

Biophytis annonce le lancement de l'offre publique sur le Nasdaq

Paris (France), Cambridge (Massachusetts, United States), 8 Juillet 2019, 23h30 CET – Biophytis (Euronext Growth Paris: ALBPS) (« Biophytis » ou la « Société »), société de biotechnologie spécialisée dans le développement de nouveaux traitements pour les maladies liées à l'âge, annonce aujourd'hui, sous réserve des conditions de marché, son intention d'offrir et de vendre 13 125 000 actions nouvelles dans une offre globale réalisée via une offre d'*American Depositary Shares* (« ADSs »), chacune d'entre elles représentant dix actions ordinaires, aux Etats-Unis et en dehors des Etats-Unis (« l'Offre d'ADS »), et une offre simultanée d'actions ordinaires à des investisseurs qualifiés en Europe (le « Placement Européen ») et dans des pays en dehors de l'Europe (l'« Offre d'Actions Ordinaires »), formant ensemble avec le Placement Européen et l'Offre d'ADS, « l'Offre Globale »).

Biophytis a l'intention d'accorder à H.C. Wainwright & Co. une option de 30 jours pour l'achat d'actions ordinaires supplémentaires (à être délivrées sous forme d'ADSs) d'un montant total allant jusqu'à 15% du nombre total d'actions ordinaires (y compris les actions ordinaires sous forme d'ADSs) à la vente dans le cadre de l'Offre Globale (l'« Option »).

Tous les titres qui seront vendus dans l'Offre Globale seront offerts par Biophytis. Les actions ordinaires de Biophytis sont cotées sur Euronext Growth Paris sous le symbole « ALBPS ». Biophytis a demandé à lister des ADSs à vendre dans le cas de l'Offre d'ADS sur le Nasdaq Capital Market sous le symbole « BPTS ».

H.C. Wainwright & Co. agit en qualité de coordinateur global pour l'Offre Globale et chef de file exclusif pour l'Offre d'ADS. Invest Securities S.A. agit en qualité de chef de file associé pour l'Offre d'Actions Ordinaires.

Prix de l'Offre Globale

Le prix de souscription devrait se situer entre 7,00 \$ et 9,00 \$ par ADS, soit entre 0,62 € et 0,80 € par action ordinaire, soit sur la base d'un prix médian de 8,00 \$ par ADS (ou 0,71 € par action ordinaire), une décote de 19% sur la base du prix de clôture de 0,88 € par action le 8 juillet 2019 et un taux de change de 0,89 €/1,00 \$. En conséquence, sur la base d'un prix médian de 8,00 \$ par ADS (ou 0,71 € par action ordinaire), le montant de l'Offre Globale serait de 10.500.000 \$ ou 9.362.461 €. Le prix de souscription unitaire définitif des ADSs en dollars U.S et le prix de souscription unitaire définitif des actions ordinaires en euros correspondant, ainsi que le nombre final d'ADSs et/ou d'actions ordinaires vendues dans le cadre de l'Offre Globale, seront déterminés dans le cadre de discussions entre la Société et H.C. Wainwright & Co. à l'issue du processus de construction du livre d'ordres qui débute immédiatement et par référence au cours du marché des actions ordinaires de la Société sur le marché Euronext Growth Paris, après prise en compte des conditions de marché et d'autres facteurs.

Nature de l'Offre Globale – Augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par voie d'offre au public

Les ADSs et/ou actions ordinaires seront émises par voie d'augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription par offre au public, conformément aux dispositions des articles L. 225-129 et suivants du



Code de commerce, notamment des articles L.225-129-2, L.225-135 et L.225-136 et selon les dispositions de la sixième résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société qui s'est tenue le 4 juin 2018.

Les clôtures de l'Offre d'ADS et de l'Offre d'Actions Ordinaires auront lieu simultanément, seront réciproquement conditionnées l'une à l'autre et devraient avoir lieu au deuxième jour de négociation après le prix final et l'allocation de l'Offre Globale.

