

Mesdames, messieurs, chers actionnaires,

Je suis très heureux de m'adresser directement à vous dans les circonstances actuelles. Nous avons annoncé le vendredi 26 février dernier, l'entrée de METEX en négociations exclusives avec Ajinomoto en vue d'acquérir Ajinomoto Animal Nutrition Europe (AANE), le premier site européen de production d'acides aminés par fermentation.

Cette annonce est le fruit de longues discussions engagées il y a quelques mois maintenant avec Ajinomoto, géant japonais de l'agroalimentaire. Avec cette opération, nous pourrions concrétiser notre ambition de devenir l'un des leaders du marché mondial des ingrédients fonctionnels produits par fermentation. A l'heure actuelle, cette opération reste encore soumise à l'information-consultation des instances représentatives du personnel d'AANE. C'est une opération d'envergure pour notre Groupe qui afficherait un tout nouveau visage : plus de 450 collaborateurs pour un chiffre d'affaires qui dépasserait les 200 M€, une capacité de production annuelle supérieure à 100 kt sur le site d'AANE à Amiens pour les acides aminés, et de 6 kt sur le site de Carling Saint-Avold pour le PDO (1-3 propanediol) et l'AB (acide butyrique).

Au-delà des chiffres, c'est surtout une opération qui fait sens avec une complémentarité parfaite pour un projet industriel créateur de valeur. D'un côté METEX, avec ses expertises dans le domaine de la R&D pour laquelle plus de 90 M€ ont été investis depuis la création et de l'autre côté les infrastructures industrielles, la force commerciale et les réseaux de distribution d'AANE et de METEX NØØVISTA pour constituer le premier acteur européen pour la production par fermentation d'ingrédients fonctionnels d'origine naturelle.

Notre projet industriel permettrait de pérenniser le site d'Amiens et ses emplois en renforçant, dès 2021, le positionnement de leader européen d'AANE et en y transférant les technologies de METEX en cours de développement au sein de la plateforme technologique ALTANØØV, laquelle doit permettre l'industrialisation d'un nouveau procédé par an. La première décision d'investissement sur le site d'Amiens serait prise avant fin 2021 et concernerait l'acide glycolique (AG) naturel de METEX. Les premiers effets de ce repositionnement produit devraient apparaître dès 2023. A moyen terme, cette stratégie de diversification portée par des marchés en croissance devrait générer pour le Groupe METEX un chiffre d'affaires annuel supérieur à 250 M€ et un EBITDA supérieur à 7%.

Avec cette acquisition de 100% des titres d'AANE, d'un montant total de 15 M€ payé par METEX sur ses fonds propres, le Groupe METEX deviendrait une ETI européenne de référence dans le domaine des biotechnologies industrielles, secteur clé de la nécessaire transition écologique. Avec les premières ventes de METEX NØØVISTA prévues au deuxième trimestre 2021 et ce projet d'acquisition, le nouveau visage de METEX en ce début d'année est celui d'une entreprise transformée au cœur des grands enjeux actuels de souveraineté agroalimentaire qui fournit des réponses concrètes en termes d'emploi et de réindustrialisation de nos territoires.

Benjamin Gonzalez

**Estimations : Prévisions du management d'AANE pour l'exercice 2020/2021 clôturant le 31.03.2021.*

**Ajinomoto Animal Nutrition Europe (AANE) :
1^{ER} producteur européen
d'acides aminés par fermentation**



une plateforme de 34 hectares

- > Un site industriel de production performant, hautement automatisé avec **30.000 sondes/capteurs** et bénéficiant des dernières technologies de fermentation, d'extraction et de purification rassemblant **330 employés**
- > Un portefeuille complet et cohérent d'acides aminés essentiels (**8 produits**) sous licences exclusives pour la fabrication et la vente en Europe sur le marché de la nutrition animale*
- > **90%** des volumes à destination du marché européen, 10% au Moyen-Orient et en Afrique
- > **Un des plus gros acheteurs** de sucre en France

