

genOway réalise une levée de fonds de 6,2 M€ pour accompagner sa nouvelle stratégie

- Augmentation de capital de 1,7 M€
- Financements bancaires de 4,5 M€

Objectifs : 30 M€ de chiffre d'affaires et 25% de marge d'EBITDA visés à horizon 2024

- **Confiance renouvelée des actionnaires historiques de genOway avec la souscription de Dassault Développement, d'Eximium ainsi que des dirigeants et mandataires sociaux**
- **Entrée au capital d'un groupe d'investisseurs issus de l'univers des PME et de l'entrepreneuriat**
- **Fort soutien de Bpifrance ainsi que des banques partenaires de genOway**

Lyon - France, le 28 janvier 2020 – genOway (Euronext Growth® Paris - ISIN : FR0004053510 - ALGEN), société spécialisée dans la conception et le développement de modèles de recherche précliniques, est heureuse d'annoncer aujourd'hui le succès de la réalisation d'une augmentation de capital de 1,7 M€ au prix de 1,60 € par action, et l'accord de financement de ses partenaires bancaires et de Bpifrance pour une enveloppe de prêts d'un montant total de 4,5 M€.

Christian Grenier, Président - Directeur général de genOway, déclare : « Nous sommes très heureux de la réussite de cette levée de fonds qui témoigne de la confiance de nos actionnaires historiques, mais également de nos partenaires bancaires ainsi que de nouveaux investisseurs, envers notre stratégie qui vise à développer une offre de Modèles catalogue en immuno-oncologie. Les succès de l'année 2019, avec une croissance de 28% de notre activité catalogue, ainsi que les perspectives de croissance et l'accord de distribution de ces modèles en Asie via un partenariat avec la société Cyagen, ont convaincu nos partenaires, à la fois investisseurs privés et institutions bancaires, de nous suivre dans cette nouvelle étape clé pour le développement de genOway. »

Alexandre Fraichard, Directeur général délégué de genOway, ajoute : « La structuration de ce plan de financement est idéale car il va nous permettre d'accompagner et surtout d'accélérer le développement de notre offre catalogue et d'atteindre rapidement, d'ici 12 mois, une vingtaine de modèles validés et disponibles à la vente, contre cinq actuellement. La répartition entre fonds propres et dette bancaire est adaptée à nos besoins et a permis de réaliser une augmentation de capital dans de bonnes conditions. »

Une levée de fonds pour accompagner la nouvelle stratégie de genOway

Fort de vingt années de proximité avec l'industrie pharmaceutique, genOway a décidé au cours des dernières années de se spécialiser dans les modèles de recherche destinés au domaine de l'immuno-oncologie, qui consiste à restimuler le système immunitaire d'un patient pour lutter contre le développement de cellules cancéreuses.

L'immuno-oncologie représente aujourd'hui le 1^{er} domaine d'investissement en R&D pharmaceutique, concentrant déjà plus de 35% des investissements mondiaux et représentant plus de 25 Md\$ de recherche pour les dix premiers laboratoires.

Tout en poursuivant son activité historique de vente de modèles de recherche sur mesure, genOway est désormais en mesure d'accéder à un marché 20 fois supérieur à travers ses modèles de recherche sur catalogue. Leur avantage : ils sont disponibles immédiatement et sans risque pour les chercheurs car déjà validés et publiés par des sociétés pharmaceutiques de référence.

D'ici à fin 2021, genOway sera en mesure d'adresser un marché mondial des études précliniques de plus de 2 Mds\$, contre seulement une centaine de millions de dollars jusqu'alors.

Le succès de cette levée de fonds va permettre à la société de mettre à disposition, d'ici à fin 2021, un catalogue complet d'une trentaine de modèles de recherche en immuno-oncologie, dont le premier tiers a d'ores et déjà été développé sur les fonds propres de genOway et commercialisé progressivement depuis le trimestre dernier. En outre, ces fonds vont également permettre à genOway de dupliquer cette approche de modèles précliniques catalogue dans d'autres pathologies.

