



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](http://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, FILIALE DE GROUPE GORGE, LANCE SON 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.*

- **Augmentation de capital de 39,5 M€<sup>1</sup>**
  - par l'émission d'actions nouvelles offertes à la souscription,
  - pouvant être portée à 52,3 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation,
  - dont 13,3 M€ sécurisés sous la forme d'engagements de souscription de BNP Paribas Développement, Bpifrance Participations, Fimalac Développement, Financière Arbevel et Safran Corporate Ventures
- **Fourchette indicative de prix de l'offre : entre 3,80 € et 4,80 €**
- **Ordres prioritaires pour les actionnaires de GROUPE GORGE et d'ECA dans le cadre de l'Offre à Prix Ouvert**
- **Période de souscription : du 27 avril au 10 mai 2017 inclus (11 mai pour le placement global)**
- **Éligible au PEA & PEA-PME**

<sup>1</sup> Sur la base d'un prix se situant au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 4,30 euros

#### Contacts

Groupe Gorgé - Raphaël GORGÉ - Président Directeur Général - Tél. : +33 1 44 77 94 77 - E-mail : [contact@groupe-gorge.com](mailto:contact@groupe-gorge.com)  
Actus Finance – Natacha MORANDI - Relations Analystes/Investisseurs - Tél. : +33 1 53 67 36 94 - E-mail : [nmorandi@actus.fr](mailto:nmorandi@actus.fr)  
Actus Finance – Jean-Michel MARMILLON - Relations Presse - Tél. : +33 1 53 67 36 73 - E-mail : [jmmarmillon@actus.fr](mailto:jmmarmillon@actus.fr)  
Image 7 – Lauranne GUIRLINGER - Relations Presse - Tél. : +33 1 53 70 74 18 – E-mail : [lguirlinger@image7.fr](mailto:lguirlinger@image7.fr)

- **Degroof-Petercam, Oddo & Cie et Portzamparc Coordinateurs Globaux de l'opération. Oddo & Cie et Portzamparc sont Teneurs de Livres Associés dans le cadre du Placement Global auprès des investisseurs institutionnels**

PRODWAYS GROUP (ci-après « PRODWAYS »), spécialiste de l'impression 3D industrielle, annonce le lancement de son introduction en Bourse en vue de l'inscription de ses actions aux négociations sur le marché Euronext à Paris.

L'Autorité des marchés financiers (AMF) a apposé, le 25 avril 2017, le visa numéro 17-174 sur le prospectus composé du document de base enregistré le 23 mars 2017 sous le numéro I.17-008 et d'une note d'opération (incluant le résumé du prospectus).

### **Une opération aux conséquences positives pour Groupe Gorgé**

Le lancement de l'introduction en bourse de la filiale Prodways Group marque une étape importante pour le développement dans l'impression 3D lancé par le groupe il y a 4 ans. D'abord financé exclusivement sur ressources propres, puis avec le soutien de FIMALAC depuis 2015, Prodways Group va trouver ainsi une autonomie de financement lui permettant de mettre en œuvre son plan de développement ambitieux.

Pour Groupe Gorgé les conséquences sont multiples :

- les cash flows mobilisés pour Prodways Group pourront être réaffectés dans le futur à d'autres activités ou à la reprise du versement de dividendes ;
- le bilan du groupe va être considérablement renforcé par la consolidation de la trésorerie levée par Prodways Group lors de l'opération ;
- la cotation de Prodways Group va permettre d'extérioriser la valeur de marché d'une activité dont les comptes de résultats historiques ne reflètent pas tout le potentiel.

### **Un marché de l'impression 3D en pleine effervescence, dont la taille devrait être multipliée par 5 d'ici 2021**

L'impression 3D s'impose de plus en plus pour la production de pièces en série (« rapid manufacturing ») avec des effets déjà visibles à une échelle importante dans des secteurs comme l'aéronautique ou le médical.

Dans le médical, la totalité des aides auditives fabriquées aux Etats-Unis le sont aujourd'hui grâce à l'impression 3D (ce basculement ayant eu lieu en moins de 500 jours<sup>2</sup>), les technologies traditionnelles ayant été rendues obsolètes. Dans l'aéronautique, l'impression 3D permet des gains de productivité considérables pouvant aller jusqu'à une réduction des coûts de production de 25% à 30%<sup>3</sup>, rendant cette technologie incontournable.

