



Placement privé d'actions MetEx pour un montant de 56,6 M€

MetEx se dote des moyens de devenir l'un des leaders européens des biotechnologies industrielles

Entrée de Bpifrance Investissement au conseil d'administration de MetEx

Clermont-Ferrand, le 8 juillet 2021, 08h00 CEST – METabolic EXplorer (FR0004177046 METEX – la « Société »), cleantech spécialisée dans la mise au point et l'industrialisation de procédés de fermentation alternatifs à la pétrochimie pour produire des ingrédients fonctionnels, annonce aujourd'hui le succès d'une augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires d'un montant de 56,6 millions d'euros réalisée par une offre au profit d'une catégorie de personnes répondant à des caractéristiques déterminées¹ (l'« Offre ») se traduisant par l'émission de 13.829.528 actions nouvelles (les « Actions Nouvelles »).

Benjamin GONZALEZ, Président-Directeur général de METEX déclare : « Je remercie vivement tous les nouveaux investisseurs qui ont manifesté leur intérêt et participé au succès de cette opération structurante et ambitieuse. Après l'acquisition du leader européen de la production d'acides aminés par fermentation, nous disposons désormais de moyens financiers supplémentaires pour utiliser pleinement l'outil de production de dimension internationale. Avec des investissements prévus pour industrialiser les technologies prometteuses de METEX comme l'Acide Glycolique et renforcer les capacités de production d'acides aminés en forte croissance, je suis convaincu que nous serons en mesure de créer de la valeur pour tous les actionnaires, qu'ils soient historiques ou nouvellement investis dans METEX. L'arrivée de ces nouveaux investisseurs au capital de METEX permettra également au Groupe de consolider sa base actionnariale dans la durée. A ce titre, je tiens évidemment à remercier tout particulièrement le fond SPI pour son engagement historique à nos côtés. Il devient aujourd'hui le premier actionnaire de METEX au côté duquel il consolide sa place de partenaire industriel et financier majeur. Grâce à cette opération, METEX peut désormais s'appuyer sur deux filiales opérationnelles totalement intégrées et détenues à 100%, METEX NØØVISTA et METEX NØØVISTAGO ».

¹ Cette catégorie de personnes comprend : (i) les sociétés industrielles ou commerciales intervenant dans des domaines ou secteurs d'activité où la Société intervient et susceptibles de conclure avec la Société un accord visant à un partenariat stratégique, à un rapprochement capitalistique ou une mise en commun de moyens, et/ou (ii) les sociétés ou fonds gestionnaires d'épargne collective ou investisseurs institutionnels investissant dans des domaines ou secteurs d'activité où la Société intervient et susceptibles d'investir dans un placement privé.

Modalités de l'Offre

Au titre de l'Offre et en vertu de la 14^{ème} résolution de l'assemblée générale mixte des actionnaires du 28 juin 2021, la Société a placé 13.829.528 Actions Nouvelles d'une valeur nominale unitaire de 0,10 euro, au prix unitaire de 4,09 euros, prime d'émission incluse, pour un montant total de 56,6 M€, représentant 46,1 % du capital social de la Société pré-Offre. Le prix d'émission des Actions Nouvelles est égal à la moyenne pondérée des cours de l'action de la Société sur le marché réglementé d'Euronext à Paris lors des trois séances de bourse précédant la fixation du prix d'émission (i.e. du 5 au 7 juillet 2021 inclus), diminué d'une décote de 7,2 %.

Le produit brut des fonds levés dans le cadre de l'Offre est égal à 56,6 M€, dont 31,5 M€ (soit 55,6 % du montant total de l'Offre) libérés par compensation de créance, soit un produit brut en espèces égal à 25,1 M€.

