équipes et ceci, après cette étape interne difficile pour chacun.

METabolic EXplorer a donc abordé cette année en concentrant tous ses efforts sur les moyens à donner à l'entreprise pour lui assurer le succès visé, - visibilité financière, mise en œuvre de ses projets industriels, poursuite de l'innovation -. L'activité au 1^{er} semestre 2013 montre une progression vers l'atteinte des objectifs que l'entreprise s'est fixée pour elle, pour ses actionnaires et pour ses collaborateurs.

Visibilité financière : Une politique efficace pour assurer une visibilité suffisante

Charges récurrentes en forte réduction

La mise en œuvre du plan de sauvegarde de l'emploi au début de l'année, ramenant les effectifs de la société à 80 personnes au 30 juin 2013, porte d'ores et déjà ses fruits ; les charges récurrentes ont ainsi diminué de 20 % pour atteindre au 30 juin 2013 un niveau de 5,750 K€ contre 7,239 K€ sur les 6 premiers mois de l'année 2012. Sur la période, une dotation de provisions complémentaire liée au plan de sauvegarde de l'emploi de 150 K€ a été constatée ; aucune reprise de provisions n'a été enregistrée sur la période.

Il est à souligner qu'en dépit de cette baisse des charges récurrentes, les savoir-faire fondamentaux en termes de R & D sont préservés.

Sur l'exercice 2013, cette maîtrise des charges sera maintenue en vue d'atteindre un niveau voisin de 11 M€.

Trésorerie à fin juin 2013 : un cash burn maîtrisé

Au 30 juin 2013, la trésorerie brute, s'élève à 20,6 M€ contre 23,2 M€ au 31 décembre 2012 et la trésorerie nette d'endettement s'élève à 9,1 M€ contre 11,7 M€ au 31 décembre 2012.

Mise en place d'un Paceo pour renforcer la flexibilité financière

Pour faire face à d'éventuels projets de développement, METabolic EXplorer s'est toujours donnée la possibilité d'augmenter ses fonds propres le moment venu et, dans cet esprit, a mis en place un produit financier, le Paceo (Programme d'augmentation de capital par émission d'options), offrant toute la flexibilité requise.

Ce Paceo, élaboré avec le concours de la Société Générale est une ligne de financement disponible à court terme pour permettre à l'entreprise de saisir toute opportunité. Selon les besoins de METabolic EXplorer, la Société Générale s'est engagée, dans la limite de 2 millions d'actions, (9 % environ du capital actuel), à souscrire à des augmentations de capital successives sur une période de 24 mois, (à ce jour, jusqu'à fin juin 2015). METabolic EXplorer rappelle que la Société Générale n'a pas vocation à garder les actions nouvelles émises ; celles-ci seront exclusivement destinées à être remises sur le marché.

A ce jour, METabolic EXplorer n'a pas exercé ses droits en la matière et tiendra informé le marché si une 1^{ère} tranche devait être appelée.

Projets industriels : Des échéances de mise en œuvre proches

PDO : Renégociation des conditions de relance du projet en Malaisie

Au cours de ce 1^{er} semestre, METabolic EXplorer et Bio-XCell ont finalisé la fin de l'accord de suspension en vue de la reprise de la construction de l'usine de METabolic EXplorer en Malaisie.

On peut noter que le périmètre du projet a été élargi pour intégrer les améliorations technologiques développées sur le PDO, - possibilité d'utiliser en amont des glycérides issues du recyclage et, en aval, capacité de coproduction d'acide butyrique* à hauteur de 2 000 tonnes/an -. Par ailleurs, comme initialement prévu, la garantie d'environ 7.3 M€ apportée par la maison mère à sa filiale en Malaisie, METabolic EXplorer Sdn Bhd, n'impactera pas la trésorerie de l'entreprise.

Enfin, METabolic EXplorer rappelle qu'il a été décidé de résilier l'attribution du marché de construction à la société d'ingénierie initiale et de procéder à un nouvel appel d'offres. Cet appel d'offres est actuellement en cours de dépouillement et, compte-tenu de la nouvelle dimension du projet, METabolic EXplorer et Bio-XCell ont décidé de prolonger d'un mois le calendrier de sélection de la nouvelle société d'ingénierie.

METabolic EXplorer indique que l'appel d'offres en vue de sélectionner la nouvelle société d'ingénierie étant en cours, la prochaine communication ne sera faite qu'à l'issue du choix de celle-ci.

**L'acide butyrique est utilisé pour la fabrication de fragrances et d'additifs alimentaires pour animaux.*

L-Méthionine : Amélioration des performances du procédé

Au cours de ce 1^{er} semestre, le partenariat historique avec ROQUETTE visant à industrialiser la technologie de METEX, a continué de progresser. Au titre de ce partenariat, METabolic EXplorer a réalisé un chiffre d'affaires de 375 K€ sur la période.

On peut noter que METabolic EXplorer a continué d'améliorer dans ses laboratoires les performances de son procédé. Ces performances sont toujours en cours de reproduction chez le partenaire.

Programme d'innovation soutenu :

Innovation & amélioration continue des procédés

Au-delà des innovations et améliorations continue des procédés PDO et L-Méthionine, METabolic EXplorer a poursuivi ses programmes de R&D principalement dans deux domaines :

1. **Matières premières de nouvelles générations** : Face à une évolution contrastée du coût des matières premières énergétiques et végétales, METabolic EXplorer a décidé d'accélérer ses développements sur l'utilisation de matières premières de nouvelles générations. Au-delà de sa réussite dans l'utilisation de glycérides issus du recyclage dans la production de PDO, METabolic EXplorer a testé avec succès l'utilisation de sucres dits de 2^{ème} génération issus du traitement de la biomasse, (déchets de bois, pailles, etc.).
2. **MPG** : Avec l'atteinte de nouveaux jalons techniques, METabolic EXplorer s'est vu attribuer dans le cadre du programme Bio2Chem *, une nouvelle avance remboursable de 980 K€. Le marché du MPG représente un volume estimé de 1 960 ktonnes, soit, 2.5 milliards d'€.