Raison de l'émission – Utilisation du produit de l'émission

La Société prévoit d'utiliser le produit net de l'Offre Globale dans le but de faire progresser son essai clinique de phase 2b (SARA-INT) de Sarconeos (BIO101) dans la sarcopénie et poursuivre le développement de Sarconeos (BIO101) dans la DMD en soumettant une demande d'IND à la FDA et des demandes d'essais cliniques auprès des autorités réglementaires compétentes en Europe, continuer à développer sa plateforme de recherche et développement préclinique sur les rétinopathies, poursuivre d'autres activités de recherche et développement, nouvelles et en cours, alimenter le fonds de roulement et répondre à d'autres besoins de financement de la Société. La Société estime qu'avec les sources de financement existantes et le produit net de l'Offre Globale, elle sera en mesure de financer les dépenses d'exploitation anticipées pour les 12 prochains mois. Les investisseurs sont invités à prendre connaissance de la section « Use of Proceeds » de la déclaration d'enregistrement sous forme F-1, telle que modifiée, déposée auprès de la SEC pour obtenir de plus amples informations sur l'utilisation du produit net de l'Offre Globale.

En cas de restriction ou d'échec pour réaliser l'Offre Globale, la Société devra rechercher de nouvelles sources de financement afin de poursuivre les objectifs mentionnés ci-avant.

Garantie de souscription de l'Offre Publique

L'Offre Globale sera effectuée sous réserve des termes et conditions d'un contrat de souscription couvrant l'ensemble de l'Offre Globale, entre la Société et les preneurs fermes.

Documentation

Les titres mentionnés dans ce communiqué de presse ne seront offerts qu'au moyen d'un prospectus déposé auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission. Les exemplaires du prospectus préliminaire décrivant les conditions de l'Offre Globale peuvent être obtenus auprès de H.C. Wainwright & Co., LLC, 430 Park Avenue 3rd Floor, New York, NY 10022, ou par téléphone au (646) 975-6996, ou par courriel à l'adresse placements@hcwco.com, ou sur le site web de la SEC (www.sec.gov).

Une déclaration d'enregistrement sous la forme F-1 relative aux ADS a été déposée auprès de la U.S Securities and Exchange Commission mais n'est pas encore entrée en vigueur. Ces titres ne peuvent être vendus et les offres ne peuvent être acceptées avant l'entrée en vigueur de la déclaration d'enregistrement.

Une demande d'admission des actions ordinaires émises dans le cadre de l'Offre Globale sera faite auprès du marché Euronext Growth Paris. Ni le Placement Européen ni la demande d'admission des actions au marché Euronext Growth Paris ne fera l'objet d'un prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers (« AMF »).

Facteurs de risques

Les investisseurs sont invités à prendre attentivement en considération les facteurs de risque susceptibles d'influer sur les activités la Société qui sont décrits au Chapitre « Risk Factors » du F-1 publiquement déposé auprès de la SEC et disponible sur le site internet de la SEC à l'adresse <https://www.sec.gov/edgar/searchedgar/companysearch.html>. La réalisation de tout ou partie de ces risques est susceptible d'avoir un effet défavorable sur les activités, les résultats, la situation financière ou les objectifs du Groupe. Par ailleurs, d'autres risques, non identifiés ou considérés comme non significatifs par le Groupe pourraient avoir le même effet défavorable et les investisseurs pourraient perdre tout ou partie de leur investissement.

Par ailleurs, tout investisseur est invité à prendre connaissance des facteurs de risques décrits au Chapitre 4 « Facteurs de risque » du Document de Référence 2018 avant de prendre une décision d'investissement.

Des copies du Document de Référence 2018 sont disponibles gratuitement, sur demande, au siège social de la Société sis 14 Avenue de l'Opéra, 75001 Paris, sur le site Internet de la Société (www.biophytis.com) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

Dilution

A titre indicatif, la réalisation de l'Offre Globale entraînerait, sur la base de l'émission de 13.125.000 actions nouvelles, une dilution d'environ 97% du capital social de la Société (hors exercice de l'Option pour l'acquisition de titres supplémentaires) et de 112% du capital social de la Société (après exercice intégral de l'Option pour l'acquisition de titres supplémentaires représentant l'émission de 1.968.750 actions supplémentaires).

