



Medicrea annonce une levée de fonds de 20 millions d'euros pour soutenir le développement commercial des tiges sur mesure UNiD™ destinées à la chirurgie de la colonne vertébrale

**Athyrium Capital Management souscrit pour 15 M€ d'obligations convertibles
5 M€ supplémentaires levés dans le cadre d'un placement privé**

**Medicrea nomme Richard Kienzle, membre fondateur de Globus Medical, en qualité d'administrateur, de
Directeur Commercial et du Développement des activités**

Lyon et New York, le 9 août 2016 - Medicrea (Alternext Paris : FR0004178572 - ALMED), spécialisé dans le développement et la fabrication de solutions implantables innovantes pour le traitement chirurgical des pathologies complexes de la colonne vertébrale, annonce aujourd'hui la conclusion d'accords portant sur la levée de 20 M€, ce qui permettra d'assurer une meilleure pénétration, sur le marché américain, des tiges sur mesure UNiD™, et de lancer la commercialisation de cette technologie sur de nouveaux marchés internationaux. En outre, Medicrea a nommé Richard Kienzle directeur commercial et du développement des activités, ainsi que membre du conseil d'administration de Medicrea.

Ce financement est constitué d'obligations convertibles de 15 M€, à échéance 4 ans et au taux d'intérêt de 6,75 %, et d'une augmentation de capital par placement privé de 5 M€ en actions.

L'unique souscripteur des obligations convertibles est Athyrium Capital Management, grand investisseur américain du secteur de la santé. Le montant nominal de cette émission sera de 15 000 000 euros, représenté par 2 400 000 obligations d'une valeur nominale de 6,25 euros. Ces obligations convertibles porteront intérêt au taux annuel de 6,75 %, payable trimestriellement à terme échu, et arriveront à échéance le 12 août 2020. Chacune des obligations sera convertible en nouvelles actions ordinaires de la Société (au ratio initial d'une action pour une obligation sous réserve d'ajustements) au prix de 6,25 euros par action, soit une prime de 22,5 % par rapport au prix moyen pondéré par les volumes des cours de l'action de la société lors des 5 derniers jours de bourse précédant l'opération. Le règlement intégral des montants exigibles au titre des obligations convertibles sera garanti irrévocablement et inconditionnellement par Medicrea USA Corp. Les modalités des obligations convertibles comprennent certains engagements financiers.

Les obligations convertibles seront émises au pair le 12 août 2016, date prévue pour leur règlement-livraison. Emises en vertu de la 2^{ème} résolution de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de Medicrea du 18 décembre 2015, ces obligations convertibles ne seront pas admises aux négociations. A la date d'émission, la dilution potentielle résultant de la seule conversion de la totalité de ces obligations serait de 19,3 %, en prenant en compte l'augmentation de capital par placement privé décrite ci dessous.

Concernant l'opération d'augmentation de capital par placement privé, Medicrea a procédé au placement de 1 028 803 actions ordinaires, d'une valeur nominale de 0,16 euro, au prix de 4,86 euros, représentant une décote de 5 % par rapport au prix moyen pondéré par les volumes des cours de l'action de la société lors des 3 derniers jours de bourse précédant l'opération. Ces 1 028 803 actions représentent le nombre maximal pouvant être émis en vertu de la 12^{ème} résolution de l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire des actionnaires de Medicrea du 3 juin 2015. Les investisseurs éligibles participant, conformément à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier, comprennent Denys Sournac, Président et Directeur Général de Medicrea, certains administrateurs actuels, ainsi que Richard Kienzle, nouvel administrateur et membre de la direction, et divers investisseurs américains et français. Les nouvelles actions porteront jouissance courante et seront admises aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris sur la même ligne de cotation que les actions existantes sous le code ISIN : FR0004178572 – ALMED. A la date d'émission, la dilution potentielle résultant du placement privé en actions, après prise en compte de la conversion de l'intégralité des obligations, serait de 27,6 %. Le règlement-livraison devrait intervenir le 12 août 2016.

Richard Pines, associé d'Athyrium Capital Management, déclare : « Nous sommes heureux d'investir dans l'accélération des efforts de commercialisation de Medicrea. UNiD™ permet aux chirurgiens d'atteindre leurs objectifs opératoires et de rétablir l'alignement sagittal de leurs patients, indicateur de succès des interventions rachidiennes complexes, avec une plus grande précision. Les services personnalisés de cette technologie et son approche innovante de la chirurgie du rachis offrent un important potentiel de croissance, des dizaines de milliers de fusions complexes, aux niveaux multiples, étant réalisées chaque année aux Etats-Unis.

