



communiqué de presse

Mauves, le 8 décembre 2022 à 17h45

ALTHEORA lance une levée de fonds d'environ 6 M€ pour soutenir son plan stratégique

- Offre Globale à travers une augmentation de capital réservée à catégories de bénéficiaires ainsi qu'une offre au public ouverte aux investisseurs individuels via la plateforme PrimaryBid.
- Prix d'émission des actions nouvelles de 1,17 € par action
- Engagements de souscription de 2 M€
- Clôtures de l'Offre PrimaryBid le 8 décembre 2022 à 22h et de l'augmentation de capital réservée à catégories de bénéficiaires le 9 décembre 2022 avant l'ouverture des marchés (sous réserve d'une clôture anticipée).
- Levée de fonds destinée à financer le plan stratégique à horizon 2026
- Titres éligibles aux réductions d'impôt IR-PME, FCPI, PEA « PME-ETI », et 150-0 B TER¹

Le Groupe ALTHEORA, société française, spécialiste de la transformation des matériaux composites cotée sur Euronext Growth Paris (ALORA / FR0000061244), annonce le lancement d'une augmentation de capital s'adressant aux investisseurs institutionnels et aux particuliers (via la plateforme PrimaryBid) (l'« Opération »).

L'Opération a pour objectif de soutenir le plan stratégique d'**ALTHEORA**, "Inspirer et mener la reconquête industrielle" couvrant la période 2021-2026. Le Groupe, leader européen de la conception et de la fabrication de pièces en matériaux composites et polymères, vise à devenir la 1ère ETI performante et responsable, capable de générer de la croissance durable et de contribuer à la ré-industrialisation de son territoire, avec l'ambition d'atteindre 100 M€ de chiffre d'affaires à horizon 2026.

Dans le cadre de son plan stratégique, qui mixe croissance organique et croissance externe, ALTHEORA a annoncé être entré en négociation exclusive en vue de l'acquisition de 100% du capital d'une société experte en développement et

¹ Ces dispositifs sont conditionnels et dans la limite des plafonds disponibles. Les personnes intéressées sont invitées à se rapprocher de leur conseiller financier ou à contacter la société ALTHEORA



production de pièces en injection thermoplastique de grand format, dans un communiqué de presse en date du 30 novembre 2022 (« [ALTHEORA entre en négociation exclusive en vue d'une acquisition](#) »).

L'augmentation de capital est destinée à :

- Financer l'acquisition
- Renforcer les fonds propres

Cette levée de fonds est associée à la mise en place :

- d'une dette bancaire d'un montant de 3 M€, souscrite auprès de la BPI et de Arkéa d'une maturité de 7 ans
- de l'émission d'obligations convertibles dont les caractéristiques sont en cours de finalisation.

Bénédicte Durand, Directrice Générale d'ALTHEORA déclare :

« Cette augmentation de capital, à laquelle nous sommes heureux d'associer les investisseurs individuels via la plateforme PrimaryBid, va permettre à notre groupe d'accélérer fortement le déploiement de sa feuille de route. Plébiscitée par ses clients pour sa technologie et son agilité industrielle, le groupe doit associer croissance organique dynamique et croissances externes ciblées pour devenir un acteur européen de référence de la transformation des composites et des polymères. Cette opération est une étape majeure qui doit amener ALTHEORA sur la voie de son changement de dimension. »

L'Opération sera réalisée en deux volets distincts mais concomitants :

- émission d'actions nouvelles, en numéraire et par compensation de créances, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de sociétés d'investissement, fonds d'investissement, investisseurs institutionnels, holdings d'investissement et sociétés de gestion d'actifs financiers, de droit français ou de droit étranger, sur le fondement de l'article L. 225-138 du Code de commerce (l' « Emission Réservée à une Catégorie de Bénéficiaires ») ;

- offre au public destinée aux particuliers via la plateforme PrimaryBid, qui s'effectuera selon une allocation proportionnelle aux demandes dans la limite du montant alloué à cette offre au public, avec une réduction des allocations en cas de demandes excédentaires le cas échéant, sur le fondement de l'article L. 225-136 du Code de commerce (l' « Offre PrimaryBid »).

L'Opération, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, sera réalisée en vertu des 1^{ère} et 2^{ème} résolutions de l'Assemblée Générale du 1^{er} décembre 2022.

Le montant global de l'Opération, envisagé à environ 6 M€ (dont 1,2 M€ maximum dans le cadre de l'Offre PrimaryBid), dépendra ainsi exclusivement des ordres reçus pour chacun des volets précités sans possibilité de réallocation des montants attribués de l'un vers l'autre. Il est précisé que l'Offre PrimaryBid est accessoire par

ALTHEORA



rapport à l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires et représente moins de 20% du montant initial envisagé (ainsi que du montant final réalisé le cas échéant) de l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires. En tout état de cause, l'Offre PrimaryBid ne sera pas réalisée si l'augmentation de capital dans le cadre de l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires n'est pas réalisée.

