

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.



– Communiqué de presse –

Carbios annonce le vif succès de son augmentation de capital par voie de placement auprès d'investisseurs qualifiés pour un montant de 27 M€

- **Forte demande permettant d'augmenter sensiblement la taille envisagée de l'augmentation de capital de 20 M€ à 27 M€ (+35%)**
- **Souscription des actionnaires stratégiques L'Oréal via son fonds de capital-investissement BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development et Michelin Ventures pour un montant total de 3,9 M€**
- **Cession concomitante par Truffle Capital et la Holding Incubatrice Série 1 de 380 952 actions existantes représentant un montant de 10 M€**

Clermont-Ferrand, le 23 juillet 2020 (7h30 CEST) – Carbios (Euronext Growth Paris : ALCRB – ISIN : FR0011648716), (la « **Société** »), société pionnière dans le développement de solutions bio-industrielles dédiées au cycle de vie des polymères plastiques et textiles, annonce aujourd'hui le fort succès de son augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires d'un montant définitif de 27 M€ auprès d'investisseurs qualifiés, français et internationaux (l'« **Offre Primaire** ») effectuée par construction accélérée d'un livre d'ordres. Concomitamment à l'Offre Primaire, des fonds d'investissement dont la société de gestion est Truffle Capital et la Holding Incubatrice Série 1 (les « **Cédants** ») ont cédé 380 952 actions existantes représentant un montant de 10 M€ (l'« **Offre Secondaire** ») et avec l'Offre Primaire, l'« **Offre** »).

Natixis, ODDO BHF SCA et Bryan, Garnier & Co Limited ont agi en qualité de Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés (les « **Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés** »).

L'Offre Primaire a donné lieu à l'émission de 1 028 572 actions ordinaires nouvelles, soit 14,79% du capital social actuel de la Société, à un prix par action de 26,25 euros (prime d'émission incluse), représentant une levée de fonds totale de 27 000 015 euros. Le prix de souscription s'établit à 26,25 euros, représentant une décote de 15,32% sur le cours de clôture de l'action de la Société sur le marché Euronext Growth Paris.

A l'issue de l'Offre Primaire, le capital social de la Société est désormais composé de 7 982 172 actions de 0,70 euro de valeur nominale chacune. Sur la base des éléments de trésorerie (15,9 M€ au 31 décembre

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

2019) et de ses dépenses prévisionnelles, le montant levé dans le cadre de l'opération, devrait permettre à la Société de mener à bien ses objectifs stratégiques et de couvrir ses besoins en fonds de roulement jusqu'au 2^{ème} trimestre 2023.

Utilisation des fonds levés

L'Offre Primaire est destinée à fournir à la Société des moyens supplémentaires pour financer les prochaines étapes de sa croissance et préparer la montée en puissance de son outil industriel.

Dans cette perspective, les fonds levés permettront notamment de financer :

- La seconde phase de la construction de l'usine de démonstration industrielle de recyclage enzymatique des déchets plastiques en PET, dont la mise en opération est prévue au deuxième trimestre 2021,
- Les dépenses opérationnelles de la Société, y compris celles liées à l'usine de démonstration industrielle jusqu'à fin 2022,
- La participation à une augmentation de capital de CARBIOLICE, joint-venture créée par Carbios, Limagrain Ingrédients et le fonds « Sociétés de Projets Industriels » opéré par Bpifrance, permettant de soutenir le lancement commercial de la technologie EVANESTO attendu courant 2020.

Principales caractéristiques de l'Offre

Un nombre total de 1 028 572 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale unitaire de 0,70 euro, a été émis au profit d'investisseurs qualifiés au sens de l'article 2(e) du Règlement (UE) n°2017/1129 du 14 juin 2017, tel que visé au 1° de l'article L.411-2 du code monétaire et financier conformément à la 9^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte de la Société en date du 18 juin 2020.

Par ailleurs, 380 952 actions existantes détenues par les Cédants, représentant 5,48% du capital actuel de la Société, ont été cédées auprès des investisseurs puisque la demande a largement excédé le seuil de 20 M€ fixé pour l'Offre Primaire.

Ainsi, le livre d'ordres a été largement couvert, s'appuyant sur une demande soutenue d'investisseurs institutionnels nouveaux et existants.