Nous sommes également ravis d'accueillir Rick Kienzle au sein de Medicea. Rick est un dirigeant qui a fait ses preuves et qui s'est constitué un important réseau professionnel dans le domaine des pathologies complexes liées au rachis. Nous sommes convaincus qu'il saura dynamiser les activités commerciales et marketing de Medicea dans le monde entier. »

M. Sournac commente : « Ce financement représente une étape majeure pour Medicea. Il s'agit en effet de la plus importante levée de fonds de l'histoire de la Société depuis son introduction en bourse en Europe sur le marché Alternext. Nous assurer le soutien d'un investisseur américain, spécialisé dans le secteur de la santé, du calibre d'Athyrium, témoigne du leadership de Medicea dans le traitement personnalisé des pathologies de la colonne vertébrale. »

« Je suis également enchanté d'accueillir Rick Kienzle au sein de l'équipe de Medicea », poursuit M. Sournac. « Sa très grande expérience dans le domaine du rachis nous sera très précieuse dans la poursuite du déploiement de notre stratégie de croissance pour UNiD™. »

M. Kienzle est membre fondateur de Globus Medical, important fabricant d'implants musculo-squelettiques. En tant que Directeur international des ventes et du marketing, il a contribué à faire passer le chiffre d'affaires de Globus de zéro à 280 M\$ en sept ans. Richard Kienzle a 25 ans d'expérience dans la direction exécutive des ventes au sein de sociétés orthopédiques leaders sur le marché, notamment Globus Medical, Synthes, ou encore US Surgical.

« Je suis très heureux de rejoindre Medicea à un moment aussi capital dans le développement de la Société », a déclaré M. Kienzle. « Medicea est selon moi un véritable pionnier sur le marché de la colonne vertébrale, proposant des solutions complètes, de nouvelle génération, créatrices de valeur et s'appuyant sur des données scientifiques sur le marché personnalisé des pathologies complexes du rachis. Le marché américain représente une opportunité considérable. Je suis impatient d'œuvrer avec l'ensemble de l'équipe Medicea afin de déployer ces moyens importants de manière efficace, alors que la Société impose un nouveau paradigme concernant les pathologies complexes du rachis et intensifie ses efforts de commercialisation d'UNiD™ et de toute sa gamme de technologies sur mesure et optimisées. »

A ce jour, Medicea a mis en œuvre la technologie UNiD™ dans près de 900 opérations chirurgicales, en collaboration avec un nombre grandissant de prestataires de santé qui reconnaissent la capacité des tiges sur mesure UNiD™ à réduire les temps d'intervention et renforcer l'efficacité chirurgicale en appliquant des paramètres d'alignement sagittaux démontrés cliniquement. Chaque intervention bénéficie du service d'analyse complet de Medicea, afin de renforcer la collaboration entre la Société, les chirurgiens et les prestataires, et ainsi proposer aux patients une meilleure qualité de soins, ces derniers pouvant être définis au travers de données scientifiques de plus en plus abondantes. Des chirurgiens et patients décrivent [l'impact de UNiD™ dans une vidéo](#) créée par Medicea en complément de cette annonce.

M. Sournac déclare : « Des facteurs importants viennent aujourd'hui soutenir l'offre de solutions personnalisées, génératrices de valeur, de Medicea : nous sommes présents, avec UNiD™, sur un segment de marché où nos concurrents sont absents ; notre équipe de direction n'a jamais été aussi forte ni bénéficié d'un réseau relationnel aussi développé qu'avec Rick ; et nous disposons d'une assise financière nous permettant de nous concentrer sur une commercialisation rapide, grâce à l'appui d'Athyrium et de nos autres grands investisseurs. »

Raymond James & Associates, Inc. a agi en qualité d'agent placeur exclusif lors de ces opérations.

A propos de Medicea (www.medicea.com)

Medicea est le seul groupe à l'origine de solutions de soins personnalisées, génératrices de valeur, proposées au marché mondial des pathologies complexes du rachis. La Société, source d'innovation dans ce domaine, se concentre sur le développement de technologies novatrices, axé sur les résultats, au travers notamment de la technologie UNiD™, plateforme d'implants et de services d'analyses personnalisés, qui a obtenu en novembre 2014 la toute première autorisation de la FDA pour ce type de solution. Medicea se distingue en sortant du rôle traditionnel de fabricant d'implants pour collaborer avec chacun des acteurs du marché, en proposant des implants sur mesure aux patients, des services personnalisés aux médecins et des économies immédiates aux prestataires de santé. En renforçant ses solutions propriétaires à l'aide de données scientifiques, Medicea est bien positionné pour améliorer l'efficacité des traitements du rachis, et ce pour toutes les parties prenantes de ce marché, et continuer à proposer des avancées cliniques.