Pour mémoire, le programme BIO2CHEM réunit SpecialChem, entreprise spécialiste du marketing interactif et de l'innovation ouverte en chimie, et le Laboratoire d'Ingénierie des Systèmes Biologiques et des Procédés (LISBP) de l'INSA Toulouse, spécialisé dans l'ingénierie biochimique des procaryotes.

METabolic EXplorer confirme, comme communiqué, que des discussions sont en cours pour la création d'un partenariat pour le développement et la production de MPG avec un acteur majeur de la chimie du végétal.

Rapport financier semestriel

METabolic EXplorer a mis à la disposition du public et déposé auprès de l'AMF son rapport financier semestriel au 30 juin 2013. Ce rapport peut être consulté sur le site Internet de la société à l'adresse suivante : www.metabolic-explorer.com .

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 au renchérissement du pétrole et donc, de continuer de produire autrement, durablement.

Utilisant le principe éprouvé de la fermentation industrielle, METabolic EXplorer offre de remplacer les procédés pétrochimiques actuels par l'utilisation d'une large gamme de matières premières d'origine végétale. 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, - plastiques, fibres textiles, peintures, solvants ou encore aliments pour animaux.

Ces procédés alternatifs sont focalisés aujourd'hui sur trois produits, représentant des marchés estimés à près de 7 milliards d'euros au total. Ils seront mis en application sous plusieurs formes telles que constructions d'usines en propre, partenariats industriels via des coentreprises et licences.

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

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

Relations analystes et investisseurs

ACTUS Finance et Communication

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

Etat du résultat global (en milliers d'euros)

	30/06/2013	30/06/2012
Chiffre d'affaires	375	2 100
Autres produits de l'activité	180	235
Frais de recherche et développement	-3 743	-4 645
Frais de développement activés	3 443	4 013
Frais de recherche et développement nets	-300	-631
Frais commerciaux	-572	-951
Frais administratifs	-1 435	-1 643
Autres charges opérationnelles	-702	13
Résultat opérationnel courant avant paiement en actions et éléments non courant	-2 455	-877
Charges de personnel liées aux paiements en actions	-79	-112
Charges de restructuration	-43	0
Dépréciation frais de développement activés	0	0
Résultat opérationnel	-2 577	-990
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	209	285
Coût de l'endettement financier brut	-179	-131
Coût de l'endettement financier net	29	154
Charge (-) / Produit d'impôt	3	276
Résultat net	-2 544	-560
Ecart de conversion	-1	5
Autres éléments du résultat global	-1	5
Résultat net global	-2 545	-555
Résultat net par action (en euros)	-0,11	-0,03
Résultat net dilué par action (en euros)	-0,10	-0,02

Bilan

(en milliers d'euros)

30/06/2013

31/12/2012

ACTIF

Actifs incorporels	30 973	28 548
Actifs corporels	12 513	13 456
Actifs financiers non courants	1	6
Impôts différés actifs	5 448	5 445
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	48 934	47 455
Clients et comptes rattachés	1 815	1 071
Autres actifs courants	1 917	4 256
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 576	23 201
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	24 309	28 528
TOTAL ACTIF	73 243	75 983

PASSIF

Capital	2 221	2 221
Primes	66 108	66 106
Réserves légales	212	212
Autres réserves	-9 413	-1 440
Ecart de conversion	14	15
Résultat net global	-2 545	-8 029
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	56 597	59 085
Dettes bancaires non courantes	9 487	9 579
Provisions non courantes	21	21
Autres dettes non courantes	1 000	959
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	10 508	10 558
Découverts bancaires	5	10
Dettes bancaires et autres dettes financières courantes	1 959	1 921
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 318	1 170
Autres passifs courants	2 857	3 237
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	6 137	6 338
TOTAL PASSIF	73 243	75 983

Tableau de flux de trésorerie
(en milliers d'euros)

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat net global	-2 545	-555
Amortissements et provisions (hors actif circulant)	1 386	1 164
Charges calculées sur paiements en actions et instruments financiers	79	112
Autres charges calculées	-18	-47
Variation des impôts différés	-3	-276
Plus ou moins values de cessions	47	-14
Capacité d'autofinancement	-1 055	385
Coût de l'endettement financier brut	125	194
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	-930	579
Variation du poste clients	-745	-2 192
Variation du poste fournisseurs	148	108
Variation des autres actifs et passifs courants	1 841	1 423
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 244	-661
Flux net de trésorerie généré par l'activité	314	-82
Production d'immobilisations (R&D immobilisée)	-3 492	-4 026
Subventions d'investissement	1 152	1 783
Acquisitions autres immobilisations	-418	-946
Variation du poste fournisseurs d'immobilisations	-25	307
Cessions d'immobilisations	0	130
Cessions d'actifs financiers	6	0
Flux de trésorerie liés aux autres actifs financiers courants	-12	-351
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 789	-3 105
Augmentation de capital	2	0
Nouveaux emprunts et autres dettes financières	974	0
Intérêts versés sur emprunts et dettes financières	-168	-197
Remboursement d'emprunts et autres dettes financières	-952	-913
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-144	-1 110
Incidence des variations de cours des devises	-1	5
Variation de trésorerie	-2 619	-4 292
Trésorerie d'ouverture	23 191	26 866
Trésorerie de clôture	20 572	22 574