Le présent communiqué de presse ne constitue pas, et n'est pas destiné, ni à une offre de vente, ni à une sollicitation d'offre d'achat de titres dans une quelconque juridiction, et ne pourra être considéré comme une offre, une sollicitation ou une vente dans une quelconque juridiction au sein de laquelle toute offre, sollicitation ou vente serait illégale avant un enregistrement ou une certification conformément à la réglementation locale.

Calendrier de l'opération

Sous réserve de l'obtention de l'autorisation de la SEC, la période de passation des ordres dans le cadre de l'Offre Globale devrait actuellement s'achever le 19 juillet 2019, sauf clôture anticipée.

A propos de Biophytis

Biophytis SA est une société de biotechnologie au stade clinique spécialisée dans le développement de nouveaux traitements permettant de ralentir les processus dégénératifs liés à l'âge et d'améliorer les résultats fonctionnels chez les patients souffrant de maladies du vieillissement. Notre approche thérapeutique vise à cibler et active les principales voies de résilience biologique susceptibles de protéger et de contrer les effets des multiples stress biologiques et de l'environnement qui entraînent les maladies liées à l'âge. Sarconeos (BIO101), notre principal candidat-médicament, est une petite molécule en développement, administrée par voie orale destinée au traitement des maladies neuromusculaires, notamment la sarcopénie et la Myopathie e Duchenne. Notre second candidate médicament, Macuneos (BIO201), est une petite molécule de développement, administrée par voie orale destinée au traitement des rétinopathies, notamment la dégénérescence maculaire liée à l'âge (DMLA) et la maladie de Stargardt. La société est basée à Paris, en France, et à Cambridge (Massachusetts)



Les actions ordinaires de la société sont cotées sur le marché Euronext Growth Paris (Ticker : ALBPS -ISIN : FR0012816825). Pour plus d'informations www.biophytis.com. La déclaration d'inscription peut être publiquement consultée sur le site internet de la SEC.

Avertissement

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives. L'information prospective peut généralement être identifiée par l'utilisation de termes tels que « approximativement », « peut », « sera », « pourrait », « croit », « s'attend à », « a l'intention », « devrait », « planifie », « potentiel », « projeter », « anticipe », « estime » ou « prévisions », ou toute autre terminologie comparable qui indique que certains événements pourraient se produire ou non. Ces déclarations prospectives comprennent toutes les déclarations relatives à l'offre publique proposée par Biophytis. Ces déclarations prospectives sont soumises à divers risques et incertitudes, y compris, sans limitation, les risques inhérents au développement et / ou à la commercialisation de produits potentiels, aux résultats de ses études, à l'incertitude des résultats d'essais précliniques et cliniques ou d'approbations réglementaires, le besoin et la capacité d'obtenir des capitaux futurs, et le maintien des droits de propriété intellectuelle et de ceux mentionnés dans le document de référence de la Société et d'autres documents réglementaires déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), disponibles sur le site Web de l'AMF (www.amf-france.org) et sur www.biophytis.com. Ces facteurs ne doivent pas être interprétés comme étant exhaustifs et doivent être lus conjointement avec les autres avertissements inclus dans la déclaration d'enregistrement. Nous déclinons toute obligation de mettre à jour ou de réviser publiquement toute déclaration prospective, que ce soit à la suite de nouvelles informations, de développements futurs ou autrement, sauf si la loi l'exige.

Aucune communication ni aucune information relative à l'Offre Globale de Biophytis ne peut être diffusée au public dans un pays dans lequel une obligation d'enregistrement ou d'approbation est requise. L'émission ou la souscription des actions de la Société peut faire l'objet dans certains pays de restrictions légales ou réglementaires spécifiques ; ni Biophytis ni les banques impliquées dans l'Offre Globale n'assument une quelconque responsabilité au titre d'une violation par une quelconque personne de ces restrictions.

Le présent communiqué constitue une communication à caractère promotionnel et non pas un prospectus au sens de la Directive 2003/71/CE du parlement européen et du conseil du 4 novembre 2003 telle qu'amendée ou remplacée, y compris par la Directive 2010/73/EU et telle que transposée dans chacun des États membres de l'Espace Économique Européen, et du Règlement 2017/1129/EU (la « Réglementation Prospectus »).