Les actions nouvelles, représentant 14,79% du capital social actuel de la Société, sur une base non diluée, avant la réalisation de l'Offre Primaire (soit une dilution de 12,89%), ont été émises par décisions du Conseil d'administration du 21 et 22 juillet 2020 et du Directeur Général du 22 juillet 2020, conformément à la délégation de compétence conférée par la 9^{ème} résolution approuvée par l'Assemblée Générale Mixte de la Société en date du 18 juin 2020. A cet égard, il est précisé qu'en raison de l'Offre Secondaire, les deux représentants de Truffle Capital au Conseil d'administration n'ont participé ni aux débats ni au vote des délibérations du Conseil d'administration mettant en œuvre la 9^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte de la Société en date du 18 juin 2020.

Le prix d'émission des actions nouvelles et des actions cédées a été fixé à 26,25 euros par action, représentant une décote de 15,32% par rapport au cours de clôture de l'action Carbios au 22 juillet 2020, soit 31 euros, et de 19,99% par rapport à la moyenne des cours pondérée par les volumes de l'action Carbios sur le marché Euronext Growth Paris des 5 dernières séances de bourse précédant sa fixation (i.e. du 16 au 22 juillet 2020 inclus), soit 32,81 euros, conformément à la 9^{ème} résolution de l'Assemblée

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Générale Mixte de la Société en date du 18 juin 2020 qui a fixé la décote maximale autorisée à 20% de la moyenne des cours pondérée par les volumes de l'action Carbios au cours des 5 dernières séances de bourse précédant la fixation du prix et aux décisions du Conseil d'administration du 21 et 22 juillet 2020.

A titre illustratif, un actionnaire détenant 1% du capital de Carbios avant le lancement de l'Offre Primaire détiendra dorénavant une participation de 0,87%.

Le capital social de la Société sera composé de 7 982 172 actions à l'issue du règlement-livraison.

A la connaissance de la Société, la répartition de l'actionnariat avant et après la réalisation de l'Offre est la suivante :

Actionnaires	Avant la réalisation de l'Offre				Après la réalisation de l'Offre ⁽¹⁾			
	Nombre d'actions	% capital	Droits de vote théoriques	% des droits de vote	Nombre d'actions	% capital	Droits de vote théoriques	% des droits de vote
Holding Incubatrice Série 1	41 309	0,59 %	41 309	0,59 %	0	0%	0	0%
Fonds Truffle Capital	998 734	14,36 %	998 734	14,32 %	659 091	8,26%	659 091	8,23%
Management et Administrateurs	8 807	0,13 %	10 514	0,15 %	8 807	0,11%	10 514	0,13%
Copernicus Wealth Management SA ⁽¹⁾	620 154	8,92 %	620 154	8,89 %	635 392	7,96%	635 392	7,94%
BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development	387 596	5,57 %	387 596	5,56%	482 834	6,05%	482 834	6,03%
Michelin Ventures	310 077	4,46 %	310 077	4,44 %	363 410	4,55%	363 410	4,54%
Actions auto détenues	1 998	0,03 %	1 998	0,03 %	1 998	0,03%	1 998	0,02%
Flottant	4 584 925	65,94 %	4 605 381	66,02 %	5 830 640	73,05%	5 851 096	73,10%
Total	6 953 600	100 %	6 975 763⁽²⁾	100 %	7 982 172	100 %	8 004 335	100 %

⁽¹⁾ Actions détenues par des fonds et/ou des particuliers ayant pour société de gestion Copernicus Wealth Management SA

⁽²⁾ Sur la base des informations disponibles au 6 juillet 2020

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Admission aux négociations des actions nouvelles

Les actions nouvelles porteront jouissance courante et seront admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sous le même code ISIN FRO011648716 - ALCRB. Le règlement-livraison des actions nouvelles et leur admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sont prévus le 27 juillet 2020.

Les informations présentées au sein de ce communiqué le sont à l'issue du placement des actions par construction accélérée d'un livre d'ordres, à présent clos, mais restent conditionnées à la correcte exécution des opérations de règlement-livraison, objet du contrat de placement visé ci-dessous.

