



Systèmes Intelligents de Sûreté



Protection des Installations à Risques



Impression 3D

À propos de Groupe Gorgé

Créé en 1990, Groupe Gorgé est un groupe indépendant présent dans des industries de haute technologie. Le Groupe est aujourd'hui actif dans les secteurs de la sécurité et de la protection en environnements extrêmes ainsi que dans le secteur de l'impression 3D. Au cours de plus de 25 ans d'histoire, Groupe Gorgé a toujours su se développer et être un acteur des innovations technologiques et industrielles de son temps.

Systèmes Intelligents de Sûreté :

Développer des solutions technologiques innovantes et complètes pour des missions complexes dans des environnements hostiles ou contraints.

Protection des Installations à Risques :

Protéger les hommes et assurer la protection active et passive des installations pour les marchés de l'énergie et sur les secteurs industriels et tertiaires en France. Assurer la maintenance de ces systèmes de protection.

Impression 3D :

Accompagner les grands acteurs industriels dans leurs innovations et process de production en proposant des systèmes, des imprimantes 3D et de nouveaux matériaux premium.

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 281,2 M€ en 2016. Il s'appuie sur 1 800 collaborateurs et une présence dans près de 10 pays.

Plus d'information sur www.groupe-gorge.com

Groupe Gorgé est coté sur Euronext à Paris et sur le marché américain OTC sous la forme d'ADR.

Euronext Paris:
Compartiment B.
Code ISIN: FR0000062671
Mnémo : GOE

Marché OTC américain:
CUSIP code: 399451 103
Code ISIN: US3994511034
Mnémo: GGRGY / GGRGF

PRODWAYS GROUP enregistre son document de base dans le cadre de son projet d'introduction en bourse sur Euronext Paris

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis, de l'Afrique du Sud, du Canada, de l'Australie ou du Japon. Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis ou dans tout autre pays. Des valeurs mobilières ne peuvent être offertes, souscrites ou vendues aux Etats-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les valeurs mobilières de Prodways Group objet du présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act et Prodways Group n'a pas l'intention de procéder à une offre publique de ses valeurs mobilières aux Etats-Unis.

PRODWAYS GROUP (ci-après « PRODWAYS »), spécialiste de l'impression 3D industrielle et professionnelle, annonce l'enregistrement de son document de base par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro I.17-008 en date du 23 mars 2017.

L'enregistrement du Document de base constitue la première étape du projet d'introduction en bourse de PRODWAYS sur le marché Euronext Paris, sous réserve des conditions de marché et de la délivrance par l'AMF d'un visa sur le prospectus relatif à l'opération.

Au cœur de la révolution industrielle 4.0...

Le marché de l'impression 3D industrielle (fabrication additive) connaît aujourd'hui un véritable essor dans de nombreux domaines d'activité pour la fabrication de pièces en polymère (plastique), métal ou céramique.

Contacts

Groupe Gorgé - Raphaël GORGÉ - Président Directeur Général - Tél. : +33 1 44 77 94 77 - E-mail : contact@groupe-gorge.com

Actus Finance – Natacha MORANDI - Relations Analystes/Investisseurs - Tél. : +33 1 53 67 36 94 - E-mail : nmorandi@actus.fr

Actus Finance – Jean-Michel MARMILLON - Relations Presse - Tél. : +33 1 53 67 36 73 - E-mail : jmmarmillon@actus.fr

Image 7 – Lauranne GUIRLINGER - Relations Presse - Tél. : +33 1 53 70 74 18 – E-mail : lguirlinger@image7.fr

Utilisée depuis déjà quelques années pour la fabrication de prototypes, cette technologie s'impose désormais de plus en plus pour la production de pièces en série (rapid manufacturing). Des gains de 25% à 30%¹ en termes de productivité et de coûts rendent cette technologie incontournable dans des secteurs comme l'aéronautique et le médical.