Le marché de l'impression 3D industrielle devrait, selon les analystes du marché, connaître une croissance exponentielle pour être multiplié par 5 d'ici 2021 (à près de 25 Mds\$ soit +31% de TCAM sur la période 2015-2021<sup>4</sup>).

L'année 2016 a d'ores et déjà marqué un tournant majeur de ce marché avec les investissements significatifs dans le secteur réalisés par de grands industriels. General Electric vient ainsi d'investir près de 1,5 milliards de dollars dans l'impression 3D (acquisition de deux sociétés fin 2016), confirmant la forte attractivité de ce marché.

### **PRODWAYS, champion français de l'impression 3D industrielle**

PRODWAYS s'est positionné comme le spécialiste français de l'impression 3D industrielle. En quelques années, la filiale de Groupe Gorgé a développé un positionnement unique d'acteur intégré 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).

PRODWAYS offre à ses clients une solution unique et globale à haute valeur ajoutée technologique qui couvre la fabrication de machines et de matières associées innovantes (résines liquides et poudres) au sein de sa division SYSTEMS et la conception de pièces à la demande (prototypes et petites séries polymères et métal) avec sa division PRODUCTS.

Ce positionnement intégré qui favorise les ventes croisées entre les divisions permet au Groupe d'être au cœur des réflexions stratégiques de ses clients et de

<sup>2</sup> Source : Harvard Business Review, Février-Mars 2016

<sup>3</sup> Estimation General Electric sur les injecteurs-carburant du moteur LEAP (au moment de la construction)

<sup>4</sup> Source : Wohlers report 2016 – Taux de croissance annuelle moyen (TCAM)

leur proposer une solution adaptée, qu'ils décident d'internaliser leur production industrielle en impression 3D ou de l'externaliser.

### **Une avance technologique forte grâce à la technologie propriétaire MOVINGLight® (Division SYSTEMS)**

Dans sa division SYSTEMS, le groupe s'appuie sur une technologie de rupture propriétaire, MOVINGLight®, fruit de plus de 20 ans d'innovation, qui offre des avantages significatifs en termes de précision et de rapidité de fabrication. Ce procédé de photopolymérisation permet de fabriquer des prototypes ou pièces fonctionnelles avec une très haute résolution et à des vitesses élevées. L'innovation de rupture apportée par PRODWAYS s'appuie sur l'utilisation d'un projecteur DLP® (Digital Light Processing) mobile, permettant une grande productivité et une haute résolution.

Avec 76 machines vendues à fin 2016 auprès de 62 clients, dont plus de la moitié aux Etats-Unis et en Allemagne, PRODWAYS est l'un des principaux fabricants européens d'imprimantes 3D BtoB. Cette approche du marché des machines de production se différencie de celle des acteurs historiques ayant développé leurs machines initialement pour le prototypage rapide. La société propose trois gammes de systèmes d'impression 3D :

- MOVINGLight® L series : une gamme d'imprimantes 3D utilisant des résines photosensibles liquides, conçues pour une productivité élevée avec les meilleurs niveaux de précision. Les applications principales concernent les marchés aéronautique, médical, fonderie, injection, bijouterie...;
- MOVINGLight® V series : une gamme utilisant la technologie propriétaire DLP® MOVINGLight® pour la production industrielle de pièces en céramique (applications biomédicales comme les substituts osseux, le dentaire, ou encore l'aéronautique) ;
- Plastic Laser Sintering : une gamme de frittage sélectif au laser issue de l'acquisition de NORGE SYSTEMS, de R&D interne à PRODWAYS et du partenariat technologique avec HUNAN FARSOON, conçue pour le prototypage rapide industriel et la production de série. Cette technologie est elle aussi utilisée par un large éventail d'industries.

### **Un des plus grands producteurs européens de pièces à la demande (Division PRODUCTS)**

La division PRODUCTS du groupe a fabriqué en 2016 plus d'1 million de pièces. PRODWAYS s'appuie sur un parc de 30 imprimantes 3D mettant en œuvre l'ensemble des technologies et matières utilisées usuellement et dispose d'un portefeuille de près de 2 000 clients.