En application des dispositions de l'article L.411-2 du code monétaire et financier et de l'article 1.4 du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017, l'Offre n'a pas donné et ne donnera pas lieu à l'établissement d'un prospectus soumis à l'approbation de l'Autorité des marchés financiers (l' « AMF »).

Engagements de souscription

L'Oréal via son fonds de capital-investissement BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development et Michelin Ventures ont souscrit à l'augmentation de capital, conformément aux engagements qu'ils avaient pris, pour un montant total de 3,9 millions d'euros, représentant 148 571 actions nouvelles soit 14,44% du nombre total d'actions nouvelles émises dans le cadre de la présente augmentation de capital. Ces soutiens constituent des marqueurs forts de la légitimité acquise par la Société et son équipe de management.

Proposition de nomination d'un représentant de BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development au Conseil d'administration en qualité de censeur

Pour rappel, l'engagement de souscription de BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development prévoyait qu'un représentant de BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development soit ensuite désigné en tant que censeur au sein du Conseil d'administration de la Société¹.

Engagements d'abstention et de conservation

La Société a signé un engagement d'abstention d'une durée de 90 jours à compter de la date de règlement-livraison de l'Offre, sous réserve d'exceptions usuelles, limitant ainsi la capacité de la Société à émettre de nouvelles actions au cours de ladite période.

BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development, Michelin Ventures, Copernicus Wealth Management SA (anciennement dénommée Copernicus AM), les fonds d'investissement dont la société de gestion est Truffle Capital, les administrateurs et le management de la Société ont signé des engagements de conservation des actions détenues avant réalisation de l'Offre ou, selon le cas, des titres financiers pouvant donner accès au capital et, s'agissant de BOLD Business Opportunities for L'Oréal Development et Michelin Ventures, des actions nouvelles souscrites dans le cadre de l'Offre d'une durée de 90 jours à compter de la date de règlement-livraison des actions nouvelles, sous réserve de certaines exceptions usuelles.

¹ Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

Garantie de l'Offre

L'Offre n'a pas fait l'objet d'une garantie. Toutefois, l'Offre a fait l'objet d'un contrat de placement entre la Société, les Cédants et les Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés.

Le contrat de placement peut être résilié par les Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés, à tout moment et jusqu'à (et y compris) la date de règlement-livraison de l'Offre prévue le 27 juillet 2020, sous certaines conditions usuelles pour ce type de contrat.

Dans l'hypothèse où le contrat de placement serait résilié conformément à ses termes, l'ensemble des ordres des investisseurs passés dans le cadre de l'Offre seraient nuls et non avenue.

Facteurs de risques

L'attention du public est portée sur les facteurs de risques relatifs à la Société et à son activité, présentés en section 1.12 du Document d'Enregistrement Universel déposé le 29 avril 2020 auprès de l'AMF, disponible sans frais sur le site internet de la Société (www.carbios.fr). La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur l'activité, la situation financière, les résultats, le développement ou les perspectives de la Société. Les facteurs de risques présentés dans ledit Document d'Enregistrement Universel sont identiques à la date du présent communiqué.

En complément, les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques spécifiques à l'Offre suivants : (i) le prix de marché des actions de la Société pourrait fluctuer et baisser en-dessous du prix de souscription des actions émises dans le cadre de l'Offre, (ii) la volatilité et la liquidité des actions de la Société pourraient fluctuer significativement, (iii) des cessions d'actions de la Société pourraient intervenir sur le marché et avoir un impact défavorable sur le cours de l'action de la Société et (iv) les actionnaires de la Société pourraient subir une dilution additionnelle découlant d'éventuelles augmentations de capital futures.

Intervenants



ODDO BHF



Coordinateurs Globaux, Chefs de File et Teneurs de Livre Associés

Conseil juridique de
la Société

Conseil juridique des
Coordinateurs
Globaux, Chefs de File
et Teneurs de Livre
Associés

À propos de Carbios

Carbios est une société de chimie verte dont les innovations répondent aux enjeux environnementaux et de développement durable auxquels sont confrontés les industriels. Depuis sa création en 2011 par Truffle Capital, la Société a développé, grâce aux biotechnologies, deux procédés industriels qui révolutionnent la biodégradation et le recyclage des polymères. Ces innovations, qui constituent une première mondiale, permettent d'optimiser les performances et le cycle de vie des plastiques et textiles en exploitant les

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux Etats-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

propriétés d'enzymes hautement spécifiques.