Ce produit sera affecté (i) à hauteur de 4 M€ à un financement complémentaire de la filiale METEX NØØVISTA sous forme d'avance en compte courant d'associé suite à la réestimation de l'activité, du besoin en fonds de roulement et des résultats de ladite filiale et (ii) pour le solde, soit 21,1 M€ avant déduction des dépenses liées à l'Offre, au financement du plan d'investissement nécessaire pour la transformation du site industriel d'Amiens exploité par la filiale METEX NØØVISTAGO. Cette transformation inclura (i) une nouvelle unité de production d'Acide Glycolique, (ii) une unité phase II de production de PDO et d'Acide Butyrique et (iii) des augmentations de capacité de production pour les acides aminés de spécialité tels que la Valine, le Tryptophane, la Leucine, l'Isoleucine et l'Arginine. Le montant de ce plan est évalué à 70 M€ au cours des 4 prochaines années et sera financé pour partie par le produit de l'Offre, pour partie par l'autofinancement de METEX NØØVISTAGO (dont le niveau de trésorerie nette s'établissait à 19,1 M€ à fin avril 2021 (la trésorerie comprend des actifs financiers courants correspondant à des actifs de nature obligataire avec garantie en capital à échéance, dont la liquidité est assurée), avant impact de l'arrêt temporaire de la production sur son site d'Amiens annoncé le 26 mai 2021 suite à un incident) et pour partie par recours à l'endettement bancaire. Les financements bancaires devraient représenter environ 50% des investissements projetés par la Société.

A l'issue de l'Offre, le conseil d'administration de la Société s'est à nouveau réuni et a coopté Bpifrance Investissement (représentée par Madame Magali Joëssel) en remplacement de Madame Karin Abadia, administrateur indépendant démissionnaire. La ratification de cette cooptation sera soumise à une assemblée générale ordinaire à convoquer d'ici le 31 décembre 2021 à cet effet ainsi qu'à l'effet de soumettre la nomination aux fonctions de nouvel administrateur de Monsieur Jean-Philippe Richard, directeur d'investissement senior chez Bpifrance Investissement, lequel a été nommé censeur le 7 juillet 2021 par le conseil d'administration de la Société.

Le règlement-livraison des Actions Nouvelles et leur admission sur le marché réglementé d'Euronext à Paris sont prévus le 12 juillet 2021. Les Actions Nouvelles porteront jouissance courante et seront admises aux négociations sous le code ISIN FR0004177046.

L'Offre n'a pas fait l'objet d'un prospectus approuvé par l'AMF. En revanche, l'admission des Actions Nouvelles aux négociations du marché réglementé d'Euronext à Paris fera l'objet d'un prospectus soumis à l'approbation de l'AMF.

Le placement des Actions Nouvelles a été effectué par Portzamparc – Groupe BNP Paribas, intervenant en tant que Chef de file & Teneur de livre de l'Offre aux termes d'un contrat de placement conclu avec la Société. Ce contrat ne constitue pas une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du code de commerce. La Société a pris, dans ce contrat, un engagement d'abstention d'une durée de 180 jours à compter de la date de règlement-livraison des Actions Nouvelles. En outre, le Président-Directeur général, détenant à ce jour des actions représentant 3,51 % du capital social de la Société, a pris l'engagement de conserver la totalité desdites actions ainsi que des actions qu'il viendrait à détenir sur exercice d'options de souscription pendant une durée de 360 jours à compter de la date de règlement-livraison des Actions Nouvelles, sous réserve d'exceptions usuelles (OPA/OPE, fusion, cession à un tiers reprenant à son compte l'engagement de conservation, cession à une holding patrimoniale et accord de l'agent de placement).

A la suite de cette augmentation de capital et sur la base des informations à la disposition de la Société, la répartition du capital est la suivante :

	Sur une base non diluée					Sur une base diluée*			
	Pré offre			Post offre		Pré offre		Post offre	
	Nombre d'actions	% du capital	% de DDV	Nbre d'actions	% du capital	Nombre d'actions	% du capital	Nbre d'actions	% du capital
B. Gonzalez- PDG	1 539 599	5,13%	8,64%	1 539 599	3,51%	3 279 122	9,91%	3 279 122	6,99%
Autres	303 729	1,01%	1,60%	303 729	0,69%	666 829	2,01%	666 829	1,42%
Total Fondateur / Management	1 843 328	6,14%	10,24%	1 843 328	4,21%	3 945 951	11,92%	3 945 951	8,41%
SPI (BPI)	0	0,00%	0,00%	11 362 860	25,93%	0	0,00%	11 362 860	24,21%
Autres investisseurs	0	0,00%	0,00%	2 466 667	5,63%	0	0,00%	2 466 667	5,26%
Auto contrôle	121 964	0,41%	0,00%	121 964	0,28%	121 964	0,37%	121 964	0,26%
Flottant	28 033 168	93,45%	89,76%	28 033 169	63,96%	29 037 693	87,71%	29 037 694	61,87%
TOTAL	29 998 460	100,00%	100,00%	43 827 988	100,00%	33 105 608	100,00%	46 935 136	100,00%

* Tenant compte du Plan d'AGA 2021 émis au profit des membres du personnel salarié et des mandataires sociaux de la Société.