Le prix par action dans le cadre de l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires sera égal à 1,17 €, représentant une décote de 9,3% par rapport au cours de clôture de l'action Altheora du 8 décembre 2022 (soit 1,29 €), et dans la limite de la décote de 15% fixée par rapport à la moyenne des cours pondérés par les volumes de l'action Altheora des 20 dernières séances de bourse précédant la fixation du prix autorisée par l'assemblée générale. Le prix de souscription des actions nouvelles dans le cadre de l'Offre PrimaryBid sera égal au prix des actions nouvelles offertes dans le cadre de l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires.

L'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires s'effectuera par construction accélérée d'un livre d'ordres, à l'issue de laquelle seront déterminés le nombre et le prix des actions nouvelles à émettre. Le prix de souscription des actions nouvelles sera le même pour chacun des volets de l'Opération et sera déterminé conformément aux 1^{ère} et 2^{ème} résolutions de l'Assemblée Générale du 1^{er} décembre 2022.

L'Opération débutera immédiatement ce jeudi 8 décembre 2022 à compter de la clôture des marchés. L'Offre PrimaryBid se clôturera à 22h00, l'Emission Réservee à une Catégorie de Bénéficiaires devrait se clore avant l'ouverture des marchés du vendredi 9 décembre 2022, sous réserve de toute clôture anticipée ou prorogation.

La Société annoncera le résultat de l'Opération, la dilution et la nouvelle répartition du capital dès que possible après la clôture du livre d'ordres dans un communiqué de presse. Le nombre définitif d'actions nouvellement émises, le montant du prix de souscription et la décote seront décidés par le Directrice Générale faisant usage de la subdélégation qui lui a été conférée par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 8 décembre 2022 en vertu des 1^{ère} et 2^{ème} résolutions de l'Assemblée Générale du 1^{er} décembre 2022.

Les actions nouvellement émises seront assimilées aux actions existantes et feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth sur la même ligne de cotation. Le règlement-livraison et l'admission aux négociations des actions nouvelles sur Euronext Growth interviendraient le 13 décembre 2022.

Intentions et engagements de souscription des principaux actionnaires et de nouveaux investisseurs

Dans le cadre de l'Opération, MC Partners, holding regroupant plusieurs membres du concert, s'est engagé à souscrire à hauteur d'un maximum de 2M€ par compensation du compte courant.

ALTHEORA



Facteurs de risques

La Société rappelle que les facteurs de risques relatifs à la Société et à son activité, sont détaillés dans son rapport financier annuel 2021, lequel est disponible sans frais sur le site internet de la Société ([altheora_ra_2021.pdf](#)).

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 le document susvisé sont inchangés à la date du présent communiqué de presse.

En complément, les investisseurs sont invités à prendre en considération les risques spécifiques à l'Opération suivants :

- le prix de marché des actions pourrait fluctuer et baisser en dessous du prix de souscription des actions émises dans le cadre de l'Opération ;
- la volatilité et la liquidité des actions de la Société pourraient fluctuer significativement ;
- 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
- les actionnaires de la Société pourraient subir une dilution potentiellement significative découlant d'éventuelles augmentations de capital futures.

Intermédiaires financiers

Euroland Corporate agit en tant que conseil dans le cadre de cette opération et Banque Delubac & Cie en tant que Prestataire de Services d'Investissement - Teneur de livre.

Dans le cadre de l'Offre PrimaryBid, les investisseurs pourront souscrire uniquement via les partenaires de PrimaryBid mentionnés sur le site de PrimaryBid (<https://primarybid.fr/>).

Prospectus

Conformément aux dispositions de l'article 211-3 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et des articles 1.4 et 3 du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017, l'Opération ne donne pas lieu à un prospectus approuvé par l'AMF.



ALTHEORA est un leader européen de la transformation de matériaux composites. Connu depuis 1934 pour ses développements d'outillage spécifiques dans le BTP (coffret d'électricité, gaz, télécoms, eau, ...), le Groupe a également développé une expertise et des technologies de pointe pour des secteurs aussi variés et exigeants que l'industrie ferroviaire, l'aéronautique, l'automobile, le médical, les loisirs ou encore le mobilier urbain, ... Il intègre également un laboratoire d'innovations pour co-développer avec ses clients de nouveaux produits répondant aux problématiques d'avenir telles que les nouvelles mobilités ou encore la smart city.

ALTHEORA propose des solutions 100% intégrées, de la R&D à la production. Le Groupe est fort du savoir-faire de ses collaborateurs répartis sur 4 sites en région Auvergne-Rhône-Alpes et 1 site en Roumanie. Il accompagne aujourd'hui plus de 500 clients à l'international, et a reçu en 2020 le prix du lauréat de la meilleure innovation dans la catégorie Design et Mobilier des JEC Innovation Awards.

La société est cotée sur Euronext Growth - Code ISIN : FR0000061244 – ALORA

Contacts Banque Delubac & Cie

Christine LAMBERT-GOUE - 01 44 95 81 07

christine.lambertgoue@delubac.fr

Mickaël HAZOUT – 01 44 95 70 23

mickael.hazout@delubac.fr



Contact / Relations investisseurs



Aelium Finance

+33 1 75 77 54 65

altheora@aelium.fr