



Mauna Kea Technologies étend son horizon financier au-delà de la période d'observation de la procédure de sauvegarde

Financement intermédiaire par émission d'obligations convertibles auprès de Vester Finance et d'investisseurs européens pour 1,8 M€

Encaissement immédiat de la totalité du financement à la signature

Allongement de l'horizon de trésorerie jusqu'à novembre 2025 offrant une visibilité financière suffisante pour mener à terme la procédure de sauvegarde

Structuration en cours d'un plan de financement auprès d'investisseurs stratégiques de long-terme destiné à soutenir le développement futur de la Société

Paris, Boston le 10 juillet 2025 – 19h00 CEST – Mauna Kea Technologies (Euronext Growth : ALMKT) inventeur de Cellvizio®, la plateforme multidisciplinaire d'endomicroscopie confocale laser par minisonde et par aiguille (p/nCLE), annonce aujourd'hui avoir obtenu un financement intermédiaire via l'émission d'obligations convertibles auprès d'investisseurs européens, incluant Vester Finance, actionnaire et partenaire financier de long-terme de la Société.

Ce financement permet d'étendre immédiatement la visibilité financière de Mauna Kea Technologies jusqu'en novembre 2025, au-delà du cadre de la procédure de sauvegarde actuellement en cours. Il offre à la Société la flexibilité nécessaire pour mener à bien sa restructuration financière et finaliser la présentation de son plan de sauvegarde.

Parallèlement, dans le cadre de cette procédure, la Société structure un plan de financement de long terme en collaboration avec des investisseurs stratégiques et des family offices afin de soutenir durablement le développement opérationnel de Mauna Kea Technologies.

Sacha Loiseau, Ph.D., Président-Directeur général de Mauna Kea Technologies, a déclaré : « *Je tiens à remercier sincèrement les investisseurs pour leur précieux soutien, ainsi que Vester Finance, partenaire de longue date de la Société, de réitérer son soutien et sa confiance. D'un montant volontairement ciblé, ce financement relais est parfaitement adapté à nos besoins actuels, étendant notre horizon de trésorerie le temps nécessaire pour finaliser notre plan de sauvegarde avec l'ensemble des parties prenantes, tout en préservant un maximum d'options pour l'avenir.* »



Principales caractéristiques de l'émission obligataire

L'émission des obligations convertibles a été décidée sur la base de la délégation consentie par l'assemblée générale des actionnaires de la Société du 5 juin 2025 au titre de sa 12^{ème} résolution¹. Cette émission a été réalisée sur le fondement de l'article L. 225-138 du code de commerce avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie d'investisseurs répondant aux caractéristiques déterminées par l'Assemblée Générale².

Les obligations convertibles émises, d'une valeur nominale unitaire de 10€ et d'une valeur nominale globale de 1 956 510€, ont été souscrites à 92% de leur valeur nominale, soit pour un prix de souscription global de 1 799 989,20€ versé intégralement au jour de la souscription. Elles ne porteront pas intérêts.

Le prix de conversion des obligations convertibles sera fonction du cours de Bourse³ au moment de la conversion dans le respect de la règle de prix et du plafond fixés par l'assemblée générale.

Le produit de l'émission servira à financer les besoins d'exploitation et d'investissement de la Société (à l'exclusion de tout remboursement de la dette financière existante) et permet d'étendre sa visibilité de trésorerie jusqu'en novembre 2025. Les obligations non converties sont remboursables in fine à 100% de leur valeur nominale au terme d'un délai de 24 mois suivant la date d'émission de l'emprunt. Les obligations sont convertibles à tout moment entre la date d'émission et le terme de l'emprunt obligataire. Cette opération a été conseillée par Vester Finance qui est également souscripteur des OC0727.

À titre indicatif, si toutes les obligations convertibles étaient converties sur la base du cours de l'action Mauna Kea à la clôture du 9 juillet 2025, un actionnaire détenant 1,00% du capital de Mauna Kea avant émission et conversion de toutes les obligations verrait sa participation passer à 0,82% du capital sur une base non diluée et à 0,69% du capital sur une base diluée (compte-tenu des instruments dilutifs déjà existants). Les actions nouvelles issues de la conversion des obligations convertibles seront soumises à toutes les dispositions statutaires, seront pleinement assimilées aux actions ordinaires anciennes et jouiront des mêmes droits.

Facteurs de risque

Les facteurs de risques affectant la Société sont présentés au Chapitre 2 du Rapport Annuel 2024 tel que publié par la Société le 30 avril 2025 et disponible sur le site internet de la Société (à l'adresse suivante : <https://www.maunakeatech.com/fr/finances/>).