Au sein de cette division PRODUCTS, PRODWAYS a lancé une offre de vente de pièces fabriquées en impression 3D dans les domaines du dentaire (modèles dentaires, guides chirurgicaux et gouttières avec sa filiale Cristal Lab) et de la podologie (semelles orthopédiques avec ScientiFeet), directement auprès des professionnels de santé.

### **Un business model vertueux**

PRODWAYS est déjà bien engagé dans sa phase de croissance. 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. Le groupe a poursuivi ses investissements humains (l'effectif est passé de 1 à 248 collaborateurs en 3 ans) afin de faire face à la croissance future.

Le modèle économique du groupe est fondé sur une forte récurrence des revenus. Ainsi, au sein de la division SYSTEMS, la vente de machines s'accompagne généralement de la vente de matières et services, par nature récurrente et représentant près de 70% des revenus générés sur le cycle de vie d'une machine<sup>5</sup>. La division PRODUCTS bénéficie quant à elle de la fidélité de ses clients, qui lui sous-traitent la fabrication de prototypes et de séries de pièces fonctionnelles.

### **Une introduction en Bourse pour accélérer le plan de développement**

PRODWAYS dispose aujourd'hui de tous les atouts pour poursuivre sa trajectoire de croissance. 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%<sup>6</sup> par an sur la

<sup>5</sup> 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

<sup>6</sup> Source : Wohlers Report 2016

période 2015-2021 (en TCAM<sup>7</sup>). Le seuil de rentabilité est proche, la société étant déjà dimensionnée pour absorber une part importante de la croissance attendue. PRODWAYS vise ainsi à générer un EBITDA<sup>8</sup> à l'équilibre dès le quatrième trimestre 2017 et se fixe comme objectif une marge d'EBITDA à deux chiffres à l'horizon 2019.

Pour accompagner son projet ambitieux le groupe lance son introduction en Bourse sur le marché Euronext à Paris.

La levée de fonds sera destinée :

- Pour environ 15% à financer les besoins liés à la croissance attendue de son activité ;
- Pour environ 25% à accélérer les investissements en R&D ;
- Pour environ 60% à financer des acquisitions ciblées dans le secteur de l'impression 3D.

#### **Le soutien de partenaires industriels et financiers de référence**

PRODWAYS a reçu un soutien significatif de la part d'investisseurs de premier plan en amont de l'opération. BNP Paribas Développement, Fimalac Développement et Safran Corporate Ventures ont ainsi souscrit courant avril 2017 des obligations remboursables en actions (ORA) de la Société pour un montant total de 17,7 M€<sup>9</sup> (dont 10 M€ par compensation avec les ORA souscrites par Fimalac Développement en 2015) qui seront automatiquement remboursées en actions PRODWAYS GROUP à la date de première cotation des actions de la Société.

En outre, BNP Paribas Développement, Fimalac développement et Safran Corporate Ventures se sont engagés à participer à l'introduction en bourse de PRODWAYS GROUP à hauteur de 3,8 M€ via des engagements de souscription

<sup>7</sup>TCAM : taux de croissance annuel moyen

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> Dont 7.666.661,50 euros en numéraire et le solde, soit 10 millions d'euros, par voie de compensation avec la créance résultant du remboursement de l'intégralité d'obligations remboursables en actions émises par la Société en 2015.

en numéraire, auxquels s'ajoutent ceux de Bpifrance et Financière Arbevel, représentant un montant total d'engagements de souscription de 13,3 M€.

Simultanément à son investissement, Safran, équipementier de premier rang dans les domaines de l'Aéronautique, de l'Espace, de la Défense et de la Sécurité a signé un contrat de partenariat industriel et technologique avec PRODWAYS. Safran est en pointe dans l'utilisation de l'impression 3D, en particulier pour la fabrication de pièces de moteurs d'avions. Cette collaboration renforcée doit permettre l'accélération du développement de l'impression 3D dans le secteur aéronautique au bénéfice des deux groupes. Elle vient compléter d'autres collaborations déjà en cours avec d'autres acteurs internationaux de premier plan du secteur aéronautique.