Ce phénomène devrait s'amplifier fortement dans les années à venir, accéléré par les progrès constants de cette technologie. Le marché de l'impression 3D industrielle devrait connaître une croissance exponentielle pour représenter près de 25 Mds\$ d'ici 2021, soit +31% de TCAM sur la période 2015-2021².

L'année 2016 a d'ores et déjà marqué un tournant majeur pour ce marché avec les investissements significatifs dans le secteur réalisés par de grands industriels comme General Electric ou Michelin.

PRODWAYS, spécialiste de l'impression 3D en série avec un positionnement unique d'acteur intégré en Europe

Développé au sein du Groupe Gorgé depuis 2013, PRODWAYS est devenu en 3 ans un spécialiste de l'impression 3D à destination des professionnels et des industriels. En quelques années PRODWAYS a su se positionner de façon unique sur le marché européen, en maîtrisant l'ensemble de la chaîne de valeur de l'impression 3D sur les secteurs qui lui semblent les plus prometteurs dont deux ont été identifiés comme prioritaires (aéronautique et médical). La société fournit ainsi une solution industrielle qui va de la fabrication de machines et de matières associées innovantes (résines liquides et poudres) au sein de sa division SYSTEMS, à la conception de pièces à la demande (prototypes et petites séries plastique et métal) avec sa division PRODUCTS.

Ce modèle intégré unique en Europe permet à PRODWAYS d'anticiper les applications de demain, et de proposer à ses clients une solution globale à haute valeur ajoutée technologique.

Dans sa division SYSTEMS, le groupe s'appuie sur une technologie de rupture et propriétaire MOVINGLight®, fruit de plus de 20 ans d'innovation, qui offre des avantages très compétitifs en termes de précision et de rapidité de fabrication. Depuis son origine, PRODWAYS a vendu 76 imprimantes 3D auprès de 62 clients, dont plus de la moitié aux Etats-Unis et en Allemagne. En parallèle, la société s'est

déployée sur la technologie de frittage de poudres avec une gamme de machines qui lui permet d'adresser de plus larges marchés.

Avec sa division PRODUCTS, PRODWAYS est aujourd'hui l'un des plus grands producteurs européens de pièces à la demande, avec un parc de 30 imprimantes 3D multi-technologies. En 2016, le groupe a ainsi répondu à la demande de plus de 1 200 clients et fabriqué plus d'1 million de pièces.

En parallèle, PRODWAYS a lancé en 2016, au sein de sa division PRODUCTS, une offre de fabrication de pièces en propre dans les domaines du dentaire (empreinte dentaires et gouttières avec sa filiale Cristal Lab) et de la podologie (semelles orthopédiques avec ScientiFeet). Ces pièces sont commercialisées directement auprès des professionnels de santé. Cette stratégie verticale permet ainsi de capter un maximum de valeur sur des marchés où la technologie d'impression 3D va devenir incontournable.

De solides ambitions pour atteindre d'ici 2019 une croissance de chiffre d'affaires soutenue et un EBITDA à deux chiffres

PRODWAYS s'appuie sur un modèle économique solide fondé sur une forte récurrence des revenus. Au sein de la division SYSTEMS, la vente de machines s'accompagne généralement de la vente de matières et services, par nature récurrente (près de 70% des revenus générés sur le cycle de vie d'une machine³). La division PRODUCTS bénéficie quant à elle de la fidélisation de ses clients, qui lui sous-traite la fabrication des pièces.

PRODWAYS connaît un développement très rapide, s'appuyant aussi bien sur la croissance organique que sur la croissance externe. Le chiffre d'affaires est ainsi passé de 0,1 M€ en 2013 à 25,2 M€ en 2016, dont 13,1 M€ pour la division SYSTEMS et 12,2 M€ pour la division PRODUCTS. PRODWAYS a par ailleurs réalisé 58% de son chiffre d'affaires à l'international en 2016. La même année, le groupe a poursuivi ses investissements humains (effectif passé de 1 à 248 collaborateurs en 3 ans) afin de faire face à la croissance future.