¹ Délégation de compétence, avec suppression du droit préférentiel de souscription réservé aux membres d'une catégorie de personnes, à l'effet de décider l'émission d'actions ordinaires, de titres financiers ou de toutes valeurs mobilières pouvant donner lieu à une ou plusieurs augmentations du capital social pour un montant nominal maximal de 4.212.127 €

² A savoir, aux termes de la 12^{ème} résolution de l'Assemblée Générale : « toutes personne(s) physique(s) ou morale(s), en ce compris des sociétés, trusts, fonds d'investissement ou autres véhicules de placement quelle que soit leur forme, de droit français ou étranger, investissant à titre habituel dans le secteur pharmaceutique ou des technologies médicales »

³ Au moins égal au montant le plus bas entre (i) 0,17 € et (ii) 94 % du plus petit des cours moyens quotidiens pondérés par les volumes sur une période de 10 jours précédant chaque demande de conversion



Il est rappelé que, comme indiqué par la Société dans ses communiqués de presse relatifs à la procédure de sauvegarde en cours, la situation financière de la Société reste fragile. Le financement obligataire mentionné ci-dessus constitue une première étape, mais ne permet pas à lui seul de garantir la continuité d'exploitation. La Société poursuit activement ses démarches pour obtenir des financements complémentaires et renégocier son passif financier. Des informations seront régulièrement communiquées au marché sur l'évolution de la procédure et sur la situation financière de Mauna Kea.

Le prix de conversion des obligations étant fonction de l'évolution du cours de bourse de l'action, le nombre d'actions susceptibles d'être émises sur conversion des obligations ne peut être déterminé avec précision au jour de l'émission des obligations et la conversion des obligations convertibles est susceptible de diluer de manière significative les actionnaires existants.

Le tableau suivant indique différentes hypothèses de variation de la dilution en fonction de l'évolution du cours de bourse :

Tableau de sensibilité (Hypothèses données à titre purement indicatif)			
	-10%	Actuel*	+10%
Actions créées	19 369 449	17 412 939	15 847 731
Dilution sur capital existant	19,61%	17,99%	16,64%
Impact sur 1% du capital	0,80%	0,82%	0,83%

* Cours de clôture du 9 juillet 2025, soit 0,12€

Prospectus – Admission aux négociations

Les obligations ne feront l'objet d'aucune demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth. La présente émission ne donne pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis à l'approbation de l'Autorité des marchés financiers.

À propos de Mauna Kea Technologies

Mauna Kea Technologies est une entreprise mondiale de dispositifs médicaux qui fabrique et commercialise Cellvizio®, la plateforme d'imagerie cellulaire in vivo en temps réel. Cette technologie offre une visualisation cellulaire in vivo unique qui permet aux médecins de surveiller l'évolution des maladies dans le temps, d'évaluer les réactions au moment où elles se produisent, de classer les zones d'incertitude et de guider les interventions chirurgicales. La plateforme Cellvizio est utilisée dans de nombreux pays à travers le monde et dans plusieurs



spécialités médicales et transforme la façon dont les médecins diagnostiquent et traitent les patients. Pour plus d'informations, consultez le site www.maunakeatech.com.

Mauna Kea Technologies

investors@maunakeatech.com

NewCap - Investor Relations

Aurélien Manavarere / Thomas Grojean

+33 (0)1 44 71 94 94

maunakea@newcap.eu

Avertissement

Le présent communiqué contient des déclarations prospectives relatives à Mauna Kea Technologies et à ses activités. Toutes les déclarations autres que les déclarations de faits historiques incluses dans ce communiqué de presse, y compris, sans s'y limiter, celles concernant la situation financière, les activités, les stratégies, les plans et les objectifs de la direction de Mauna Kea Technologies pour les opérations futures sont des déclarations prospectives. Mauna Kea Technologies estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables. Cependant, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation des prévisions exprimées dans ces déclarations prospectives qui sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, dont ceux décrits dans le Chapitre 2 du Rapport Annuel 2024 de Mauna Kea Technologies déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 30 avril 2025, disponible sur le site internet de la Société (www.maunakeatech.fr), ainsi qu'aux risques liés à l'évolution de la conjoncture économique, aux marchés financiers et aux marchés sur lesquels Mauna Kea Technologies est présente. Les déclarations prospectives figurant dans le présent communiqué sont également soumises à des risques inconnus de Mauna Kea Technologies ou que Mauna Kea Technologies ne considère pas comme significatifs à cette date. La réalisation de tout ou partie de ces risques pourrait conduire à ce que les résultats réels, conditions financières, performances ou réalisations de Mauna Kea Technologies diffèrent significativement des résultats, conditions financières, performances ou réalisations exprimés dans ces déclarations prospectives. Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription des actions de Mauna Kea Technologies dans une quelconque juridiction dans laquelle une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale avant l'enregistrement ou la qualification selon les lois sur les valeurs mobilières de ladite juridiction. La distribution du présent communiqué peut, dans certaines juridictions, être restreinte par la réglementation locale. Les personnes qui entrent en possession de ce document sont tenues de respecter toutes les réglementations locales applicables à ce document.