Perspectives 2024

Le profil de rentabilité de la société devrait aussi fortement évoluer. Alors qu'un modèle sur mesure était développé pour le compte d'un seul client, les modèles de recherche sur catalogue pourront désormais être proposés à de nombreux groupes pharmaceutiques ou sociétés de biotechnologies à la fois, entraînant quasi mécaniquement un doublement des marges par rapport au modèle de vente historique de genOway.

Dans ce contexte, la société anticipe une forte accélération de la croissance de ses ventes au cours des cinq prochaines années, avec une croissance annuelle moyenne visée entre 25% et 35% sur la période 2020-2024, permettant un triplement du chiffre d'affaires à horizon 2024 à plus de 30 M€, accompagnée d'un doublement de la marge d'EBITDA sur la période à plus de 25%.

À plus long terme, l'ambition de genOway est d'aller encore plus loin à travers un projet d'innovation majeur permettant d'augmenter le taux de réussite des études cliniques. Au-delà de son marché actuel des essais précliniques, ce projet permettrait à genOway de fournir aux laboratoires pharmaceutiques des modèles innovants pour leurs études cliniques.

Principales caractéristiques de l'augmentation de capital

Le Conseil d'administration de genOway, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été conférées au titre des 3^{ème}, 5^{ème} et 6^{ème} résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 décembre 2019 (augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées, au profit de personnes dénommées ou par placement privé) et conformément à l'article L. 225-138 et suivants du Code de commerce, a décidé de procéder à une augmentation de capital d'un montant de 1 700 000 €, par émission de 1 062 500 actions nouvelles, d'une valeur nominale de soixante centime d'euro (0,60 €), à un prix de souscription de 1,60 € par action (prime d'émission incluse).

À l'issue des opérations de règlement-livraison prévues le 29 janvier 2020, le capital social de genOway s'élèvera à 4 227 579,60 €, divisé en 7 045 966 actions. Les actions nouvelles seront assimilables aux actions existantes de la société et seront admises aux négociations sur le marché Euronext Growth® à Paris (code ISIN : FR0004053510 - code mémo : ALGEN).

Les actions nouvelles représentent 15,1% du nombre d'actions en circulation après l'augmentation de capital. Ainsi un actionnaire détenant 1% du capital émis avant l'opération détient 0,849% du capital au terme de l'opération.

Il est précisé que l'augmentation de capital de 1,7 M€ a été souscrite de la façon suivante :

- Dassault Développement (actionnaire actuel de genOway) : 12%, soit 0,2 M€ ;
- Eximium (actionnaire actuel de genOway) : 30%, soit 0,5 M€ ;
- Mandataires sociaux et membres du Comité de direction de genOway, dont Alexandre Fraichard (Directeur général délégué) et Benjamin Bruneau (Directeur administratif et financier) : 13%, soit 0,2 M€ ;

- Groupe d'investisseurs (nouveaux actionnaires) agissant de concert : 45%, soit 0,8 M€.

Actionnaires	Avant l'opération			Après l'opération		
	Nombre d'actions	% en capital	% en droits de vote	Nombre d'actions	% en capital	% en droits de vote
DASSAULT DEVELOPPEMENT	1 182 096	19,8%	19,8%	1 307 096	18,6%	18,6%
ALEXANDRE FRAICHARD	588 426	9,8%	9,8%	616 551	8,8%	8,8%
FINOWAY	553 175	9,2%	9,2%	553 175	7,9%	7,9%
AMIRAL GESTION	500 000	8,4%	8,4%	500 000	7,1%	7,1%
EXIMIUM	394 554	6,6%	6,6%	707 054	10,0%	10,0%
GENOWAY AUTODETENTION	127 325	2,1%	2,1%	127 325	1,8%	1,8%
SALARIES & MANDATAIRES SOCIAUX	118 972	2,0%	2,0%	233 033	3,3%	3,3%
INSTITUT PASTEUR	67 747	1,1%	1,1%	67 747	1,0%	1,0%
GROUPE D'INVESTISSEURS*	0	0,0%	0,0%	482 814	6,9%	6,9%
FLOTTANT	2 451 171	41,0%	41,0%	2 451 171	34,8%	34,8%
TOTAL	5 983 466	100,0%	100,0%	7 045 966	100,0%	100,0%

