



Mise à disposition du rapport financier annuel 2018

Saint-Priest, France, le 30 avril 2019 – 18h CEST – Biom'up (la « **Société** »), spécialiste de l'hémostase chirurgicale, annonce aujourd'hui avoir mis à la disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers son rapport financier annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Le rapport financier annuel 2018 peut être consulté et téléchargé, à compter de ce jour, dans la rubrique « *Investisseurs* » du site internet de la Société : www.biomup.com et est disponible gratuitement sur simple demande auprès du siège social à l'adresse suivante : 8 allée Irène Joliot-Curie, 69800 Saint-Priest, France.

Conformément à la Directive Transparence et au Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, Biom'up indique que les documents suivants sont notamment intégrés dans le rapport financier annuel 2018 :

- Déclaration de la personne physique assumant la responsabilité du rapport financier annuel 2018 ;
- Rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Rapport sur le gouvernement d'entreprise du Conseil d'administration ;
- Comptes annuels consolidés au 31 décembre 2018 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels consolidés au 31 décembre 2018 ;
- Comptes annuels sociaux au 31 décembre 2018 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels sociaux au 31 décembre 2018.

La Société attire l'attention du public sur la section 2.2.5.5 « *Risque de liquidité* » figurant dans le rapport financier annuel 2018, dont les principaux éléments sont repris ci-après.

Au 31 décembre 2018, le Groupe disposait d'une trésorerie disponible de 30,6 M€, contre 33,0 M€ à fin décembre 2017. Entre ces deux dates, la Société a encaissé 51,0 M€, principalement à l'occasion de ses augmentations de capital de février et décembre 2018 et de deux tirages d'une obligation assortie de bons de souscription d'actions réalisés auprès d'Athyrium en mars et décembre 2018. Elle a décaissé 53,4 M€, dont 8,6 M€ en remboursements de dettes financières, 8,2 M€ en dépenses d'investissement, 5,2 M€ en autres frais financiers et 31,5 M€ en dépenses d'exploitation.

La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère ne pas être en mesure de faire face à ses échéances à venir pour les 12 prochains mois à compter de la date d'arrêté de ses comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2018. Le Groupe estime avoir besoin de nouvelles sources de financement pour être en mesure de couvrir ses activités opérationnelles et les investissements planifiés sur les 12 prochains mois à compter de la date de l'arrêté desdits comptes. Le besoin de financement à 12 mois a été estimé à 14 M€ (avec une insuffisance de trésorerie estimée à compter du mois de novembre 2019), avant prise en compte de l'engagement pris vis-à-vis du fonds Athyrium dans le cadre de l'emprunt obligataire de 28 M€ conclu avec ce dernier de maintenir un montant minimum de trésorerie disponible égal à 8 M€ pendant la durée du prêt (les échéances de remboursement étant prévues à partir de mars 2021 jusqu'en mars 2023). Cet engagement pourrait rendre l'emprunt obligataire exigible, comme mentionné dans la note 11.4 de l'annexe aux comptes annuels.

Des discussions avancées sont en cours avec des banques et des sociétés spécialisées en financement de sociétés cotées afin d'étendre l'horizon de liquidité de la Société. Par ailleurs, la Société dispose, jusqu'à fin décembre 2019 et sous réserve de certaines conditions, de la possibilité de lever 7 M€ supplémentaires auprès d'Athyrium dans le cadre de l'emprunt obligataire conclu en mars 2018.

Néanmoins, compte tenu de l'incertitude sur l'obtention des nouvelles sources de financement et sur les conséquences du non-respect de l'engagement de minimum de trésorerie, l'entité pourrait ne pas être en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses dettes dans le cadre normal de son activité.

Il convient de rappeler qu'un tel besoin récurrent de financement à court terme est inhérent au modèle économique de la Société depuis sa création, lequel modèle repose sur un objectif de création de valeur à terme. La Société estime que la mise sur le marché récente d'HEMOBLAST Bellows et la croissance des ventes enregistrée au premier trimestre 2019 corroborent ce modèle. En dépit de ces résultats encourageants, et compte tenu de l'incertitude significative ainsi liée à la continuité d'exploitation, la Société a d'ores et déjà engagé des négociations avancées avec plusieurs sociétés susceptibles de fournir, individuellement ou conjointement, à Biom'up les moyens financiers de poursuivre son activité pour une enveloppe globale d'environ 18 M€ disponible par tranches variables sur une période d'environ 12 à 36 mois selon le cas. Ces négociations ont à ce jour donné lieu à l'émission de trois lettres d'intention non-contraignantes. Pour un de ces financements, le comité d'approbation des engagements du partenaire potentiel s'est réuni et a autorisé l'investissement. Dans le cas où la Société recourrait à ce type de financement, l'accord préalable d'Athyrium serait nécessaire à la conclusion d'un accord définitif comme pour la renonciation éventuelle au montant minimum de trésorerie disponible. La Société continue par ailleurs d'examiner d'autres sources de financement, en capital ou autres pour assurer sa continuité d'exploitation.

Contacts

Biom'up

Directeur financier

Jean-Yves Quentel

investisseurs@biomup.com

+33 4 86 57 36 10

MC Services AG

Relations publiques et investisseurs internationaux

Anne Hennecke

anne.hennecke@mc-services.eu

+49 211 529252-22

A propos de Biom'up

Fondée en 2005 et établie à Saint-Priest (France), Biom'up conçoit et commercialise des produits hémostatiques fondés sur des biopolymères brevetés destinés à simplifier la pratique des chirurgiens en chirurgie ouverte, notamment dans les spécialités cardiaques, générales et orthopédiques et en chirurgie laparoscopique. Le produit phare de la Société, HEMOBLAST™ Bellows et son applicateur laparoscopique sont commercialisés en Europe et aux États Unis.

Depuis sa création, Biom'up a bénéficié du soutien d'investisseurs européens et américains de premier plan, parmi lesquels Bpifrance (notamment le fonds Innobio), Gimv, Lundbeckfond, Athyrium, Financière Arbevel et Invesco, ainsi que de l'ensemble des managers de la Société. Biom'up a réussi son entrée en bourse sur Euronext Paris en levant 42,5 M€ en octobre 2017.

Depuis cette date, la Société a réalisé une augmentation de capital par offre au public de 16 M€ en février 2018 et une augmentation de capital par placement privé de 7,7 M€ en décembre 2018. Elle a également conclu un emprunt obligataire de 25 M€ en mars 2018 auprès d'Athyrium, fonds américain spécialiste des entreprises innovantes du secteur de la santé, porté à 28 M€ en décembre 2018.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.biomup.com.