Le présent communiqué de presse et l'information contenue dedans ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre au public, une offre de souscription d'actions Biophytis, ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en vue d'une opération par offre au public dans une quelconque juridiction, y compris la France.

Les titres de la société ne seront offerts que par voie de placement privé en France et/ou à l'étranger (hors Etats-Unis) aux personnes visées à l'article L.411-2-II du Code monétaire et financier.

Espace Economique Européen

S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen ayant transposé la Réglementation Prospectus (les « États membres »), aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public d'actions de la Société rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans

l'un ou l'autre des États membres. Par conséquent, les actions de la Société peuvent être offertes dans les États membres uniquement :

- a) i) à des investisseurs qualifiés, tels que définis dans la Réglementation Prospectus ;
ii) à moins de 150 personnes physiques ou morales (autres que des investisseurs qualifiés tels que définis dans la Réglementation Prospectus) par Etat membre ; ou iii) dans des circonstances entrant dans le champ d'application de l'article 3(2) de la Réglementation Prospectus.
- b) Pour les besoins du présent paragraphe, l'expression « offre au public d'actions de la Société » dans un État membre donné signifie toute communication adressée à des personnes, sous quelque forme et par quelque moyen que ce soit (y compris au travers d'intermédiaires financiers), et présentant une information suffisante sur les conditions de l'offre et sur les actions de la Société objet de l'offre, pour permettre à un investisseur de décider d'acheter ou de souscrire ces actions de la Société, telle que cette notion a été, le cas échéant, modifiée dans l'État membre considéré.

Ces restrictions de vente concernant les États membres s'ajoutent à toute autre restriction de vente applicable dans les États membres qui ont adopté la Réglementation Prospectus.

France

Les actions de la Société dans le cadre de l'Offre Globale ne seront ni offertes ni cédées, directement ou indirectement, au public en France. Toute offre ou cession d'actions de la Société ou distribution de documents d'offre n'a été et ne sera effectuée en France qu'à (a) des personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers et/ou (b) des investisseurs qualifiés et/ou à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre, tels que définis dans et en conformité avec les articles L.411-2, D.411-1, D.744-1, D.754-1 et D.764-1 du code monétaire et financier.

Royaume-Uni

Le présent communiqué est adressé uniquement (i) aux personnes qui sont situées en dehors du Royaume-Uni, (ii) aux professionnels en matière d'investissement (« investment professionals ») au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, tel que modifié (l'« Ordonnance »), (iii) aux personnes visées par l'article 49(2) (a) à (d) de l'Ordonnance, ou (iv) à toute autre personne à qui le présent communiqué pourrait être adressé conformément à la loi (les personnes mentionnées aux paragraphes (i), (ii), (iii) et (iv) étant ensemble désignées comme les « Personnes Habilitées »). Les actions de la Société offertes dans le cadre de l'Offre Globale sont uniquement destinées aux Personnes Habilitées et toute invitation, offre ou tout contact relatif à la souscription, l'achat ou l'acquisition des actions de la Société dans le cadre de l'Offre Globale ne peut être adressé ou conclu qu'avec des Personnes Habilitées. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient.

Le présent communiqué ne constitue pas un prospectus approuvé par la Financial Services Authority ou par toute autre autorité de régulation du Royaume-Uni au sens de la Section 85 de l'Ordonnance.

Contact Biophytis pour les Relations Investisseurs

Daniel SCHNEIDERMAN, CFO
dan.schneiderman@biophytis.com
Tel: +1 (857) 220-9720

Contact pour les relations médias aux Etats-Unis

LifeSci Public Relations
Cherilyn CECCHINI, M.D.
cecchini@lifescipublicrelations.com
Tel: +1 (646) 876-5196

Contact pour les relations médias en Europe

Citigate Dewe Rogerson
Laurence BAULT/Antoine DENRY
laurence.bault@citigatedewerogerson.com
antoine.denry@citigatedewerogerson.com
Tel: +33 (0)1 53 32 84 78
Mob: +33(0)6 64 12 53 61