#### **Eligibilité de l'offre au dispositif PEA-PME**

PRODWAYS annonce respecter les critères d'éligibilité au PEA-PME précisés par le décret d'application en date du 4 mars 2014 (décret n°2014-283). En conséquence, les actions PRODWAYS peuvent pleinement être intégrées au sein des plans d'épargne en actions (PEA) et des comptes PEA-PME, qui bénéficient des mêmes avantages fiscaux que le PEA classique.

#### **Mise à disposition du prospectus**

Des exemplaires du prospectus visé par l'AMF le 25 avril 2017 sous le numéro 17-174, composé du document de base enregistré le 23 mars 2017 sous le numéro I.17-008 et d'une note d'opération (incluant le résumé du prospectus), sont disponibles sans frais et sur simple demande auprès de la société PRODWAYS, 19, rue du Quatre-Septembre, 75002 Paris, France, ainsi que sur les sites Internet de PRODWAYS ([www.prodways.com](http://www.prodways.com) et [www.prodways-bourse.com](http://www.prodways-bourse.com)) et de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

#### **Facteurs de risques**

PRODWAYS attire l'attention du public sur le chapitre 4 « Facteurs de risques » du document de base enregistré auprès de l'AMF et sur le chapitre 2 « Facteurs de risques liés à l'offre » de la note d'opération.

## Intermédiaires financiers et conseils



**Coordinateur  
Global et  
Chef de File  
Associé**



**Coordinateur Global,  
Chef de File et  
Teneur de Livre  
Associé**



**Coordinateur Global,  
Chef de File et  
Teneur de Livre  
Associé**



**Communication financière**

## Modalités de l'opération

### Calendrier

25 avril 2017	Visa de l'AMF
27 avril 2017	Ouverture de la période de souscription de l'offre
10 mai 2017	Clôture de l'OPO à 17 heures pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures pour celles par Internet
11 mai 2017	Clôture du Placement Global à 12 heures Fixation du prix, allocation des actions et exercice éventuel de la Clause d'Extension Début de la période d'exercice de l'Option de Surallocation Début de la période de stabilisation éventuelle
12 mai 2017	Début des négociations des actions de PRODWAYS GROUP, sous la forme de promesses d'actions
15 mai 2017	Règlement-livraison
16 mai 2017	Début des négociations sur Euronext
10 juin 2017	Date limite d'exercice de l'option de Surallocation Fin de la période de stabilisation éventuelle



## Structure de l'offre

La diffusion des actions offertes sera réalisée dans le cadre d'une offre globale (l'« Offre »), comprenant :

- une offre au public en France réalisée sous la forme d'une Offre à Prix Ouvert, principalement destinée aux personnes physiques (l'« Offre à Prix Ouvert » ou l'« OPO ») et
- un placement global principalement destiné aux investisseurs institutionnels en France et hors de France (hors Etats-Unis, Afrique du Sud, Canada, Australie et Japon) (le « Placement Global »)

Deux catégories d'ordre sont susceptibles d'être émis en réponse à l'OPO :

- Ordres P : ordres prioritaires réservés aux actionnaires personnes physiques de Groupe Gorgé ou d'ECA ne pouvant porter que sur 10 actions à 750 actions au plus. Ils ont vocation à être servis au minimum deux fois mieux que les Ordres A dans la limite de 750 actions et par priorité aux Ordres A. Les actionnaires de Groupe Gorgé et/ou d'ECA pourront émettre des ordres d'achat portant sur un nombre d'actions supérieur à 750 actions. La fraction excédentaire sera traitée comme un ordre A. Dans l'éventualité où la demande totale au titre des Ordres P représenterait plus de 50 % du nombre définitif d'actions offertes dans le cadre de l'Offre à Prix Ouvert, les Ordres P seront réduits afin de permettre que les ordres A puissent être servis au moins à hauteur de 50 % du nombre définitif d'actions offertes dans le cadre de l'Offre à Prix Ouvert. Sera considérée comme actionnaire de la société Groupe Gorgé ou de la société ECA, toute personne physique dont les actions de la société Groupe Gorgé ou de la société ECA, selon le cas, seront enregistrées comptablement sur son compte titres à l'issue de la journée comptable du 25 avril 2017. Lors de la passation d'un Ordre P, cette personne devra justifier de sa qualité d'actionnaire de la société Groupe Gorgé et/ou de la société ECA par la remise à son intermédiaire financier habilité d'une déclaration sur l'honneur à cet effet.
- Ordres A : il s'agit des ordres autres que les ordres P, donc non prioritaires, susceptibles d'être émis dans le cadre de l'OPO. Les ordres A seront eux-mêmes décomposés en fonction du nombre de titres demandés :

- fraction d'ordre A1 : de 10 actions jusqu'à 750 actions incluses, et
- fraction d'ordre A2 : au-delà de 750 actions.