* Actionnaires agissant de concert

Conformément à l'article 211-3 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« AMF »), il est rappelé que l'opération susvisée n'a pas donné lieu ni ne donnera lieu à l'établissement d'un prospectus soumis à l'approbation de l'AMF.

Les informations réglementées et l'ensemble des communiqués de presse de la société peuvent être consultés sur le site Internet de la société (www.genoway.com).

Principales caractéristiques du financement bancaire

La société a obtenu une avance récupérable de la part de Bpifrance pour 1 M€, sans taux d'intérêt, pour financer son programme de R&D visant à augmenter le taux de réussite des études cliniques. La durée prévisionnelle de l'étude est estimée à 36 mois (3 ans), suivie d'une période de 9 mois pour évaluer le succès ou l'échec du projet R&D. En cas d'échec, seul 40% du montant total devra être remboursé avec un étalement des paiements sur 5 ans, soit jusqu'à fin 2029.

La société a également obtenu de la part de Bpifrance un prêt innovation FEI (Fonds Européen d'Investissement) de 0,5 M€ d'une durée de 7 ans, dont 24 mois de différé d'amortissement en capital. Ce prêt est destiné à accélérer le développement commercial des nouveaux modèles catalogues en immuno-oncologie.

Enfin la société a obtenu une enveloppe de 3 M€ sur 5 ans de la part de ses partenaires bancaires afin de financer la création, la validation et le montage des colonies pour les modèles précliniques en immuno-oncologie qui seront ajoutés au catalogue au cours des 24 prochains mois. Ce prêt de 3 M€ est assorti d'une garantie de nantissement sur le fonds de commerce de genOway.

Prochaine publication : Résultats annuels 2019, le 26 mars 2020, après la clôture des marchés d'Euronext.

À propos de genOway

genOway (Euronext Growth® Paris - ISIN : FR0004053510 - ALGEN) conçoit et développe des modèles de recherche précliniques, à partir de cellules ou de rongeurs, à destination des laboratoires de l'industrie pharmaceutique, des sociétés de biotechnologies et de la recherche universitaire. En s'appuyant sur une plateforme technologique unique, constituée de licences mondiales exclusives (recombinaison homologue, CRISPR/Cas9), genOway est en mesure de proposer à ses clients des modèles de recherche innovants permettant d'étudier les effets d'un gène ou d'un médicament thérapeutique sur un organisme « humanisé ».

Ces modèles de recherche innovants accompagnent les chercheurs des leaders mondiaux de l'industrie pharmaceutique (BMS, Janssen, Novartis, Pfizer, etc.), des sociétés de biotechnologies (80 sociétés clientes sur les 5 dernières années) ou des plus prestigieux laboratoires de recherche académique, en France ou aux États-Unis (Institut Pasteur, Harvard University, Inserm, Stanford University, Broad Institute, etc.) Depuis sa création, la société a développé plus de 2 500 modèles de recherche pour l'industrie pharmaceutique, contribuant ainsi à la mise au point de nombreux traitements et médicaments thérapeutiques. genOway opère principalement aux États-Unis (60%) et dans 18 pays en Europe et en Asie.

Contact investisseurs : Benjamin Bruneau - genOway - finances@genoway.com

Communication financière : Mathieu Omnes - Investisseurs - Tél : 01 53 67 36 92 - momnes@actus.fr
Serena Boni - Presse - Tél : 04 72 18 04 92 - sboni@actus.fr

Des éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait des facteurs de risque liés à la société. www.genoway.com.