Le modèle de développement économique de Carbios s'appuie sur l'industrialisation et la commercialisation de ses produits et/ou enzymes, de ses technologies et de ses bioprocédés au travers de concessions de licences directement ou via des joint-ventures à des industriels majeurs des secteurs concernés par les innovations de la Société. À ce titre, Carbios a créé en septembre 2016, la joint-venture Carbiolice, en partenariat avec Limagrains Ingrédients et le fonds SPI opéré par Bpifrance. Cette société, dont Carbios assure un contrôle majoritaire, exploitera la première technologie licenciée par Carbios en produisant des granulés enzymés servant à la fabrication de plastiques biodégradables et biosourcés.

Carbios bénéficie de la qualification « Entreprise Innovante » de Bpifrance permettant l'éligibilité des titres de la Société à l'investissement des Fonds Communs de Placement dans l'Innovation (FCPI).

Pour en savoir plus : www.carbios.fr

Carbios est éligible au PEA-PME



Carbios

Benjamin Audebert
Relations Investisseurs
contact@carbios.fr
+33 (0)4 73 86 51 76

Media Relations (Europe)

Tilder
Marie-Virginie Klein
mv.klein@tilder.com
+33 (0)1 44 14 99 96

Media Relations (U.S.)

Rooney Partners
Kate L. Barrette
kbarrette@rooneyco.com
+ 1 212 223 0561

Avertissement

Ce communiqué de presse, et les informations qu'il contient, ne constitue ni une offre de vente ou de souscription, ni la sollicitation d'un ordre d'achat ou de souscription, des actions de la société CARBIOS dans un quelconque pays.

*Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens du règlement (UE) n°2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « **Règlement Prospectus** »).*

Dans les États membres de l'Espace Economique Européen et au Royaume-Uni, la présente communication et toute offre qui pourrait y faire suite sont adressées exclusivement aux personnes qui sont des « investisseurs qualifiés » en sens de l'article 2(e) du Règlement Prospectus.

*Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente de valeurs mobilières ou une quelconque sollicitation d'offre d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux Etats-Unis d'Amérique. Les actions, ou toute autre titre, de la société CARBIOS ne peuvent être offertes ou vendues aux Etats-Unis d'Amérique qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement, étant précisé que les actions de la société CARBIOS n'ont pas été et ne seront pas enregistrées au titre du U.S. Securities Act. CARBIOS n'a pas l'intention d'enregistrer l'offre en totalité ou en partie aux Etats-Unis d'Amérique ni de faire une offre au public aux Etats-Unis d'Amérique.*

Ce document ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, aux États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon.

*S'agissant du Royaume-Uni, 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 communiqué s'adresse uniquement aux personnes qui (i) sont des professionnels en matière d'investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'actuellement en vigueur, ci-après le « **Financial Promotion Order** »), (ii) sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») du Financial Promotion Order, (iii) sont en dehors du Royaume-Uni (toutes ces personnes étant dénommées ensemble, les « Personnes Habilitées »). Ce communiqué s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par aucune personne autre qu'une Personne Habilitée.*

Le présent communiqué contient des indications sur les objectifs de CARBIOS ainsi que des déclarations prospectives. Ces informations ne sont pas des données historiques et ne doivent pas être interprétées comme des garanties que les faits et données énoncés se produiront. Ces informations sont fondées sur des données, des hypothèses et des estimations considérées comme raisonnables par CARBIOS. Cette dernière opère dans un environnement concurrentiel et en évolution rapide. Elle n'est donc pas en mesure d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité, leur impact potentiel sur son activité ou encore dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait avoir des résultats significativement différents de ceux mentionnés dans toute information prospective. Ces informations sont données uniquement à la date du présent communiqué. CARBIOS ne prend aucun engagement de publier des mises à jour de ces informations ni des hypothèses sur lesquelles elles sont basées, à l'exception de toute obligation légale ou réglementaire qui lui serait applicable.

La diffusion de ce communiqué peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels le communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

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