Les fractions d'ordre A1 bénéficieront d'un traitement préférentiel par rapport aux fractions d'ordre A2 dans le cas où tous les ordres ne pourraient pas être entièrement satisfaits.

Il est par ailleurs précisé que chaque ordre doit porter sur un nombre minimum de 10 actions.

#### **Capital social avant l'opération**

Société anonyme dont le capital social s'élève à 33.793.070 actions ordinaires de 0,50 euro de valeur nominale unitaire, entièrement libérées.

#### **Codes d'identification des titres**

- Libellé : PRODWAYS GROUP
- Marché : compartiment B du marché réglementé d'Euronext à Paris
- Code ISIN : FR0012613610
- Mnémonique : PWG

#### **Fourchette indicative de prix**

Entre 3,80 € et 4,80 € par action.

#### **Modalités de l'offre**

Les titres de la Société dont l'admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris est demandée sont :

- l'ensemble des 33.793.070 actions existantes ;
- 4.324.763 actions à émettre en remboursement, à la date de la première cotation des actions, des obligations remboursables en actions émises par Prodways Group en 2017 (sur la base d'un prix se situant au point médian de la fourchette indicative du prix de l'offre, soit 4,30 euros); et
- sur la base d'un prix médian de 4,30 euros, 9.191.472 actions nouvelles offertes dans le cadre d'une augmentation de capital en numéraire avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires
- pouvant être portées à un maximum de 10.570.192 actions nouvelles offertes en cas d'exercice de la clause d'extension, et

- pouvant être portées à un maximum de 12.155.720 actions nouvelles offertes en cas d'exercice en totalité de l'option de surallocation.

**Montant brut de l'opération sur la base d'un prix d'Offre égal au milieu de la fourchette de prix soit 4,30 €**

- Produit brut de l'Offre de 39,5 M€, pouvant être porté à 45,5 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension
- Produit brut de 52,3 M€ en cas d'exercice intégral de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation

#### **Engagements de souscriptions**

BNP Paribas Développement, Bpifrance, Fimalac Développement, Financière Arbevel et Safran Corporate Ventures ont pris l'engagement ferme de placer des ordres de souscription en numéraire pour un montant total de 13,3 M€ soit 34% du montant brut de l'Offre (hors exercice de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation, sur la base d'un prix se situant au point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre, soit 4,30 euros).

Ces ordres ont vocation à être servis en priorité et intégralement, étant précisé qu'ils pourraient néanmoins être réduits dans le respect des principes d'allocation usuels (principalement dans l'hypothèse où les souscriptions recueillies dans le cadre de l'Offre seraient très supérieures au nombre des Actions Offertes).

A la connaissance de la Société, aucune autre personne n'a l'intention de passer un ordre de souscription de plus de 5 %.

#### **Engagement d'abstention**

La Société prendra un engagement d'abstention de 180 jours à compter de la date de règlement-livraison, sous réserve de certaines exceptions décrites dans le Prospectus.

#### **Engagements de conservation des principaux actionnaires de la Société**

Groupe Gorgé et André-Luc Allanic (détenant respectivement 96,19% et 3,26%, soit ensemble, 99,45% du capital de la Société à la date du présent prospectus) ont souscrit un engagement de conservation portant sur 100 %

des actions et/ou valeurs mobilières donnant accès au capital qu'ils détiennent à la date du visa de l'AMF sur la note d'opération ou viendraient à détenir (du fait de l'exercice de valeurs mobilières), jusqu'à l'expiration d'un délai de (i) 365 jours à compter de la date de règlement-livraison pour Groupe Gorgé et de (ii) 180 jours à compter de la date de règlement-livraison pour André-Luc Allanic, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

