



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

SUCCÈS DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL PAR PLACEMENT PRIVÉ D'UN MONTANT DE 2,3 M€

La Rochelle, le 2 octobre 2018 (8h50 CEST) – VALBIOTIS (FR0013254851 – ALVAL / éligible PEA/PME), entreprise française de Recherche & Développement engagée dans l'innovation scientifique, pour la prévention et la lutte contre les maladies métaboliques, annonce le succès de son augmentation de capital par placement privé réalisé auprès d'investisseurs qualifiés et effectuée par construction accélérée d'un livre d'ordres pour un montant d'environ 2,3 M€.

Dans le cadre de cette augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, VALBIOTIS procédera à l'émission de 505 606 actions ordinaires nouvelles, soit 13,9 % du capital avant opération et 12,2 % après.

Le prix de souscription des actions VALBIOTIS a été fixé à 4,50 euros par action (prime d'émission incluse), correspondant à une décote de 20,8 % par rapport au cours de clôture du 1^{er} octobre 2018.

Cette augmentation de capital permettra à VALBIOTIS de contribuer au financement de :

- L'accélération du déploiement de la Société sur le plan marketing et business development avec pour objectif la signature d'un accord de licence sur VALEDIA® avec un acteur majeur de la santé en Europe, et cela avant l'obtention de l'allégation santé européenne ;
- La poursuite des travaux de recherche préclinique sur VALEDIA®, travaux additionnels nécessaires dans le cadre d'une demande d'allégation santé ;
- La préparation du lancement des études cliniques de Phase IIb pour VALEDIA®, dernière étape avant l'obtention de l'allégation santé en Europe et aux États-Unis ;
- La préparation du lancement de l'étude clinique de Phase IIa pour VAL-070 destiné à réduire le LDL cholestérol (« mauvais cholestérol »), facteur de risque des maladies cardiovasculaires ainsi que la poursuite des travaux de recherche préclinique sur les autres produits du portefeuille.

Sébastien PELTIER, Président du Directoire de VALBIOTIS déclare :

« Nous tenons à remercier les nouveaux actionnaires qui ont participé à cette augmentation de capital ainsi que les actionnaires déjà présents au capital qui nous renouvellent leur confiance. Ces nouveaux fonds, en complément de notre trésorerie actuelle, vont nous permettre de continuer à développer la Société et de dérouler notre plan stratégique en vue d'une mise sur le marché de VALEDIA® dès 2021, tout en poursuivant le développement de 3 autres produits du portefeuille. »

L'opération a été mise en œuvre par une décision du Directoire du 1^{er} octobre 2018, usant de la compétence qui lui avait été déléguée par la 7^{ème} résolution de l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 15 mai 2018, et à un prix représentant une décote de 19,1% par rapport à la moyenne pondérée par les volumes des cours de clôture de l'action de la Société sur le marché Euronext Growth Paris, au cours des cinq séances de bourse consécutives choisies parmi les dix dernières séances de bourse précédant la fixation du prix d'émission.

L'augmentation de capital est réalisée par placement privé au profit d'investisseurs qualifiés conformément à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier.

Les actions nouvelles porteront jouissance courante et seront admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris, sur la même ligne de cotation que les actions existantes, sous le code ISIN FR013254851 – ALVAL à compter du 4 octobre 2018.

Le capital social de la Société sera composé de 4 152 678 actions à l'issue de l'opération.

À titre indicatif, la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société préalablement à l'émission sera portée à 0,88%.

Ainsi, post-augmentation de capital, la répartition du capital de la Société a évolué de la façon suivante :

Actionnaires	Avant opération						Après opération					
	Capital non dilué			Capital dilué (3)			Capital non dilué			Capital dilué (3)		
	Nombre d'actions	% du capital	% droits de vote	Nombre d'actions	% du capital	% droits de vote	Nombre d'actions	% du capital	% droits de vote	Nombre d'actions	% du capital	% droits de vote
Participation directe et indirecte des membres du directoire (1)	1 057 500	29,00%	35,80%	1 101 264	28,62%	35,34%	1 057 500	25,47%	32,98%	1 101 264	25,29%	32,64%
Investisseurs financiers	1 042 659	28,59%	32,42%	1 042 659	27,10%	31,35%	1 042 659	25,11%	29,86%	1 042 659	23,95%	28,95%
Autres dirigeants et salariés (2)	352 500	9,67%	11,93%	509 752	13,25%	14,12%	352 500	8,49%	10,99%	509 752	11,71%	13,04%
Contrat de liquidité	22 271	0,61%	0,00%	22 271	0,58%	0,00%	22 271	0,54%	0,00%	22 271	0,51%	0,00%
Public	1 172 142	32,14%	19,84%	1 172 142	30,46%	19,19%	1 677 748	40,40%	26,16%	1 677 748	38,54%	25,37%
TOTAL	3 647 072	100%	100%	3 848 088	100%	100%	4 152 678	100%	100%	4 353 694	100%	100%

(1) Sébastien Peltier, Président du Directoire et Jocelyn Pineau, membre du Directoire

(2) dont les membres du Conseil de surveillance

(3) 201 016 BSA et BSPCE (comme détaillé dans le rapport financier semestriel - 30 juin 2018, p. 57)

Dans le cadre du Placement Privé, la Société a conclu un engagement d'abstention d'une durée de 90 jours à compter de la date de règlement-livraison de la présente opération.