Hors acquisition majeure, PRODWAYS vise ainsi jusqu'en 2019 une croissance annuelle moyenne de son chiffre d'affaires supérieure d'au moins 4 points à celle du marché, lui-même attendu en hausse de +31%⁴ par an sur la période 2015-2021 (en TCAM⁵). Cette croissance des revenus s'accompagnera d'un EBITDA⁶

atteignant le point mort au quatrième trimestre 2017 et une marge d'EBITDA à deux chiffres à l'horizon 2019.

Le projet d'introduction en bourse de PRODWAYS doit lui permettre d'accélérer ses investissements en R&D et son développement commercial ainsi que de financer ses acquisitions ciblées dans le secteur de l'impression 3D.

Mise à disposition du document de base

Le document de base de PRODWAYS GROUP est disponible sur les sites Internet de la société (www.prodways.com et www.prodways-bourse.com) et de l'AMF (www.amf-france.org), ainsi que sans frais et sur simple demande au siège social de la société, 19 Rue du Quatre-Septembre, 75002 Paris, France.

Facteurs de risques

PRODWAYS GROUP attire l'attention du public sur le Chapitre 4 « Facteurs de risques » figurant dans le document de base enregistré auprès de l'AMF.

A propos de PRODWAYS GROUP

PRODWAYS GROUP est spécialiste de l'impression 3D industrielle et professionnelle avec un positionnement unique d'acteur européen intégré. Le groupe s'est développé sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'impression 3D (machines, matières, pièces & services) avec une solution industrielle à forte valeur ajoutée technologique. PRODWAYS GROUP propose une large gamme de systèmes d'impression 3D et de matériaux premium composites, hybrides ou poudres (division SYSTEMS). La société fabrique et commercialise également des pièces à la demande, des prototypes et des petites séries imprimées en 3D, en plastique et en métal (division PRODUCTS). Le groupe adresse un nombre important de secteurs, à l'image de l'aéronautique et la santé.

La société a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires de 25,2 M€, dont 58% à l'international. S'appuyant sur une technologie de rupture propriétaire,

MOVINGLight®, PRODWAYS GROUP dispose aujourd'hui d'une visibilité mondiale dans le secteur de l'impression 3D industrielle et auprès de clients de premier rang. PRODWAYS GROUP est une société du Groupe Gorgé.

Plus d'informations sur www.prodways-bourse.com

1. Estimation General Electrics sur les injecteurs-carburant du moteur LEAP (au moment de la construction)
2. Source : Wohlers report 2016 – Taux de croissance annuelle moyen (TCAM)
3. Estimation de la société réalisée à partir de l'expérience de consommation de quelques imprimantes ces trois dernières années et en partant de l'hypothèse d'un cycle de vie de 5 ans
4. Source : étude Wohlers
5. TCAM : taux de croissance annuel moyen – Source Wohlers 2016
6. EBITDA n'est pas un agrégat comptable normé, répondant à une définition unique et généralement acceptée. Il ne doit pas être considéré comme un substitut au résultat opérationnel, au résultat net, aux flux de trésorerie provenant de l'activité opérationnelle ou encore à une mesure de liquidité. L'EBITDA peut être calculé de façon différente par des sociétés ayant une activité similaire ou différente. Pour la société, l'EBITDA est le résultat opérationnel avant amortissements, pertes de valeurs et autres éléments non courants identifiés au sein du résultat opérationnel.