#### **Engagement de conservation des investisseurs financiers**

BNP Paribas Développement, Bpifrance Participations, Fimalac Développement et Safran Corporate Ventures, qui détiendront ensemble 13,2% de la Société<sup>10</sup> à l'issue, le cas échéant, du remboursement de leurs obligations et de leur souscription à l'Offre, ont souscrit un engagement de conservation portant sur 100% des actions qu'ils détiendront à la date de règlement-livraison de l'Offre pour une période de 365 jours à compter de la date de règlement-livraison des actions de la Société, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

#### **Modalités de souscription**

Les personnes désirant participer à l'OPO devront déposer leurs ordres auprès d'un intermédiaire financier habilité en France, au plus tard le 10 mai 2017 à 17 heures (heure de Paris) pour les souscriptions aux guichets et à 20 heures (heure de Paris) pour les souscriptions par Internet.

Pour être pris en compte, les ordres émis dans le cadre du Placement Global devront être reçus par Oddo & Cie et Portzamparc, Coordinateurs Globaux, Chefs de File Associés et Teneurs de Livre Associés, au plus tard le 11 mai 2017 à 12 heures (heure de Paris).

#### **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

---

<sup>10</sup> Sur la base du point médian de la fourchette indicative du Prix de l'Offre (soit 4,30 euros par action), hors exercice de la Clause d'Extension et de l'Option de Surallocation

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](http://www.prodways-bourse.com)

## CONTACT INVESTISSEURS

**Groupe Gorgé** - Raphaël GORGE  
Président Directeur Général  
T : +33 (0)1 44 77 94 80

**Actus Finance** - Natacha MORANDI  
Relations investisseurs/analystes  
Tél. : 01 53 67 36 94/ nmorandi@actus.fr

**Actus Finance** – Anne-Pauline  
PETUREAUX  
Relations investisseurs/analystes  
Tél. : 01 53 67 36 72/  
apetureaux@actus.fr

## CONTACTS PRESSE

**Actus Finance** – Jean-Michel  
MARMILLON Relations Presse  
Financière  
+33 1 53 67 36 73 /  
jmmarmillon@actus.fr

**Image 7** – Lauranne GUIRLINGER  
Relations Presse Corporate  
+33 1 53 70 74 18 /  
lguirlinger@image7.fr

Suivez-nous et vivez en direct les dernières actualités de



Groupe Gorgé sur Twitter !  
@GroupeGorge

## Déclarations prospectives

Ce communiqué contient des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas des garanties quant à la performance future de Groupe Gorgé ou de Prodways Group. Ces informations prospectives ont trait aux

perspectives futures, à l'évolution et à la stratégie commerciale de Groupe Gorgé et 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. Groupe Gorgé 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 Groupe Gorgé 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 Groupe Gorgé, ses résultats, ses cash-flows et l'évolution du secteur dans lequel Groupe Gorgé 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 Groupe Gorgé. Une description des événements qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière ou les résultats de Groupe Gorgé, ou sur sa capacité à réaliser ses objectifs figure au chapitre 1.6 « Facteurs de risque » du document de référence établi par la société.

### **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 »).

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 États 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 États-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 États-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 États-Unis ni d'effectuer une quelconque offre publique aux États-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 Etats-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. Le prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers contient des déclarations prospectives. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces déclarations prospectives qui sont soumises à des risques tels que, notamment, ceux décrits dans le prospectus de la Société, et à l'évolution de la conjoncture économique, des marchés financiers et des marchés sur lesquels Prodways Group est présente.

Oddo & Cie, agissant en qualité d'agent stabilisateur, ou tout établissement agissant pour son compte, pourra, sans y être tenu, et avec faculté d'y mettre fin à tout moment, pendant une période de 30 jours à compter de la date de fixation du prix de l'Offre, soit, selon le calendrier indicatif, du 11 mai au 10 juin 2017 intervenir aux fins de stabilisation du marché des actions Prodways Group, dans le respect de la législation et de la réglementation applicables et notamment du Règlement (CE) n°2273/2003 de la Commission du 22 décembre 2003. Les interventions réalisées au titre de ces activités visent à soutenir le prix de marché des actions Prodways Group et sont susceptibles d'affecter leur cours.