A propos d'Athyrium (www.athyrium.com)

Athyrium Capital Management, LP (« Athyrium ») est un gestionnaire d'actifs spécialisé, créé en 2008, qui se concentre sur les opportunités d'investissement du secteur mondial de la santé. Au 31 mars 2016, Athyrium gère plus de 1,7 Mrd€ d'actifs. Son équipe dispose d'une vaste expérience de l'investissement dans le secteur de la santé, à travers une large gamme de classes d'actifs, notamment des placements publics et privés, des placements sur la base de revenus fixes ou de redevances, et autres produits structurés. Athyrium investit dans l'ensemble des filières de la santé, y compris dans le secteur biopharmaceutique, les appareils et produits médicaux, ainsi que dans les services liés aux soins. Ses équipes s'associent aux équipes de direction afin de mettre en place des solutions de financement innovantes, répondant aux besoins en capitaux des entreprises.

Communiquer avec Medicrea :
FACEBOOK | INSTAGRAM | TWITTER | WEBSITE | YOUTUBE

Contacts : Medicrea

Denys Sournac, Fondateur, Président et Directeur Général
dsournac@medicrea.com
Tél. : +33 (0)4 72 01 87 87

Fabrice Kilfiger, Directeur Financier
fkilfiger@medicrea.com
Tél. : +33 (0)4 72 01 87 87

**Medicrea est coté sur ALTERNEXT Paris ISIN
: FR 0004178572 – Mnémonique : ALMED**



Avertissement

Le présent document ne constitue pas et ne saurait être considéré comme constituant une offre publique ou comme destiné à solliciter l'intérêt du public en France, aux Etats-Unis ou dans tout autre pays en vue d'une offre publique.

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives. Bien que la Société considère que ses projections soient basées sur des hypothèses raisonnables, ces déclarations prospectives peuvent être remises en cause par un certain nombre d'aléas et d'incertitudes, de sorte que les résultats effectifs pourraient différer significativement de ceux anticipés dans lesdites déclarations prospectives. Pour une description des risques et incertitudes étant de nature à affecter les résultats, la situation financière, les performances financières ou les réalisations de la Société et ainsi les faire différer des déclarations prospectives, veuillez vous référer à la rubrique « Facteurs de risque » du Document de Référence de la Société, disponible sur les sites internet de l'AMF : www.amf-france.org et de la Société : www.medicrea.com. En France, l'offre des actions s'effectue exclusivement dans le cadre d'un placement privé, en conformité avec l'article L. 411-2 II du code monétaire et financier et les dispositions réglementaires applicables. Conformément à l'article 211-3 du règlement général de l'AMF, cette offre n'a pas donné lieu à un prospectus soumis au visa de l'AMF.

Le présent document ne doit pas être publié, directement ou indirectement, sur le territoire des Etats-Unis d'Amérique. Le présent communiqué ne constitue pas une offre de vente de titres ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription de titres aux Etats-Unis d'Amérique ou dans tout pays dans lequel une offre de titres pourrait faire l'objet de restrictions. Les titres offerts dans le cadre du placement privé n'ont pas fait l'objet d'un enregistrement au titre du US Securities Act de 1933, tel que modifié (le « **Securities Act** ») et ne peuvent être offerts ou vendus aux Etats-Unis si ceux-ci ne font pas l'objet d'un enregistrement ou d'une exemption à cette obligation d'enregistrement en vertu du Securities Act. La Société n'a pas l'intention de procéder à une offre au public de ces titres aux États-Unis.

Raymond James agit exclusivement pour le compte de la Société dans l'opération, et ne sera pas tenue responsable à l'égard de toutes autres personnes d'assurer les protections offertes à ses clients, ni de fournir des conseils en relation avec le contenu du présent communiqué. Aucune représentation ni garantie, expresse ou implicite, n'est ni ne sera faite, et aucune responsabilité n'est ni ne sera acceptée par Raymond James ni par l'un de ses affiliés ou agents, concernant l'exactitude ou l'exhaustivité du présent communiqué ou de toutes autres informations, écrites ou orales, mises à la disposition du public ou de toute personne intéressée ou des conseillers de cette dernière, et par conséquent, toute responsabilité est expressément déclinée.