Déclarations prospectives

Ce communiqué contient des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas des garanties quant à la performance future de Prodways Group. Ces informations prospectives ont trait aux perspectives futures, à l'évolution et à la stratégie commerciale de Prodways Group et sont fondées sur l'analyse de prévisions de résultats futurs et d'estimations de montants non encore déterminables. Par nature, les informations prospectives comportent des risques et incertitudes car elles sont relatives à des événements et dépendent de circonstances qui peuvent ou non se réaliser dans le futur. Prodways Group attire votre attention sur le fait que les déclarations prospectives ne constituent en aucun cas une garantie de ses performances futures et que sa situation financière, ses résultats et cash-flows réels ainsi que l'évolution du secteur dans lequel Prodways Group opère peuvent différer de manière significative de ceux proposés ou suggérés par les déclarations prospectives contenues dans ce document. De plus, même si la situation financière de Prodways Group, ses résultats, ses cash-flows et l'évolution du secteur dans lequel Prodways Group opère étaient conformes aux informations prospectives contenues dans ce document, ces résultats ou ces évolutions peuvent ne pas être une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de Prodways Group. Une description des événements qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière ou les résultats de Prodways Group, ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs figure au chapitre 4 « Facteurs de risque » du document de base.

Avertissement

Aucune communication, ni aucune information relative à l'émission par Prodways Group des actions (les « Actions ») ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) en dehors de France, dans un quelconque pays dans lequel de telles démarches seraient requises. L'émission ou la souscription des Actions peuvent faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. Prodways Group n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du parlement européen et du conseil du 4 novembre 2003 telle que modifiée, notamment par la Directive 2010/73/UE du Parlement européen et du Conseil du 24 novembre 2010, telle que modifiée et telle que transposée dans chacun des Etats membres de l'Espace Economique Européen (la « Directive Prospectus »). L'offre sera ouverte au public uniquement en France postérieurement à la délivrance par l'AMF d'un visa sur le Prospectus.

S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « États membres ») ayant transposé la Directive Prospectus, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des Etats membres. En conséquence, les Actions peuvent être offertes dans les Etats membres uniquement : (a) à des personnes morales qui sont des investisseurs qualifiés tels que définis dans la Directive Prospectus ; ou (b) dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par Prodways Group d'un prospectus au titre de l'article 3(2) de la Directive Prospectus.

Pour les besoins du présent paragraphe, la notion d'« offre au public d'Actions » dans chacun des États membres se définit comme toute communication adressée à des personnes, sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit, et présentant une information suffisante sur les conditions de l'offre et sur les Actions objet de l'offre, pour permettre à un investisseur de décider d'acheter ou de souscrire ces Actions, telle que cette notion a été, le cas échéant, modifiée dans l'État membre considéré dans le cadre de la transposition de la Directive Prospectus.

Cette restriction de placement s'ajoute aux autres restrictions de placement applicables dans les Etats membres. La diffusion du présent communiqué n'est pas effectuée par et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« authorised person ») au sens de l'article 21(1) du Financial Services and Markets Act 2000. En conséquence, le présent communiqué est adressé et destiné uniquement (i) aux personnes situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) (sociétés à capitaux propres élevés, associations non-immatriculées, etc.) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ou (iv) à toute autre personne à qui le présent communiqué pourrait être adressé conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Les titres sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient. Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Services Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 du Financial Services and Markets Act 2000.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières ni une quelconque sollicitation de vente de valeurs mobilières aux Etats-Unis. Les valeurs mobilières objet du présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au sens du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « U.S. Securities Act ») et ne pourront être offertes ou vendues aux Etats-Unis sans enregistrement ou exemption à l'obligation d'enregistrement en application du U.S. Securities Act. Prodways Group n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre mentionnée dans le présent communiqué ou une partie de cette offre aux Etats-Unis ni d'effectuer une quelconque offre publique aux Etats-Unis.

La diffusion du présent communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Les informations contenues dans le présent communiqué ne constituent pas une offre de valeurs mobilières aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

Les Actions n'ont pas été et ne seront pas admissibles à des fins de vente au public en vertu des lois sur les valeurs mobilières canadiennes applicables et, par conséquent, toute offre ou vente des Actions au Canada sera faite sous le régime d'une dispense des exigences d'établissement d'un prospectus prévues dans ces lois sur les valeurs mobilières. Les Actions font l'objet de restrictions de transfert et de vente dans certains pays, y compris au Canada.