

CROSSJECT complète son financement par une émission d'obligations convertibles de 5,7 M€

- Emprunt souscrit par les mêmes investisseurs européens ayant participé aux émissions d'OC de 2018, dont Gemmes Venture, principal actionnaire historique, qui souscrit à hauteur de 2,1 M€
- Une opération significative qui fait suite au succès de l'exercice des BSA

Dijon, 20 décembre 2019

CROSSJECT (ISIN : FR0011716265 ; Mnémo : ALCJ), « specialty pharma » qui développe un portefeuille de médicaments combinés innovants dédiés aux situations d'urgence, annonce le renforcement de sa structure financière par l'émission d'obligations convertibles d'un montant en principal de 5,7 M€.

L'émission d'obligations convertibles d'un montant de 5,7 M€ s'ajoute au produit de l'exercice des BSA (3,2 M€) et au financement structuré de 2,6 M€ annoncés récemment, ainsi qu'à 1,9 M€ de financements publics reçus au second semestre (CIR, PIAVE, DGA, Europe, TVA...) qui, ensemble, sécurisent la situation de trésorerie de la société. Cette émission est souscrite pour partie par les investisseurs européens ayant participé aux émissions d'obligations convertibles de 2018 et, pour le reste, par Gemmes Venture à hauteur de 2,1 M€.

Pour mémoire, au 30 juin 2019, la trésorerie de Crossject s'établissait à 1,5 M€. Sur le second semestre, Crossject a significativement consolidé sa structure de financement via l'encaissement de 13,4 M€, comme rappelé ci-dessus. Le groupe dispose aujourd'hui d'une situation de trésorerie confortée, d'autant qu'il anticipe par ailleurs le versement d'autres aides et avances remboursables, le versement du Crédit Impôt Recherche et des revenus consécutifs à la signature d'accords, notamment commerciaux.

Patrick Alexandre, Président du Directoire, déclare : « *Crossject reçoit actuellement des marques fortes d'intérêt et de confiance. Sur les dernières semaines, un accord de coopération a été signé avec le Département américain de la Défense, IdVectoR a exprimé sa confiance dans le potentiel commercial de nos produits via un financement structuré et nos actionnaires ont massivement exercé leurs BSA. Aujourd'hui, les investisseurs européens et Gemmes Venture qui avaient participé aux émissions d'OC en 2018 nous renouvèlent leur soutien financier. Nous les en remercions : ils confirment ainsi leur confiance dans la stratégie menée par la Société. L'ensemble des apports de trésorerie permet aux équipes de se concentrer sur la finalisation des dossiers pour le dépôt des premiers dossiers d'AMM¹.* »

¹ AMM : Autorisation de mise sur le marché

Principales caractéristiques de l'émission obligataire

Le principe de cette émission obligataire a été décidé par le Directoire, lors de sa séance du 19 décembre 2019, faisant usage de la 14ème résolution approuvée par l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires le 20 juin 2019.

Les obligations convertibles sont souscrites à 92% de leur valeur nominale², ne porteront pas intérêt et viendront à échéance le 31 décembre 2021. Le prix de conversion des obligations convertibles sera fonction du cours de bourse au moment de la conversion³. A titre indicatif, si toutes les obligations étaient converties sur la base du cours de l'action Crossject à la clôture du 18 décembre 2019⁴, environ 3,5 millions de nouveaux titres seraient créés, représentant une dilution de l'ordre de 17%⁵ (compte-tenu des instruments dilutifs existants⁶).

Les obligations ne feront l'objet d'aucune demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth. L'émission ne donne pas lieu à un prospectus soumis au visa de l'AMF. L'opération a été conseillée et structurée par Vester Finance, qui a également souscrit aux obligations.

² Soit un produit brut de l'emprunt obligataire de 6,2 M€.

³ Le prix de conversion des obligations sera égal au plus bas entre 2,30 euros et un cours de bourse moyen pondéré de l'action Crossject précédant la notification de conversion diminué d'une décote de 10%, dans le respect du plafond autorisé, lequel sera réduit lors de l'AGE du 30 décembre 2019.

⁴ 1,97 euros

⁵ Sur la base d'un capital composé de 19 762 056 actions au 10 décembre 2019

⁶ En ce compris 607 185 actions potentielles liées aux instruments dilutifs décrits en annexe des comptes au 31/12/2018



Contacts:

Crossject

Patrick Alexandre

info@crossject.com

Relations investisseurs

CIC Market Solutions

Catherine Couanau +33 (0)1 53 48 81 97

catherine.couanau@cic.fr

Relations presse

Buzz & Compagnie

Mélanie Voisard +33 (0)3 80 43 54 89

melanie.voisard@buzzetcompagnie.com

Christelle Distinguin +33 (0)3 80 43 54 89

christelle.distinguin@buzzetcompagnie.com

A propos de CROSSJECT • www.crossject.com

Crossject (Code ISIN : FR0011716265 ; Mnémo : ALCJ ; LEI :969500W1VTFNL2D85A65) développe et commercialisera prochainement un portefeuille de médicaments dédiés aux situations d'urgence : épilepsie, overdose, choc allergique, migraine sévère, crise d'asthmes... Grâce à son système breveté d'auto-injection sans aiguille, Crossject ambitionne de devenir le leader mondial des médicaments d'urgence auto-administrés. La société est cotée sur le marché Euronext Growth Paris depuis 2014, et bénéficie de financements par Bpifrance notamment.