Les investisseurs sont invités à prendre en considération les facteurs de risques décrits dans le Rapport financier annuel 2020 disponible sur le site internet de la Société, ainsi que les autres informations réglementées et l'ensemble des communiqués de presse de la Société, lesquels peuvent être consultés sur son site internet (www.metabolic-explorer.fr).

Avertissement

Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public ou une offre d'achat ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public.

Aucune communication, ni aucune information relative à cette opération ou à la Société ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel il convient de satisfaire à une quelconque obligation d'enregistrement ou d'approbation. Aucune démarche n'a été entreprise (ni ne sera entreprise) dans un quelconque pays (autre que la France) dans lequel de telles démarches seraient requises. L'achat d'actions de la Société peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques. La Société n'assume aucune responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent communiqué de presse ne constitue pas un prospectus au sens du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « Règlement Prospectus »).

En France, une offre au public de valeurs mobilières ne peut intervenir, sauf exceptions, qu'en vertu d'un prospectus approuvé par l'AMF. S'agissant des Etats membres de l'Espace Economique Européen autres que la France (les « États membres »), aucune action n'a été entreprise ni ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public des titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un de ces Etats membres. En conséquence, les valeurs mobilières ne peuvent être offertes et ne seront offertes dans aucun des Etats membres (autre que la France), sauf conformément aux dérogations prévues par l'article 1(4) du Règlement Prospectus, ou dans les autres cas ne nécessitant pas la publication par la Société d'un prospectus au titre du Règlement Prospectus et/ou des réglementations applicables dans ces Etats membres.

Le présent communiqué ne constitue pas une offre de titres au public au Royaume-Uni. La diffusion du présent communiqué n'est pas effectuée et n'a pas été approuvée par une personne autorisée (« *authorized 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, tel qu'amendé et (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 (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii) et (iii) étant ensemble désignées comme les « *Personnes Habilitées* »). Les titres de la Société sont uniquement destinés aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contrat relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des titres de la Société 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 Conduct 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 aux Etats-Unis ou dans tout autre pays (autre que la France). 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 actions de la Société n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act et la Société n'a pas l'intention d'effectuer une quelconque offre publique de ses valeurs mobilières 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 Etats-Unis, du Canada, de l'Australie ou du Japon.

- FIN -

A propos de METabolic Explorer – www.metabolic-explorer.com

A partir de matières premières renouvelables, la société développe et industrialise des procédés de fermentation industriels innovants et compétitifs comme alternatives aux procédés pétrochimiques pour répondre aux nouvelles attentes sociétales des consommateurs et aux enjeux de transition énergétique. Ses ingrédients fonctionnels d'origine naturelle sont utilisés dans la formulation de produits cosmétiques, de nutrition-santé animale ou encore comme intermédiaires pour la synthèse de biomatériaux.

L'unité de production METEX NØØVISTA basée à Carling, en Moselle, permet la mise sur le marché par le groupe METEX de 1,3 propanediol (PDO) et d'acide butyrique (AB).

L'acquisition d'AANE, 1er site européen de production d'acides aminés à destination de la nutrition animale, permet au Groupe METEX de concrétiser son ambition de devenir l'un des leaders du marché mondial des ingrédients fonctionnels produits par fermentation.

METabolic EXplorer, basée sur le Biopôle Clermont Limagne à proximité de Clermont-Ferrand, est cotée sur Euronext à Paris (Compartiment C, METEX) et fait partie de l'indice CAC Small.



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

Contacts

Relations Investisseurs – ACTIFIN

Benjamin LEHARI

Tél : + 33 (0) 1 56 88 11 11

Mail : blehari@actifin.fr

Relations Presse – ACTIFIN

Isabelle DRAY

Tél : + 33 (0) 1 56 88 11 11

Mail : idray@actifin.fr