En outre, le Management, détenant 29 % du capital de la Société, a signé un engagement de conservation portant sur la totalité de ses titres de la Société détenus d'une durée de 90 jours à compter de la date de règlement-livraison de la présente opération.

Portzamparc (Groupe BNP Paribas) est intervenu en tant que Chef de file & Teneur de livre de l'opération et Allegra Finance, Listing Sponsor de la Société, en tant que Conseil de la Société.

NE PAS DIFFUSER AUX ÉTATS-UNIS, AU CANADA, EN AUSTRALIE OU AU JAPON

Conformément aux dispositions de l'article 211-3 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers, l'offre des actions de la Société dans le cadre de ce Placement Privé n'a pas donné lieu à un prospectus soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers. Des informations détaillées concernant VALBIOTIS, notamment relatives à son activité, ses résultats et les facteurs de risque correspondant, figurent dans le rapport financier annuel relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017 et dans le rapport financier semestriel au 30 juin 2018, lesquels peuvent être consultés, ainsi que les autres informations réglementées et l'ensemble des communiqués de presse de la Société, sur son site internet (www.valbiotis.com).

A PROPOS DE VALBIOTIS

VALBIOTIS est une entreprise française de Recherche & Développement engagée dans l'innovation scientifique, pour la prévention et la lutte contre les maladies métaboliques. Ses produits sont destinés aux industriels de l'agro-alimentaire, et de l'industrie pharmaceutique. VALBIOTIS intervient notamment pour la prévention du diabète de type 2, de la NASH (stéatohépatite non-alcoolique), de l'obésité et des pathologies cardiovasculaires. Créée début 2014 à La Rochelle, l'entreprise a noué de nombreux partenariats avec des centres académiques d'excellence en France et à l'étranger, dont l'Université de la Rochelle, le CNRS, et l'Université Clermont Auvergne située à Clermont-Ferrand. Ces accords lui permettent de bénéficier depuis sa création d'un fort effet de levier grâce notamment à des experts et partenaires techniques mobilisés sur ses projets. L'Entreprise est installée sur 3 sites en France – Périgny, La Rochelle (17) et Riom (63) – auxquels s'ajoute un bureau Américain à Boston (MA).

Membre du réseau « BPI Excellence » et bénéficiant du label BPI « Entreprise Innovante », VALBIOTIS dispose aussi du statut « Jeune Entreprise Innovante » et a obtenu un appui financier important de l'Union Européenne pour ses programmes de recherche via l'obtention de Fonds Européen de Développement Économique Régional (FEDER).

Toute l'information sur VALBIOTIS :

<http://valbiotis.com/>



CONTACTS

VALBIOTIS COMMUNICATION CORPORATE

Carole ROCHER /
Marc DELAUNAY
+33 5 46 28 62 58

carole.rocher@valbiotis.com
marc.delaunay@valbiotis.com

COMMUNICATION FINANCIERE

ACTIFIN
Stéphane RUIZ
+33 1 56 88 11 14
sruiz@actifin.fr

RELATIONS MEDIAS

MADIS PHILEO
Guillaume DE CHAMISSO
+33 6 85 91 32 56

guillaume.dechamisso@madisphileo.com



Nom : VALBIOTIS
Code ISIN : FR0013254851
Code Mnémonique : ALVAL



Avertissement

Des titres financiers ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis qu'à la suite d'un enregistrement en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (« US Securities Act »), ou dans le cadre d'une exemption à cette obligation d'enregistrement. Les titres de la Société objet du présent communiqué n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du U.S. Securities Act, et la Société n'a pas l'intention de procéder à une offre publique des titres financiers objet du présent communiqué aux États-Unis.

Le présent communiqué a une valeur exclusivement informative. Le présent communiqué ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de souscription ou une sollicitation d'intérêt au public en vue d'une opération par offre au public de titres financiers.

Conformément à l'article 211-3 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers, il est rappelé que :

- L'offre ne donne pas lieu à un prospectus soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers ;
- Les personnes ou entités mentionnées au 2° du II de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier ne peuvent participer à cette offre que pour compte propre dans les conditions fixées par les articles D. 411-1, D. 411-2, D. 734-1, D. 744-1, D. 754-1 et D. 7641 du Code monétaire et financier ;
- La diffusion, directe ou indirecte, dans le public des instruments financiers ainsi acquis ne peut être réalisée que dans les conditions prévues aux articles L. 411-1, L. 411-2, L. 412-1 et L. 621-8 à L. 621-8-3 du Code monétaire et financier.

La diffusion de ce communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent pas une offre de titres en France, aux États-Unis, au Canada, en Australie, au Japon ni dans aucun autre pays. Le présent communiqué ne doit pas être publié, transmis ou distribué, directement ou indirectement, sur le territoire des États-Unis, au Canada, en Australie ou au Japon. Ce document ne constitue pas une offre de vente des actions VALBIOTIS aux États-Unis.