**LES ACIDES AMINÉS,
QU'EST CE QUE C'EST ?**

> LES BRIQUES ÉLÉMENTAIRES DES PROTÉINES ET DE LA CHIMIE DE LA VIE

> 20 ACIDES AMINÉS DE BASE COMPOSENT LES SÉQUENCES DES PROTÉINES

> ILS RÉGULENT L'INTÉGRITÉ INTESTINALE, LA BONNE CROISSANCE ET LE COMPORTEMENT ANIMAL

LA PRODUCTION D'ACIDES AMINÉS

**UN
IMPACT
DIRECT**

SUR LA QUALITÉ DE LA CROISSANCE DES ANIMAUX

SUR LA RÉDUCTION DES MATIÈRES IMPORTÉES EXEMPLE : LE SOJA

L'AUTOSUFFISANCE EN PROTÉINES : AU CŒUR DES POLITIQUES PUBLIQUES DE TOUS LES PAYS INDUSTRIALISÉS

DES ORGANISATIONS COMPLÉMENTAIRES

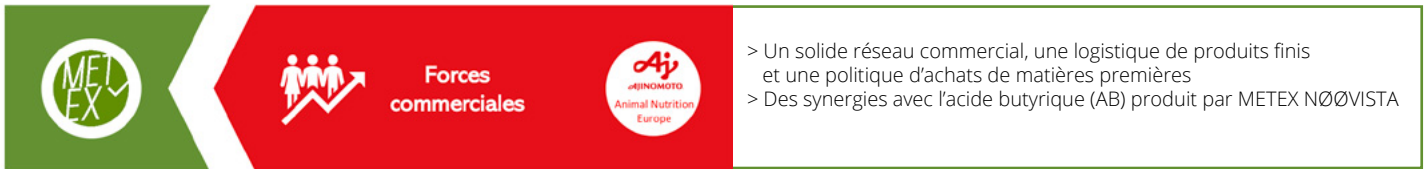
R&D : METEX APPORTE UNE R&D STATE-OF-THE-ART



AANE APPORTE UN OUTIL INDUSTRIEL COMPÉTITIF



FORCES COMMERCIALES : AANE APPORTE SES COMPÉTENCES ET SON RÉSEAU



UNE OPÉRATION PARFAITEMENT EN LIGNE AVEC LE CALENDRIER STRATÉGIQUE DE METEX



UNE ACQUISITION ALIGNÉE AVEC LA STRATÉGIE DE METEX

BSA

Afin de vous remercier pour votre fidélité et de vous associer à la poursuite du développement de METabolic EXplorer, la société a souhaité attribuer gratuitement le 14 février 2020, à l'occasion d'un placement privé destiné à accélérer l'industrialisation des procédés en cours de développement avec la plateforme technologique ALTANØØV et élargir son portefeuille produit, des bons de souscriptions d'action (« BSA »). Ainsi, le 20 Février 2020, chaque actionnaire a reçu un BSA à raison de chaque action détenue. Ces BSA deviennent exerçables à la date anniversaire de leur attribution, soit le 19 février 2021 pour une durée d'un mois, jusqu'au 19 mars 2021. Pour rappel, 15 BSA devront être exercés au cours de cette période pour pouvoir souscrire à une action nouvelle de la société. Le prix de souscription de chaque action nouvelle a été fixé à 1,61€ ce qui correspond au prix de souscription du placement privé du 14 février 2020.

Le produit de l'exercice des BSA viendra contribuer au financement des objectifs énoncés lors du placement privé, à savoir l'accélération de l'industrialisation des procédés développés sur la plateforme ALTANØØV. C'est la raison pour laquelle, chers actionnaires, nous vous conseillons de vous rapprocher de votre établissement bancaire afin d'exercer, si vous le souhaitez, vos BSA durant la période de négociation allant jusqu'au 19 mars 2021.

CARNET DE L'ACTIONNAIRE

- **T2 2021 : « CLOSING » APRÈS REMISE DE L'AVIS CONSULTATIF DU CSE D'AANE**
- **8/06/2021 : ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**
- **29/07/2021 : CHIFFRE D'AFFAIRES DU DEUXIÈME TRIMESTRE 2021**

Date d'introduction en bourse : 11 avril 2007
Place de cotation : NYSE Euronext à Paris
(Compartiment C)

Mnemo : METEX
Code ISIN : FR0004177046
Code Reuters : METEX.PA

Teneur de marché : Kepler Cheuvreux (Paris)
Suivi analystes : Portzamparc et Kepler Cheuvreux
Indices : CAC Small, CAC PME, EnterNext,

label Bpifrance "Entreprise innovante"
Eligible : PEA, SRD

Cours au 4 mars 2021 : 5,74€
Capitalisation boursière au 4 mars 2021 : 160M€

CONTACTS

Relations investisseurs - ACTIFIN
Benjamin LEHARI
Tél : + 33 (0) 1 56 88 11 11
mail : blehari@actifin.fr

Relations Presse - ACTIFIN
Isabelle Dray
Tél : + 33 (0) 1 56 88 11 11
mail : idray@actifin.fr

Retrouvez toute l'actualité de METABOLIC EXPLORER sur www.metabolic-explorer.com dans la rubrique NEWS et Documents